



Jahresbericht 2018

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV) UBS ETF

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2018

UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF
UBS ETF – SBI@ Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF
UBS ETF – SBI@ Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Zeichnungen, die auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten erfolgen, können nicht entgegengenommen werden. Nur Zeichnungen, die sich auf den aktuellen Verkaufsprospekt und den jüngsten Jahresbericht und, sofern bereits veröffentlicht, auf den darauf folgenden Halbjahresbericht stützen, sind gültig.

Unterliegt der Zustimmung der Jahreshauptversammlung am 15/04/2019

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Für folgende Teilfonds von UBS ETF wurde keine Mitteilung für den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland verschickt, und Aktien in diesen Teilfonds werden Anlegern, die unter das deutsche Kapitalanlagegesetzbuch fallen, NICHT angeboten. Entsprechend sind folgende Teilfonds für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:

- UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF
- UBS ETF - Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF
- UBS ETF - Bloomberg Barclays UK Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
- UBS ETF - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Corporates UCITS ETF

UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2 – 4, D-60306 Frankfurt am Main, fungiert als Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Anträge für Rücknahme und Umwandlung von Aktien können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gerichtet werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschließlich von Rücknahmeerlösen und möglichen Ausschüttungen, können auf Wunsch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle gezahlt werden.

Verkaufsprospekt, wesentliche Informationen für den Anleger (KIIDs), Satzung der Gesellschaft und Jahres- und Halbjahresberichte können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos als Druckversion am Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle angefordert werden.

Die Preise für Ausgabe, Rücknahme und Umwandlung von Aktien und jedwede Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Preise für Ausgabe, Rücknahme und Umwandlung von Aktien werden auf der folgenden Website veröffentlicht:

http://www.ubs.com/de/de/asset_management/etfs/etf-private/etf_products/etf_product_overview.0.20.sc_asc.filters.funddomicile_lu.html.

Jedwede Mitteilungen an die Aktionäre werden in der Bundesrepublik Deutschland über WM Daten und/oder auf der Website von UBS Exchange Traded Funds (www.ubs.com/etf) veröffentlicht.

Außerdem werden Informationen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen unter Verwendung eines dauerhaften Datenträgers (§ 167 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)) übermittelt:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien;
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder seiner Liquidation;
- Änderungen der Satzung der Gesellschaft, die den früheren Anlagegrundsätzen widersprechen, die wesentliche Anlegerrechte betreffen oder die sich auf die Vergütung und die Erstattung von Auslagen beziehen, die aus dem Vermögenspool bezahlt oder beglichen werden können;
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder Umgestaltung eines Master-Fonds.

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Inhalt

	Seite
Verwaltung und Verwaltungsrat	4
Aktionärsbrief	6
Wertentwicklung	9
Bericht des Wirtschaftsprüfers	15
Vermögensrechnung	19
Erfolgsrechnung	47
Bericht über die Veränderung des Nettovermögens	63
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	83
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	85
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	95
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	101
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	107
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	113
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	126
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	130
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	140
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	142
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	145
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS	148
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	151
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	154
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	157
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	160
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	163
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	166
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	173
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	180
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	187
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	194
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	197
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	201
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	212

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	215
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	216
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	218
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	220
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	222
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	224
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	251
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	269
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	274
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	282
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	286
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	289
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	292
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	294
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	295
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	296
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	297
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	298
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	299
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	300
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	301
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	303
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	305
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	310
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	314
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	322

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	326
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	327
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	335
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	340
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	349
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	361
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	371
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	377
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	382
Anhang zum Abschluss	383
Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft)	443
Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft)	465

Verkaufsbeschränkung

Aktien dieser Teilfonds dürfen in den USA weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden. Die geltenden Verkaufsbeschränkungen sind im Verkaufsprospekt angegeben.

Verwaltung und Verwaltungsrat

Gesellschaftssitz

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg Nr. B-83626

Portfoliomanager der Teilfonds

UBS Asset Management (UK) Ltd
5 Broadgate
EC2M 2QS London, Grossbritannien

UBS AG,
UBS Asset Management, Basel und Zürich
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel, Schweiz
sowie
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

UBS Asset Management (Americas) Inc.
UBS Tower, One North Wacker Drive
IL 60606, Chicago, Vereinigte Staaten

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

- Clemens Reuter (Vorsitzender)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich
- Frank Müsel (Stellvertretender Vorsitzender)
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich
- Ian Ashment
Managing Director, UBS Management (UK) Ltd, London
- Andreas Haberzeth
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich
- Jörgen Jessen
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Grevenmacher

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg Nr. B 154 210

Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Verwahrstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahlstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Zahlstelle in Deutschland

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich
sowie ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Zahlstelle in Grossbritannien

UBS Asset Management (UK) Ltd
5, Broadgate, EC2M 2QS London

Zahlstelle in Belgien

BNP Paribas Securities Services S.C.A.,
Niederlassung Brüssel
Rue de Lozum, 25, 1000 Brüssel, Belgien

Vertriebsgesellschaft

UBS AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
sowie
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich

Vertreter in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1010 Wien

Informationsstelle in Deutschland

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Vertreter in der Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

Correspondent Centralisateur in Frankreich (Zahl- und Abwicklungsstelle)

Société Générale S.A.
29, Boulevard Haussmann,
F-75009 Paris

Vertreter und Zahlstelle in Spanien

UBS Europe SE
4, Calle Maria de Molina, 3ª planta
28006 Madrid

Verwaltung und Verwaltungsrat

Vertreter in Portugal

Best – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.
Praça Marquês de Pombal, 3A - 3º
1250-161 Lissabon
Portugal

Rechtsberater gemäss luxemburgischem Recht

Clifford Chance
10, boulevard G.D. Charlotte
B.P. 1147
L-1011 Luxemburg

Wertpapierleihbeauftragter (Securities Lending Agent)

State Street Bank International GmbH Niederlassung London
sowie
State Street Bank and Trust Company
20, Churchill Place, Canary Wharf
E14 5HJ London

Die Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Unterlagen über die während des Berichtszeitraums eingetretenen Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios sowie Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung kostenlos am Hauptgeschäftssitz des Managers, der Verwaltungsstelle oder der lokalen Vertretungen in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, sowie in der Schweiz über UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich, Schweiz, erhalten.

Wir freuen uns, Ihnen den 17. Jahresbericht für die UBS Exchange Traded Funds (UBS ETF) für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 vorzulegen. Wir blicken auf ein negatives Jahr für die weltweiten Finanzkapitalmärkte zurück. Das Marktumfeld im Jahr 2018 war mit einem schwächeren globalen Wirtschaftswachstum und den Sorgen um den internationalen Handel und die politische Unsicherheit weniger günstig für die Anleihenmärkte. Das verwaltete Vermögen von UBS ETF ging im Laufe des Geschäftsjahres leicht zurück.

Die Fonds verbuchten Nettoabflüsse in Höhe von insgesamt 543 Mio. EUR, sodass sich das verwaltete Vermögen von UBS ETFs per 31. Dezember 2018 auf insgesamt 20,5 Mrd. EUR verminderte.

Im Jahr 2018 erweiterten wir unser ESG-bezogenes Angebot und unser Schwellenländerangebot um drei Anleihen-ETFs: einen Teilfonds, der in liquide, hochwertige Vermögenswerte mit kurzer Laufzeit investiert und in Zusammenarbeit mit Bloomberg Barclays konzipiert wurde, um die Bestimmungen zur Liquiditätsdeckungsquote (LCR) gemäss Basel III zu erfüllen, einen Teilfonds, der in Anleihenemissionen multilateraler Entwicklungsbanken investiert, und einen Multi-Faktor-ETF mit Schwellenländeranleihen in Lokalwährung, basierend auf einem J.P. Morgan-Index. Schliesslich ergänzten wir unser faktorbezogenes Aktienfondsangebot mit dem MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF um einen weiteren Teilfonds.

In den letzten Jahren festigte UBS ETF seine Position als einer der fünf grössten Anbieter in Europa mit beständigen Kapitalzuflüssen und dem Bestreben zur Ausweitung des Produktangebots. Die Vertriebsaktivitäten in Europa werden sich weiter auf die Kernmärkte konzentrieren, wobei verstärkte Anstrengungen in den neueren Vertriebsregionen Skandinavien, Frankreich und Israel unternommen werden. Die Teilfonds von UBS ETF wurden 2018 in Finnland und Belgien zum Vertrieb registriert sowie in Israel für den Vertrieb, der sich allein an professionelle Kunden richtet. UBS ETF wird sich auf die etablierten Kundenbeziehungen im europäischen Markt konzentrieren. Ausserdem ist UBS ETF bestrebt, Kunden ein breites Produktangebot zu bieten, was in Zeiten politischer Unsicherheit und Volatilität an den Aktienmärkten besonders wichtig ist. Bei den stetigen Bemühungen von UBS Asset Management, sich als ein weltweit führender Vermögensverwalter zu etablieren, bleiben passive Anlagen und insbesondere ETFs ein Schwerpunkt von UBS AM. Schliesslich stellt die potenzielle Ausweitung der Vertriebsabdeckung in bestimmte Märkte des Asien-Pazifik-Raums eine weitere Möglichkeit dar, die vom Management geprüft wird.

Im ersten Quartal 2018, besonders ab Ende Januar, nahm die Volatilität an den Aktienmärkten wieder zu. Die Renditen einiger Benchmark-Staatsanleihen stiegen im Quartalsverlauf, besonders in den USA, stark an. Die Befürchtungen im Zusammenhang mit der Richtung, die die Wirtschaftspolitik der US-Regierung insbesondere beim Handel nimmt, nahmen im Laufe des Quartals zu. Dies geschah, obwohl die Konjunkturdaten weltweit allgemein positiv blieben, auch wenn es vielleicht Anzeichen dafür gibt, dass sich das Wachstumstempo allmählich verlangsamt. Im Laufe des Quartals gab es vor allem in Europa eine Reihe politischer Entwicklungen, die auch für Anleger von Interesse waren. Bundeskanzlerin Angela Merkel sicherte sich nach erfolgreichen Koalitionsverhandlungen eine weitere Amtszeit. Die Wahlen in Italien führten trotz starker Zugewinne der populistischen Parteien zu einer Pattsituation im Parlament. Darüber hinaus gab es auch deutliche Anzeichen für einen Fortschritt bei den Brexit-Verhandlungen Grossbritanniens mit der EU.

Trotz einer starken Entwicklung im Januar, die auf der anhaltend positiven Stimmung aufgrund der Ende 2017 in den USA verabschiedeten Steuerreform und den weiterhin soliden Konjunkturdaten beruhte, starteten die weltweiten Aktienmärkte negativ ins Jahr 2018. Die Sorge um einen voraussichtlichen Anstieg der Inflation und eine daraus folgende schnellere Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank führte Anfang Februar, als die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen, zu kräftigen Abverkäufen an den Aktienmärkten. Die Volatilität hielt an und es wurde klar, dass technische Faktoren eine grössere Rolle spielten. Während diese Schwankungen im weiteren Verlauf des Februars nachliessen und sich die Aufmerksamkeit stärker auf fundamentale Faktoren konzentrierte, sorgte die Furcht vor einem zunehmenden Handelsprotektionismus im März für einen erneuten Rückgang an den Aktienmärkten.

Die Renditen vieler Benchmark-Staatsanleihen stiegen stark an, gaben im weiteren Quartalsverlauf jedoch wieder nach, als Anleger erkannten, dass das Wachstum der globalen Nachfrage nachlassen könnte. Insgesamt verzeichneten die Renditen von US-amerikanischen und britischen Staatsanleihen in diesen drei Monaten den grössten Anstieg, wogegen die Renditen in Märkten wie Italien, Spanien und Griechenland sanken.

Im zweiten Quartal 2018 bestand zunehmend Unsicherheit bezüglich der Aussichten für das weltweite Handelsumfeld und die allgemeineren internationalen Beziehungen. Die anfänglichen von den USA beabsichtigten Zölle in den Bereichen Stahl und Aluminium schienen auf andere Warengruppen ausgeweitet zu werden, wobei sich ebenfalls Vergeltungsmassnahmen von grösseren Handelspartnern wie der EU, China und Kanada abzeichneten. Im Quartalsverlauf wurde immer deutlicher, dass sich die Wachstumsgeschwindigkeit der Weltwirtschaft ausgehend von dem sehr hohen Tempo zu Jahresbeginn abschwächte.

Während die US-Konjunktur relativ stabil blieb, bestanden kaum Zweifel, dass sich besonders in Europa die Wachstumsgeschwindigkeit verringert hatte. Angetrieben durch die USA fiel die Gewinnsaison weltweit jedoch sehr stark aus. Während die US-Notenbank (Fed) die Zinsen im Juni weiter erhöhte, liessen die Bank of England und die Europäische Zentralbank die Zinssätze unverändert.

Die Aktienmärkte legten im zweiten Quartal 2018 weltweit zu. Allerdings entwickelten sich Schwellenländer, die über weite Teile des Jahres 2017 eine kräftige Wertentwicklung verzeichnet hatten, weniger gut und gingen insgesamt zurück. Eine Reihe von Faktoren, wie der anhaltende Handelsstreit, die Stärke des US-Dollars, ein steigender Ölpreis und geopolitische Ereignisse, die so unterschiedliche Länder wie Italien, Iran und Argentinien betrafen, beeinträchtigten die Märkte im Quartal zu unterschiedlichen Zeitpunkten. Eine weitere Zinserhöhung der US-Notenbank im Juni und die Erwartung von zwei weiteren Zinssteigerungen im späteren Jahresverlauf hatten wenig Auswirkungen.

Angesichts des kräftigen Anstiegs der Anleihenrenditen im ersten Quartal zog die Kursentwicklung von US-Staatsanleihen zu Beginn des zweiten Quartals erhebliche Aufmerksamkeit auf sich. Die Rendite für 10-jährige US-Staatsanleihen stieg im April, zum ersten Mal seit 2014, auf mehr als 3%. Allerdings fielen die Renditen für längere Laufzeiten im Laufe des Quartals, während die Renditen für Anleihen mit kurzen Laufzeiten stiegen, da die Wahrscheinlichkeit einer weiteren geldpolitischen Straffung durch die US-Notenbank sichtlich zunahm.

Das leidige Thema Handel zog auch im dritten Quartal weltweit Aufmerksamkeit auf sich, da insbesondere die Spannungen zwischen den USA und China zunahmen. Die Beziehungen verschlechterten sich weiter, als die USA begannen, Zölle in Höhe von 10% auf chinesische Importe im Wert von rund 200 Mrd. US-Dollar zu erheben. China reagierte mit der Ankündigung von Vergeltungszöllen auf eine Reihe von Produkten und sagte die geplanten Handelsgespräche ab. Kanada hingegen konnte Ende September mit den USA und Mexiko eine Einigung über eine Neuauflage des nordamerikanischen Freihandelsabkommens (NAFTA) erzielen. Geopolitische Ereignisse standen besonders in Europa im Vordergrund, wo im September ein wichtiger Gipfel zum Austritt Grossbritanniens aus der Europäischen Union stattfand, der von heftigen Diskussionen geprägt war. Italiens populistische Regierung verabschiedete einen Haushalt mit höheren geplanten Ausgaben als erwartet, was die Wahrscheinlichkeit eines Konflikts mit der EU über die Haushaltspolitik verstärkte.

Die Märkte der Industrieländer legten stark zu, während sich die Märkte der Schwellenländer in Lokalwährung insgesamt seitwärts bewegten. US-Aktien entwickelten sich besonders gut, während auch japanische Aktien zulegten. Andere Märkte verzeichneten eine verhaltenerere Entwicklung. Zunehmende Erwartungen im Hinblick auf weitere Zinserhöhungen der US-Notenbank schienen auf Aktienanleger jedoch wenig Einfluss zu haben. Näher betrachtet erzielten US-Benchmarks wie der S&P 500, der Russell 1000 und der Nasdaq 100 tatsächlich alle neue Rekordhochs, da das BIP-Wachstum seine höchste Geschwindigkeit seit 2014 erreichte.

An den Anleihenmärkten kletterten die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen im späteren Quartalsverlauf wieder über die Marke von 3%, nachdem sie zuvor nachgegeben hatten, da die Erwartungen hinsichtlich weiterer Zinserhöhungen in den USA stiegen. Andere weithin verfolgte Märkte, wie Grossbritannien und Deutschland, sowie indexgebundene Staatsanleihen verzeichneten ähnliche Renditeanstiege.

Im vierten Quartal war eine zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen des anhaltenden Anstiegs der US-Zinsen zu beobachten, die durch einige enttäuschende Wachstumszahlen, die fortdauernden Handelsspannungen zwischen den USA und China und die politischen Entwicklungen in Europa noch verschärft wurde. Die Aussichten auf einen Durchbruch bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China schienen sich jedoch nach einem Treffen der beiden Staatspräsidenten beim G20-Gipfel im Dezember zu verbessern. Eine spätere Einigung, dass die USA die für Januar geplanten neuen Zölle auf chinesische Importe aufschieben würden, sowie das Versprechen Chinas, Zölle auf importierte amerikanische Autos zu senken, wurden als konkrete Anzeichen für Fortschritte gedeutet. Auch andere geopolitische Entwicklungen blieben in den Schlagzeilen, darunter die US-Kongresswahlen im November und weitere personelle Veränderungen innerhalb der Trump-Regierung. In Europa gab es Meldungen über einen Kompromiss zwischen der italienischen Regierung und der Europäischen Kommission hinsichtlich des Haushalts für 2019. Allerdings hielten die Turbulenzen um den für den 29. März 2019 geplanten Brexit an, da noch immer nicht feststand, unter welchen Bedingungen Grossbritannien aus der Europäischen Union austreten wird.

Die Aktienmärkte verzeichneten sowohl im Oktober als auch im Dezember weltweit einen starken Rückgang, da sich das Jahr 2018 für viele Märkte als eines der schlechtesten Jahre seit der globalen Finanzkrise erwies. US-Aktien verloren die im früheren Jahresverlauf 2018 erzielten Gewinne wieder, wobei Technologieaktien besonders stark betroffen waren. Japanische Aktien entwickelten sich in diesem Quartal besonders schlecht, da die Befürchtungen im Hinblick auf die Aussichten für den Welthandel und das Wirtschaftswachstum die Exportunternehmen des Landes belasteten.

Die düsterere Prognose für die chinesische Wirtschaft wirkte sich ebenfalls negativ aus. Britische Aktien litten unter der wachsenden Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit. Zudem gab es zunehmend Anzeichen dafür, dass Unternehmen Planungen für den Fall eines Brexits ohne Abkommen anstellten.

An den Anleihenmärkten verlief das Quartal zum Jahresende ereignisreich. Die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen zu Quartalsbeginn weiter an, da weitere Zinserhöhungen inmitten restriktiver Verlautbarungen der US-Notenbank als zunehmend wahrscheinlich betrachtet wurden. Allerdings kehrte sich dieser Trend im weiteren Quartalsverlauf mehr als um, denn mit der zunehmenden Nachfrage nach „sicheren Häfen“ stiegen die Kurse von Staatsanleihen weltweit an. Italienische Anleihen entwickelten sich gut nach den Meldungen über eine Einigung im Haushaltsstreit mit der EU.

Ziel unserer UBS ETFs ist es, die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Marktindizes genau nachzubilden. Die Marktentwicklung des Jahres 2018 kommt in den Anlagerenditen der Teilfonds zum Ausdruck. Eine Aufstellung dieser (in der Basiswährung der jeweiligen Aktienklasse ausgewiesenen) Renditen sowie der Tracking-Differenz und des Tracking-Errors finden Sie auf der nächsten Seite.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in UBS Exchange Traded Funds. Wir würden uns freuen, auch in den kommenden Jahren auf Sie zählen und Ihre Anlageziele verwirklichen zu dürfen.

Mit freundlichen Grüssen

27. Februar 2019

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Die in diesem Bericht angegebenen Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen nicht unbedingt einen Indikator für die zukünftige Performance dar.

Wertentwicklung

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	(11,61)	(12,03)	0,42	0,28	0,15
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	(10,45)	(10,57)	0,12	0,14	0,20
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(10,84)	(10,86)	0,02	0,15	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(8,21)	(8,20)	(0,01)	0,14	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(9,85)	(9,87)	0,02	0,14	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(11,18)	(11,18)	0,00	0,15	0,30
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	(12,40)	(12,71)	0,31	0,24	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc	(12,39)	(12,71)	0,32	0,24	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis	(12,40)	(12,71)	0,31	0,24	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(11,63)	(11,83)	0,20	0,24	0,28
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(11,62)	(11,83)	0,21	0,24	0,28
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	(10,70)	(10,81)	0,11	0,23	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	(12,98)	(13,09)	0,11	0,23	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	(9,91)	(10,05)	0,14	0,24	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	(9,90)	(10,05)	0,15	0,23	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc (a)	(12,00)	(11,94)	(0,06)	k.A.*	0,34
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	(13,97)	(14,36)	0,39	0,30	0,25
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	(17,27)	(17,40)	0,13	0,15	0,33
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	(10,46)	(10,52)	0,06	0,16	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(7,91)	(7,85)	(0,06)	0,16	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(9,58)	(9,53)	(0,05)	0,15	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(11,12)	(11,04)	(0,08)	0,17	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	(14,67)	(15,02)	0,35	0,40	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(12,18)	(12,42)	0,24	0,39	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(13,89)	(14,13)	0,24	0,40	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(15,22)	(15,40)	0,18	0,40	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	(6,76)	(7,03)	0,27	0,23	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(4,18)	(4,32)	0,14	0,23	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(5,88)	(6,03)	0,15	0,23	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(7,34)	(7,46)	0,12	0,23	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	(12,02)	(12,21)	0,19	0,33	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(9,36)	(9,42)	0,06	0,33	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(11,22)	(11,29)	0,07	0,33	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(12,36)	(12,41)	0,05	0,33	0,38
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	(8,99)	(8,73)	(0,26)	0,03	0,20
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UKdis	(8,99)	(8,73)	(0,26)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	(9,06)	(8,82)	(0,24)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	(9,06)	(8,82)	(0,24)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	(9,05)	(8,82)	(0,23)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	(8,36)	(7,93)	(0,43)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	(10,56)	(10,17)	(0,39)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	(10,16)	(9,82)	(0,34)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	(10,16)	(9,82)	(0,34)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	(7,75)	(7,33)	(0,42)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	(7,75)	(7,33)	(0,42)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis (b)	(15,44)	(15,15)	(0,29)	0,07	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc (b)	(15,45)	(15,15)	(0,30)	0,07	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis (b)	(15,44)	(15,15)	(0,29)	0,07	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (b)	(15,73)	(15,29)	(0,44)	0,10	0,45
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (b)	(15,74)	(15,29)	(0,45)	0,10	0,45
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc (b)	(14,74)	(14,26)	(0,48)	0,13	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc (b)	(16,88)	(16,43)	(0,45)	0,08	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis (b)	(16,54)	(16,15)	(0,39)	0,06	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc (b)	(16,56)	(16,15)	(0,41)	0,06	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis (b)	(14,02)	(13,57)	(0,45)	0,09	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc (b)	(14,03)	(13,57)	(0,46)	0,09	0,45
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis (b)	(16,24)	(15,90)	(0,34)	0,04	0,40
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (b)	(17,42)	(16,91)	(0,51)	0,05	0,50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc (b)	(14,86)	(14,39)	(0,47)	0,09	0,50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis (b)	(17,74)	(17,18)	(0,56)	0,05	0,50
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	(10,54)	(10,30)	(0,24)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UKdis	(10,54)	(10,30)	(0,24)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	(5,18)	(5,04)	(0,14)	0,02	0,14
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	(5,17)	(5,04)	(0,13)	0,03	0,14
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	(9,92)	(9,74)	(0,18)	0,04	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	(9,92)	(9,74)	(0,18)	0,04	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	(9,92)	(9,74)	(0,18)	0,04	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(11,54)	(11,32)	(0,22)	0,07	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(9,01)	(8,74)	(0,27)	0,07	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(10,56)	(10,30)	(0,26)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(10,58)	(10,30)	(0,28)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(12,07)	(11,77)	(0,30)	0,08	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	(9,71)	(9,36)	(0,35)	0,05	0,43
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	(8,00)	(7,61)	(0,39)	0,04	0,45
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	(8,09)	(7,69)	(0,40)	0,02	0,45
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-dis (b)	(8,14)	(8,03)	(0,11)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-acc (b)	(8,14)	(8,03)	(0,11)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-UKdis (b)	(8,14)	(8,03)	(0,11)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (b)	(7,11)	(6,89)	(0,22)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (b)	(7,12)	(6,89)	(0,23)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc (b)	(6,06)	(5,84)	(0,22)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis (b)	(8,07)	(7,88)	(0,19)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc (b)	(8,06)	(7,88)	(0,18)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis (b)	(5,38)	(5,15)	(0,23)	0,06	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc (b)	(5,38)	(5,15)	(0,23)	0,06	0,30
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	(8,92)	(8,71)	(0,21)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis ** (b)	(14,99)	(14,85)	(0,14)	0,15	0,35
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc ** (b), (c)	(11,66)	(11,54)	(0,12)	k.A.*	0,23
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis ** (b)	(14,99)	(14,85)	(0,14)	0,15	0,35
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis ** (b)	(11,90)	(11,19)	(0,71)	0,20	0,49
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis **	(7,40)	(7,18)	(0,22)	0,06	0,34
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc ** (d)	(7,33)	(7,16)	(0,17)	k.A.*	0,33
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	(3,86)	(3,54)	(0,32)	0,02	0,33
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	(6,92)	(6,52)	(0,40)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(7,53)	(7,12)	(0,41)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(7,51)	(7,12)	(0,39)	0,05	0,43
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	(8,14)	(8,46)	0,32	0,35	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	(8,13)	(8,46)	0,33	0,35	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(5,49)	(5,67)	0,18	0,35	0,38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(8,66)	(8,82)	0,16	0,35	0,38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(8,66)	(8,82)	0,16	0,35	0,38
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis (b)	(13,94)	(13,58)	(0,36)	0,08	0,40
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis **	1,36	1,56	0,20	0,02	0,17
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc ** (e)	1,70	1,88	0,18	k.A.*	0,15
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis **	(1,45)	(1,22)	(0,23)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis **	0,71	0,90	0,19	0,03	0,19
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc ** (e)	2,96	3,13	0,17	k.A.*	0,14
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	(4,88)	(4,60)	(0,28)	0,04	0,25

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	(0,42)	(0,25)	(0,17)	0,05	0,15
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	(0,42)	(0,25)	(0,17)	0,05	0,15
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(3,19)	(3,01)	(0,18)	0,07	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(2,09)	(1,90)	(0,19)	0,06	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(3,62)	(3,44)	(0,18)	0,08	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	(6,04)	(5,82)	(0,22)	0,05	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	(1,27)	(1,02)	(0,25)	0,11	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	(2,62)	(2,40)	(0,22)	0,10	0,20
UBS ETF – Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF (EUR) A-dis	(0,55)	(0,36)	(0,19)	0,05	0,17
UBS ETF – Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	(1,11)	(0,99)	(0,12)	0,04	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	0,20	0,40	(0,20)	0,04	0,17
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-dis (b)	(0,37)	(0,12)	(0,25)	0,06	0,20
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis (b)	(0,63)	(0,42)	(0,21)	0,07	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	(0,84)	(0,63)	(0,21)	0,02	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	1,89	2,19	(0,30)	0,03	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(1,34)	(1,04)	(0,30)	0,03	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	0,50	0,73	(0,23)	0,05	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc (e)	1,10	1,32	(0,22)	k.A.*	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(2,29)	(2,05)	(0,24)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(1,18)	(0,92)	(0,26)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(2,76)	(2,49)	(0,27)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A-dis	(1,73)	(1,48)	(0,25)	0,16	0,05
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	(2,98)	(2,77)	(0,21)	0,06	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc (e)	(1,82)	(1,62)	(0,20)	k.A.*	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(5,73)	(5,52)	(0,21)	0,06	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(4,66)	(4,43)	(0,23)	0,06	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(6,20)	(5,96)	(0,24)	0,07	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	(3,05)	(2,73)	(0,32)	0,09	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(5,81)	(5,49)	(0,32)	0,08	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(4,74)	(4,39)	(0,35)	0,08	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(6,26)	(5,93)	(0,33)	0,08	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	(1,96)	(1,76)	(0,20)	0,06	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	(1,96)	(1,76)	(0,20)	0,05	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(2,47)	(2,15)	(0,32)	0,06	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(2,49)	(2,15)	(0,34)	0,07	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	(3,93)	(3,52)	(0,41)	0,12	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc (e)	(4,00)	(3,65)	(0,35)	k.A.*	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(6,82)	(6,39)	(0,43)	0,12	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(5,75)	(5,33)	(0,42)	0,13	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(7,16)	(6,71)	(0,45)	0,13	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	(0,53)	(0,25)	(0,28)	0,19	0,42
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (f)	(2,47)	(2,05)	(0,42)	k.A.*	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (f)	(1,50)	(1,12)	(0,38)	k.A.*	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (f)	(2,78)	(2,35)	(0,43)	k.A.*	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis (g)	6,29	6,34	(0,05)	k.A.*	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (EUR) A-dis (h)	0,62	0,71	(0,09)	k.A.*	0,18
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis (i)	2,03	2,05	(0,02)	k.A.*	0,18
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc (i)	2,03	2,05	(0,02)	k.A.*	0,18

* Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtszeitraums aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post)

** Im Berichtszeitraum kam es zu Änderungen der Managementgebühren. Für weitere Einzelheiten siehe Anmerkung 3.

(a) vom 27. Juni 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(b) Die letzten offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie stammen vom 28. Dezember 2018

(c) vom 18. Juni 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(d) vom 14. Februar 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(e) vom 31. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(f) vom 28. Februar 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(g) vom 5. September 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(h) vom 31. Mai 2018 bis zum 31. Dezember 2018

(i) vom 8. November 2018 bis zum 31. Dezember 2018

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentuale Veränderung der offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Soweit nicht anders angegeben, stammen die letzten offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie vom 31. Dezember. Derselbe Zeitraum wurde für die Zahlen zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index verwendet.

2) Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmestuationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmestuationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG(über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL(12)

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäss den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung des Teilfonds wird gemäss den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	9,68	9,15	0,53	0,24	0,15
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	10,41	10,24	0,17	0,11	0,20
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (a)	2,15	2,21	(0,06)	k.A.*	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to USD) A-acc (a)	3,17	3,21	(0,04)	k.A.*	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (a)	2,38	2,47	(0,09)	k.A.*	0,30
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (a)	1,92	1,98	(0,06)	k.A.*	0,30
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	12,88	12,49	0,39	0,21	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc	12,87	12,49	0,38	0,21	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis	12,88	12,49	0,39	0,21	0,18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (b)**	3,41	3,49	(0,08)	k.A.*	0,28
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (b)**	3,42	3,49	(0,07)	k.A.*	0,28
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	14,52	14,37	0,15	0,22	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	12,36	12,13	0,23	0,23	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	14,89	14,69	0,20	0,22	0,28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	14,89	14,69	0,20	0,22	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	10,40	9,88	0,52	0,27	0,25
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	24,09	24,19	(0,10)	0,19	0,33
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	13,65	13,63	0,02	0,16	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	15,52	15,67	(0,15)	0,16	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	14,04	14,19	(0,15)	0,16	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	13,04	13,14	(0,10)	0,18	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	13,52	13,33	0,19	0,28	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	15,41	15,39	0,02	0,29	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	13,93	13,90	0,03	0,29	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	12,94	12,85	0,09	0,29	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	14,31	14,11	0,20	0,21	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	16,32	16,30	0,02	0,19	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	14,98	14,94	0,04	0,20	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	13,75	13,66	0,09	0,22	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	10,67	10,45	0,22	0,29	0,28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	12,62	12,57	0,05	0,30	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	11,28	11,21	0,07	0,31	0,38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	10,21	10,10	0,11	0,30	0,38
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	11,74	11,95	(0,21)	0,02	0,20
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UKdis	11,74	11,95	(0,21)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	11,53	11,71	(0,18)	0,04	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	11,53	11,71	(0,18)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	11,53	11,71	(0,18)	0,03	0,20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	11,87	12,31	(0,44)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	9,74	10,08	(0,34)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	10,23	10,61	(0,38)	0,03	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	10,23	10,61	(0,38)	0,03	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	12,34	12,72	(0,38)	0,06	0,30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	12,34	12,72	(0,38)	0,06	0,30
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	19,34	19,75	(0,41)	0,04	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc (c)	12,05	12,22	(0,17)	k.A.*	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	19,33	19,75	(0,42)	0,05	0,35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (b)**	12,36	12,62	(0,26)	k.A.*	0,45
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (b)**	12,35	12,62	(0,27)	k.A.*	0,45
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	20,41	21,11	(0,70)	0,10	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	18,07	18,67	(0,60)	0,05	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	18,51	19,17	(0,66)	0,05	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	18,52	19,17	(0,65)	0,04	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	20,84	21,52	(0,68)	0,05	0,45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	20,84	21,52	(0,68)	0,05	0,45
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	18,55	19,08	(0,53)	0,02	0,40
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	17,80	18,53	(0,73)	0,04	0,50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	20,03	20,85	(0,82)	0,08	0,50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	17,30	18,06	(0,76)	0,06	0,50
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	25,65	25,94	(0,29)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UKdis	25,65	25,94	(0,29)	0,05	0,30
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	21,10	21,19	(0,09)	0,04	0,14
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	21,10	21,19	(0,09)	0,04	0,14
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	8,31	8,45	(0,14)	0,03	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc (d)	8,39	8,46	(0,07)	k.A.*	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	8,30	8,45	(0,15)	0,03	0,33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	6,63	6,85	(0,22)	0,05	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	8,54	8,84	(0,30)	0,03	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7,33	7,59	(0,26)	0,04	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	7,35	7,59	(0,24)	0,05	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	6,14	6,39	(0,25)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	8,23	8,49	(0,26)	0,06	0,43
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	24,83	25,40	(0,57)	0,04	0,45
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	36,61	37,30	(0,69)	0,01	0,45
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	17,38	17,47	(0,09)	0,19	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	17,39	17,47	(0,08)	0,19	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	17,38	17,47	(0,09)	0,19	0,20
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	18,50	18,73	(0,23)	0,20	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	18,52	18,73	(0,21)	0,20	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	19,51	19,83	(0,32)	0,21	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	17,72	17,91	(0,19)	0,20	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	17,72	17,91	(0,19)	0,20	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	20,02	20,33	(0,31)	0,23	0,30
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	20,02	20,33	(0,31)	0,23	0,30
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	22,20	22,40	(0,20)	0,04	0,30
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	36,69	37,28	(0,59)	0,11	0,45
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	36,69	37,28	(0,59)	0,11	0,45
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	32,46	33,39	(0,93)	0,27	0,53
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	23,24	23,54	(0,30)	0,05	0,38
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	22,19	22,49	(0,30)	0,03	0,33
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	19,60	19,99	(0,39)	0,04	0,43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	19,22	19,62	(0,40)	0,04	0,43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	19,22	19,62	(0,40)	0,04	0,43
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	14,82	14,60	0,22	0,21	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc (e)	(1,10)	(1,11)	0,01	k.A.*	0,28
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	16,75	16,72	0,03	0,22	0,38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	14,29	14,20	0,09	0,22	0,38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	14,18	14,20	(0,02)	0,19	0,38
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	21,83	22,34	(0,51)	0,06	0,40
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	0,22	0,43	(0,21)	0,01	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	(1,72)	(1,51)	(0,21)	0,03	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	2,33	2,55	(0,22)	0,02	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	6,06	6,36	(0,30)	0,07	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	1,71	1,90	(0,19)	0,05	0,16
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc (f)	1,25	1,43	(0,18)	k.A.*	0,16
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(0,27)	(0,07)	(0,20)	0,08	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	0,59	0,78	(0,19)	0,08	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(0,76)	(0,58)	(0,18)	0,08	0,22

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	7,37	7,54	(0,17)	0,08	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis (g)	0,22	0,28	(0,06)	k.A.*	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis (g)	0,32	0,35	(0,03)	k.A.*	0,20
UBS ETF – Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF (EUR) A-dis	(1,07)	(0,89)	(0,18)	0,01	0,17
UBS ETF – Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	1,43	1,53	(0,10)	0,05	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	0,14	0,30	(0,16)	0,05	0,17
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-dis	(0,31)	(0,05)	(0,26)	0,04	0,20
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	0,35	0,59	(0,24)	0,07	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	1,22	1,43	(0,21)	0,03	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	3,13	3,41	(0,28)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,67	0,93	(0,26)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	2,52	2,71	(0,19)	0,02	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,53	0,72	(0,19)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1,34	1,56	(0,22)	0,02	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,01	0,21	(0,20)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A-dis (b)	1,38	1,44	(0,06)	k.A.*	0,05
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	6,13	6,30	(0,17)	0,03	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4,04	4,23	(0,19)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	4,96	5,13	(0,17)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,52	3,73	(0,21)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	6,22	6,46	(0,24)	0,04	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4,13	4,39	(0,26)	0,05	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,00	5,29	(0,29)	0,04	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	3,62	3,89	(0,27)	0,07	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis (h)	3,96	4,10	(0,14)	k.A.*	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc (i)	(0,34)	(0,30)	(0,04)	k.A.*	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis (i)	(0,41)	(0,37)	(0,04)	k.A.*	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (i)	(0,41)	(0,37)	(0,04)	k.A.*	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	10,68	10,65	0,03	0,15	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	8,51	8,47	0,04	0,16	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	9,37	9,43	(0,06)	0,16	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	8,01	7,95	0,06	0,20	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis (g)	(0,33)	(0,25)	(0,08)	k.A.*	0,42

* Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtsjahrs aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post)

** Die ETF-Aktienklasse wurde zusammengelgt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

(a) vom 21. Juni 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(b) vom 31. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(c) vom 14. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(d) vom 13. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(e) vom 15. Dezember 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(f) vom 24. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(g) vom 31. Oktober 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(h) vom 17. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017

(i) vom 30. November 2017 bis zum 31. Dezember 2017

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentuale Veränderung der offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Soweit nicht anders angegeben, stammen die letzten offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie vom 31. Dezember. Derselbe Zeitraum wurde für die Zahlen zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index verwendet.

2) Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG(über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL(12)

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäss den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung des Teilfonds wird gemäss den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	4.29	3.72	0.57	0.29	0.15
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	2.65	2.58	0.07	0.15	0.20
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis **	4.75	4.37	0.38	0.25	0.20
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc (a)	7.24	7.25	(0.01)	k.A.*	0.18
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis **	4.78	4.37	0.41	0.25	0.20
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc (b)	7.22	7.25	(0.03)	k.A.*	0.28
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc **	3.87	3.68	0.19	0.25	0.30
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis **	6.15	6.00	0.15	0.25	0.31
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc **	6.21	6.00	0.21	0.24	0.30
UBS ETF – MSCI EMU hedged to GBP UCITS ETF (GBP) A-dis **	4.82	4.63	0.19	0.28	0.32
UBS ETF – MSCI EMU hedged to GBP UCITS ETF (GBP) A-acc **	4.86	4.63	0.23	0.28	0.31
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	7.33	6.89	0.44	0.39	0.25
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	3.33	3.26	0.07	0.17	0.33
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	8.46	8.47	(0.01)	0.17	0.28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	10.01	10.19	(0.18)	0.16	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (c)	12.64	12.78	(0.14)	k.A.*	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7.64	7.77	(0.13)	0.17	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	11.32	11.14	0.18	0.31	0.28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	13.00	12.97	0.03	0.30	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (c)	19.86	19.85	0.01	k.A.*	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	10.55	10.50	0.05	0.31	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	2.20	2.09	0.11	0.23	0.28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	3.73	3.78	(0.05)	0.22	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (c)	5.72	5.75	(0.03)	k.A.*	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	1.45	1.45	0.00	0.23	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis (d)	5.36	5.10	0.26	0.26	0.28
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	6.80	6.70	0.10	0.25	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (c), (d)	9.73	9.65	0.08	k.A.*	0.38
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	4.65	4.51	0.14	0.25	0.38
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	18.80	19.07	(0.27)	0.06	0.20
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UKdis	18.85	19.07	(0.22)	0.03	0.20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis (d)	18.93	19.16	(0.23)	0.03	0.20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc (d)	18.93	19.16	(0.23)	0.03	0.20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis (d)	18.92	19.16	(0.24)	0.03	0.20
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc (b)	5.85	5.84	0.01	k.A.*	0.30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	15.80	16.35	(0.55)	0.09	0.30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	16.79	17.32	(0.53)	0.07	0.30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	16.84	17.32	(0.48)	0.05	0.30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	18.56	19.06	(0.50)	0.07	0.30
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	18.59	19.06	(0.47)	0.07	0.30
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis (e)	(1.11)	(0.74)	(0.37)	0.08	0.35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis (e)	(1.09)	(0.74)	(0.35)	0.07	0.35
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc (b)	3.52	3.56	(0.04)	k.A.*	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	(3.57)	(2.95)	(0.62)	0.11	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	(3.08)	(2.48)	(0.60)	0.10	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	(3.07)	(2.48)	(0.59)	0.08	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to GBP UCITS ETF (GBP) A-dis	(3.87)	(3.20)	(0.67)	0.09	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to GBP UCITS ETF (GBP) A-acc	(3.84)	(3.20)	(0.64)	0.08	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	(1.92)	(1.22)	(0.70)	0.10	0.45
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	(1.88)	(1.22)	(0.66)	0.10	0.45
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis (f)	(2.36)	(1.82)	(0.54)	0.03	0.40
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (f), (g)	11.24	11.61	(0.37)	k.A.*	0.50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc (f), (g)	12.12	12.54	(0.42)	k.A.*	0.50
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis (f)	(4.68)	(3.90)	(0.78)	0.07	0.50
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	7.50	7.80	(0.30)	0.10	0.30
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UKdis	7.54	7.80	(0.26)	0.09	0.30
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis **	10.70	10.89	(0.19)	0.02	0.17
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis **	10.71	10.89	(0.18)	0.02	0.17
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis (h)	20.16	20.26	(0.10)	0.04	0.33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis (h)	20.18	20.26	(0.08)	0.05	0.33
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	18.77	19.02	(0.25)	0.05	0.43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	20.59	20.83	(0.24)	0.05	0.43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	19.50	19.81	(0.31)	0.04	0.43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	19.52	19.81	(0.29)	0.04	0.43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	18.03	18.28	(0.25)	0.05	0.43
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	20.81	21.13	(0.32)	0.05	0.43
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis (i)	2.81	3.28	(0.47)	0.10	0.45
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis (j)	1.86	2.30	(0.44)	0.03	0.45
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-dis	(3.62)	(3.42)	(0.20)	0.03	0.20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-acc	(3.59)	(3.42)	(0.17)	0.01	0.20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	(3.60)	(3.42)	(0.18)	0.02	0.20
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(3.04)	(2.68)	(0.36)	0.04	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(3.01)	(2.68)	(0.33)	0.04	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	(1.48)	(1.03)	(0.45)	0.06	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	(3.18)	(2.86)	(0.32)	0.06	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	(3.14)	(2.86)	(0.28)	0.03	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	(1.74)	(1.43)	(0.31)	0.05	0.30
UBS ETF – MSCI Switzerland 2035 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	(1.72)	(1.43)	(0.29)	0.05	0.30
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	7.23	7.51	(0.28)	0.05	0.30
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	10.82	11.19	(0.37)	0.16	0.45
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	10.86	11.19	(0.33)	0.16	0.45
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	10.77	11.72	(0.95)	0.54	0.53
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis (k)	7.27	7.66	(0.39)	0.05	0.38
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis (l)	11.93	12.36	(0.43)	0.05	0.33
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis (l)	10.16	10.68	(0.52)	0.06	0.43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis (l)	9.27	9.84	(0.57)	0.06	0.43
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (l)	9.29	9.84	(0.55)	0.06	0.43
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	10.24	10.02	0.22	0.32	0.28
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc (g)	9.55	9.75	(0.20)	k.A.*	0.38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	9.49	9.37	0.12	0.32	0.38
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	9.50	9.37	0.13	0.32	0.38
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis (m)	2.20	2.69	(0.49)	0.09	0.40
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	0.68	0.86	(0.18)	0.02	0.20
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis (n)	(1.25)	(1.05)	(0.20)	k.A.*	0.25
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	0.84	1.05	(0.21)	0.01	0.20
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis (o)	(12.47)	(12.43)	(0.04)	k.A.*	0.25
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis (o)	(1.52)	(1.47)	(0.05)	k.A.*	0.20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (p)	(2.04)	(1.98)	(0.06)	k.A.*	0.25
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc (p)	(0.12)	(0.07)	(0.05)	k.A.*	0.25
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (o)	(2.18)	(2.11)	(0.07)	k.A.*	0.25
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis (o)	(5.83)	(5.78)	(0.05)	k.A.*	0.20
UBS ETF – Markt Boxx € Germany 1-3 UCITS ETF (EUR) A-dis	0.05	0.22	(0.17)	0.02	0.17
UBS ETF – Markt Boxx € Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	4.04	4.13	(0.09)	0.07	0.20
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1.82	1.94	(0.12)	0.04	0.17
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-dis	0.27	0.55	(0.28)	0.04	0.20
UBS ETF – SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	1.12	1.42	(0.30)	0.07	0.20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	2.46	2.61	(0.15)	0.05	0.18

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Wertentwicklung vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Tracking-Differenz (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	3,88	4,05	(0,17)	0,06	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	1,75	1,96	(0,21)	0,06	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	2,71	2,84	(0,13)	0,04	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	1,16	1,34	(0,18)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2,26	2,45	(0,19)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,52	0,71	(0,19)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	5,71	5,73	(0,02)	0,05	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	3,94	4,00	(0,06)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-DH-dis (g)	3,35	3,33	0,02	k.A.*	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,30	5,36	(0,06)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,22	3,31	(0,09)	0,07	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	5,49	5,53	(0,04)	0,15	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	3,73	3,82	(0,09)	0,15	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,09	5,18	(0,09)	0,16	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	3,03	3,13	(0,10)	0,16	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis (n)	10,61	10,69	(0,08)	k.A.*	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc (r)	2,35	2,43	(0,08)	k.A.*	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis (r)	3,48	3,54	(0,06)	k.A.*	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc (s)	3,36	3,60	(0,24)	k.A.*	0,47

* Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtsjahrs aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post) berechnet.

** Die ETF-Aktienklasse wurde zusammengelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

(a) vom 12. August 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(b) vom 5. Dezember 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(c) vom 1. Februar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(d) per 3. Mai 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI UK Local Index (Net Return) (NDDLK), sondern der MSCI United Kingdom Index (Net Return) (M1GB)

(e) per 3. Mai 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Japan Local Index (Net Return) (NDDLJN), sondern der MSCI Japan Total Return Index (Net Return) (M7JPE)

(f) per 1. September 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Japan Socially Responsible Index (M4JPSI), sondern der MSCI Japan Socially Responsible 5% Issuer Capped Index (M7CXUBO)

(g) vom 6. Juni 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(h) per 3. Mai 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Canada Local Index (Net Return) (NDDLCA), sondern der MSCI Canada Total Return Index (Net Return) (M7CAE)

(i) per 3. Mai 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Singapore Local Index (Net Return) (NDDLSG), sondern der MSCI Singapore Total Return Index (Net Return) (M7SGE)

(j) per 3. Mai 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Hong Kong Local (Net Return) Index (NDDLHK), sondern der MSCI Hong Kong Total Return Index (M7HKE)

(k) per 1. September 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI World Socially Responsible Index (M1WOSOCR), sondern der MSCI World Socially Responsible 5% Issuer Capped Index

(l) per 1. September 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI USA Socially Responsible Index (M1USSI), sondern der MSCI USA Socially Responsible 5% Issuer Capped Index (M1CXUBP)

(m) per 1. September 2016 ist der Index nicht mehr der MSCI Pacific Socially Responsible Index (M1PCSOCR), sondern der MSCI Pacific Socially Responsible 5% Issuer Capped Index

(n) vom 29. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(o) vom 30. September 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(p) vom 22. November 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(q) vom 29. Juli 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(r) vom 29. April 2016 bis zum 31. Dezember 2016

(s) vom 31. März 2016 bis zum 31. Dezember 2016

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentuale Veränderung der offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Soweit nicht anders angegeben, stammen die letzten offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie vom 31. Dezember. Derselbe Zeitraum wurde für die Zahlen zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index verwendet.

2) Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds

unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG(über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche

Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL(12)

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäss den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung des Teilfonds wird gemäss den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

An die Aktionäre von UBS ETF

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Beurteilung

Unserer Ansicht nach vermittelt der beigefügte Jahresabschluss gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften über die Erstellung und Darstellung des Abschlusses einen wahrheitsgemässen und zutreffenden Überblick über die Finanzlage von UBS ETF und aller zugehörigen Teilfonds (der „Fonds“) per 31. Dezember 2018 sowie über die Ergebnisse der von UBS ETF getätigten Geschäfte und Veränderungen im Nettovermögen während des Geschäftsjahres.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Vermögensrechnung per 31. Dezember 2018;
- die Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018;
- die Erfolgsrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- den Bericht über die Veränderung des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr; und
- den Anhang zum Jahresabschluss, der eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze enthält.

Grundlage für unser Prüfungsurteil

Unsere Prüfung erfolgte gemäss der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen „International Standards on Auditing“ (ISAs). Unsere Verantwortlichkeiten nach dieser Verordnung, diesem Gesetz und diesen Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeit des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben.

Unserer Ansicht nach sind die von uns gesammelten Prüfbeweise ausreichend und angemessen, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds gemäss dem Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung und den berufsethischen Verpflichtungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind. Wir haben unsere berufsethischen Verpflichtungen entsprechend diesen berufsethischen Anforderungen erfüllt.

Nach unserem besten Wissen und Gewissen erklären wir, dass wir keine Nichtprüfungsleistungen erbracht haben, die gemäss Artikel 5 Abs. 1 der EU-Verordnung Nr. 537/2014 verboten sind.

Wir haben im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 keine anderen als die in Anmerkung 26 angegebenen Nichtprüfungsleistungen erbracht.

Wichtige Prüfungsgegenstände

Wichtige Prüfungsgegenstände sind diejenigen Gegenstände, die nach unserem fachlichen Urteil bei der Prüfung des Jahresabschlusses für das aktuelle Geschäftsjahr die grösste Bedeutung hatten, und sie umfassen die Beurteilung der wichtigsten Risiken wesentlicher Falschdarstellungen (gleich, ob sie durch Betrug verursacht sind oder nicht). Diese Gegenstände werden im Zusammenhang unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils über den Jahresabschluss behandelt. Wir geben keine gesonderte Beurteilung über diese Gegenstände ab.

Wichtige

Wie wichtige Prüfungsgegenstände im Rahmen unserer Prüfung

Bestand des Anlageportfolios und der Barmittel

Wir haben ein Verständnis der internen Kontrollstruktur und der betrieblichen Wirksamkeit wichtiger Kontrollen im Zusammenhang mit der Autorisierung, Vollständigkeit und Richtigkeit von Portfoliotransaktionen, einschliesslich der Derivate und der Abstimmung der Portfoliopositionen, durch Überprüfung und Beurteilung des Kontrollberichts der Verwaltungsstelle gewonnen.

Der Bestand des Anlageportfolios, einschliesslich der Derivate und Barmittel, wird als ein wichtiger Prüfungsgegenstand betrachtet, da eine mögliche Falschdarstellung wesentliche Auswirkungen haben könnte, weil die Anlagen und Barmittel praktisch das gesamte Nettovermögen des Fonds umfassen und die Quelle für die Einkünfte, Gewinne und Verluste bilden.

Unsere Prüfung umfasste die Einholung von Bestätigungen zum Bestand der Wertpapiere, Derivate und Barmittel per 31. Dezember 2018 von der Verwahrstelle des Fonds und die Überprüfung der Abstimmungen, die von der Verwaltungsgesellschaft zwischen den Positionen nach den Angaben der Verwahrstelle und den Positionen nach den Buchführungsunterlagen des Fonds erstellt wurden.

Bewertung Anlageportfolios

des

Wir haben ein Verständnis der internen Kontrollstruktur und der betrieblichen Wirksamkeit wichtiger Kontrollen im Zusammenhang mit der Vollständigkeit und Richtigkeit der Bewertung von Anlagen einschliesslich der Derivate durch Überprüfung und Beurteilung des Kontrollberichts der Verwaltungsstelle gewonnen.

Die Bewertung des Anlageportfolios einschliesslich der Derivate wird als ein wichtiger Prüfungsgegenstand betrachtet, da eine mögliche Falschdarstellung wesentliche Auswirkungen haben könnte, weil die Anlagen praktisch das gesamte Nettovermögen des Fonds umfassen und die Quelle für die Einkünfte, Gewinne und Verluste bilden.

Wir haben für alle Wertpapiere und Derivate eine unabhängige Überprüfung der Bewertung per 31. Dezember 2018 durchgeführt.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsbericht zum Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Angaben und wir geben hierzu kein Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die oben bezeichneten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Angaben in erheblichem Masse dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Erkenntnissen widersprechen oder auf sonstige Weise wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Basis der erbrachten Prüfungsarbeiten zum Schluss kommen dass in diesen sonstigen Angaben eine wesentliche Falschdarstellung enthalten ist, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung verantwortlichen Personen für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und getreue Darstellung des Abschlusses gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen erforderlich sind, die keine – weder durch Betrug noch Irrtümer verursachten – erheblichen Falschaussagen enthalten.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung verantwortlich. Dabei hat er ggf. für die Unternehmensfortführung relevante Angelegenheiten offenzulegen und die Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung zu verwenden, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds die Liquidation des Fonds oder die Einstellung seines Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Die mit der Überwachung beauftragten Personen sind dafür verantwortlich, das Verfahren zur Finanzberichterstattung des Fonds zu beaufsichtigen

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses.

Ziel unserer Prüfung ist, mit hinreichender Sicherheit feststellen zu können, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Falschdarstellungen ist, und einen Prüfungsbericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung durchgeführte Prüfung stets zur Aufdeckung einer etwaigen bestehenden wesentlichen Falschdarstellung führen wird. Falschdarstellungen können auf Betrug oder Irrtum beruhen und werden als wesentlich betrachtet, wenn erwartet werden kann, dass sie einzeln oder zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen der Verwender dieses Jahresabschlusses beeinflussen, die auf dessen Basis getroffen werden.

Im Rahmen der Prüfung im Einklang mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung treffen wir fachliche Urteile und wahren während der Prüfung eine professionelle Skepsis. Ausserdem

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen des Jahresabschlusses, unabhängig davon, ob sie auf Betrug oder Irrtum beruhen, und gestalten und verfolgen Prüfungsverfahren die auf diese Risiken ausgerichtet sind, und sammeln Prüfbeweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko der Nichtentdeckung einer wesentlichen Falschdarstellung, die auf Betrug beruht, ist höher als bei einer auf Irrtum beruhenden wesentlichen Falschdarstellung, da Betrug mit Kollusion, Fälschung, absichtlichen Lücken, falschen Erklärungen oder der Umgehung interner Kontrollen verbunden sein kann;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der internen Kontrollen, welche für die Prüfung relevant sind, um auf die jeweiligen Umstände zugeschnittene Prüfungsverfahren zu entwickeln. Es geht also nicht darum, ein Urteil über die Wirksamkeit der von dem Fonds angewandten internen Kontrollen abzugeben;



- beurteilen wir die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, die Plausibilität von Bewertungsentscheidungen und die zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- treffen wir ein Urteil über die Angemessenheit der Verwendung der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat des Fonds und ziehen auf der Basis der gesammelten Prüfungsbeweise eine Schlussfolgerung zu der Frage, ob eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung begründen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn die betreffenden Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil einzuschränken. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Prüfungsberichts gesammelten Prüfungsbeweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch zur Beendigung der Unternehmensfortführung des Fonds führen;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der darin getroffenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäfte und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, die einer getreuen Darstellung entspricht.

Wir kommunizieren mit den mit der Überwachung beauftragten Personen unter anderem über die Gegenstände, den geplanten Umfang und die zeitliche Gestaltung der Prüfung und die wesentlichen Feststellungen der Prüfung, einschliesslich etwaiger wesentlicher Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung festgestellt haben.

Wir geben den mit der Überwachung beauftragten Personen auch eine Erklärung ab, dass wir die massgeblichen berufsethischen Verpflichtungen zur Unabhängigkeit erfüllt haben und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstige Angelegenheiten mit, die vernünftigerweise Einfluss auf unsere Unabhängigkeit haben könnten, und ggf. die damit verbundenen Sicherungsvorkehrungen.

Aus den mit den für die Überwachung beauftragten Personen besprochenen Gegenständen bestimmen wir diejenigen Gegenstände, die bei der Prüfung des Jahresabschlusses des aktuellen Geschäftsjahres die grösste Bedeutung hatten und deshalb die wichtigsten Prüfungsgegenstände sind. Wir beschreiben diese Gegenstände in unserem Prüfungsbericht, sofern die Veröffentlichung dieser Gegenstände nicht durch gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen ausgeschlossen ist.

Bericht über sonstige gesetzliche und regulatorische Anforderungen

Wir wurden von der Generalversammlung der Aktionäre vom 18. April 2017 zum „Réviseur d'entreprises agréé“ des Fonds bestellt, und die Dauer unserer ununterbrochenen Beauftragung, einschliesslich früherer Verlängerungen und Neubestellungen, beträgt 17 Jahre.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
vertreten durch

Luxemburg, 2. März 2019

Patrick Ries

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Europe UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI EMU UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	20.385.542.356	455.149.143	282.950.116	2.671.004.861
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	26.873.455	—	37.348	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	20.174.485	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	101.290.003	1.295.994	430.737	6.085.048
Bankguthaben	109.813.031	108.237	143.485	20.803.939
Zinsforderungen	33.718.600	828	1.681	22.172
Dividendenforderungen	33.982.150	1.264.077	585.146	6.906.028
Sonstige Forderungen	40.136	7.199	715	—
TOTAL AKTIVA	20.711.434.216	457.825.478	284.149.228	2.704.822.048
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	2.065.592	—	—	654.100
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	18.337.266	—	—	702.812
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	121.175.211	1.295.994	597.445	5.381.606
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	14.201.717	—	—	—
Banküberziehungskredite	22.624.452	1.110.968	369.015	421
Managementgebühren (Anmerkung 3)	8.689.865	71.599	226.418	675.264
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	1.871.832	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	33.515	—	—	2
TOTAL PASSIVA	188.999.450	2.478.561	1.192.878	7.414.205
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	20.522.434.766	455.346.917	282.956.350	2.697.407.843
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	21.796.231.138	590.058.291	272.826.994	3.842.761.984
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	16.478.463.408	797.916.094	240.737.472	2.395.008.469
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)		15.141.085	4.501.341	16.674.626
Klasse A-acc (*)		—	—	49.524.221
Klasse A-UK dis (*)		—	—	1.305.166
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	2.337.774	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	175.864	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	2.672.901
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	148.000	2.493.098
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	685.583	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	74.651
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)		30,0736	55,8600	106,0789
Klasse A-acc (*)		—	—	17,2775
Klasse A-UK dis (*)		—	—	15,7423
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	9,2674	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	11,3659	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	8,8409
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	10,6503	9,0648
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	10,4242	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	18,2561
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)		34,8712	64,2139	124,4154
Klasse A-acc (*)		—	—	19,7214
Klasse A-UK dis (*)		—	—	18,4423
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	10,3939	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	12,3824	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	10,2556
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	11,8143	10,2566
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	11,7360	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	20,4432

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Europe UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI EMU UCITS ETF EUR
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)		32,7519	59,9492	113,1319
Klasse A-acc (*)		—	—	17,4726
Klasse A-UK dis (*)		—	—	16,6856
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	17,8513
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)		35,2800	41,0300	18,6100
Klasse A-acc (*)		—	—	16,2923
Klasse A-UK dis (*)		—	—	14,7457
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	10,1755	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	12,0025	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	9,9170
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	11,5400	9,9170
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	11,5153	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	16,6500
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	21.032.584.705	458.413.984	306.293.326	2.831.883.042

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (***) EUR	Teilfonds MSCI EMU Value UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	266.729.003	623.390.177	91.148.160	131.824.290
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	1.041.131	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	225.385	5.509.983	308.843	1.558.782
Bankguthaben	6.081.252	6.304.552	104.803	6.592
Zinsforderungen	1.691	3.608	—	1.203
Dividendenforderungen	772.927	2.240.242	46.431	669.484
Sonstige Forderungen	—	—	—	2
TOTAL AKTIVA	274.851.389	637.448.562	91.608.237	134.060.353
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	83.307	199.708	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	4.342.361	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	439.190	3.232.163	291.198	1.592.137
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	3.065.367	—	—	473.222
Managementgebühren (Anmerkung 3)	218.690	280.235	35.540	117.416
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	3.806.554	8.054.467	326.738	2.182.775
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	271.044.835	629.394.095	91.281.499	131.877.578
NETTOFONDSVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2017	464.300.561	1.379.855.850	—	314.476.286
NETTOFONDSVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2016	331.848.855	881.595.917	—	61.797.761
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	1.290.344	—	3.939.868
Klasse A-acc (*)	10.676.848	24.440.540	11.378.000	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	21,9574	—	33,4726
Klasse A-acc (*)	25,3862	24,5928	8,0226	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	—	24,9842	—	40,2495
Klasse A-acc (*)	29,1723	27,2957	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	—	22,1963	—	37,7952
Klasse A-acc (*)	25,9642	23,7576	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	—	20,7927	—	35,6500
Klasse A-acc (*)	19,8462	17,0947	9,1171	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	283.847.952	688.302.518	105.441.388	151.466.171

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

(***) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	116.175.773	69.503.059	53.794.363	55.358.311
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	1.310	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	172.274	—	835.981	731.850
Bankguthaben	33.445	22.486	1.542	69.392
Zinsforderungen	12.417	603	599	1.285
Dividendenforderungen	195.300	118.755	190.530	122.194
Sonstige Forderungen	—	—	—	6.564
TOTAL AKTIVA	116.589.209	69.646.213	54.823.015	56.289.596
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	64.462	40
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	286.223	—	754.479	731.850
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	44.983	123.315	13
Managementgebühren (Anmerkung 3)	126.431	47.657	35.071	49.231
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	412.654	92.640	977.327	781.134
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	116.176.555	69.553.573	53.845.688	55.508.462
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	155.116.553	57.691.172	60.536.440	50.023.689
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	28.698.018	11.421.676	17.609.981	49.775.181
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	1.408.375	2.872.694	2.647.934	3.504.988
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	401.062	701.117	159.748
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	40.000	160.000	40.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.257.447	424.979	410.593
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	82,4898	16,2750	13,9931	13,5524
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	19,2043	17,0434	16,0831
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	9,7576	9,5167	10,0797
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	14,0057	12,3126	14,5762
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	102,2974	18,4777	17,0812	14,8867
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	20,8543	19,4079	16,7853
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	10,9806	11,4217	10,9577
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,7578	14,5224	15,7306
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	83,9632	16,5791	15,5759	13,2825
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	18,0532	16,8166	14,4300
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	9,8181	10,2895	9,7525
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	13,9402	12,8584	13,8292
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	43,7300	15,8075	14,6350	13,3908
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	16,8245	15,1320	14,1154
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	8,8696	8,8001	9,4360
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12,5731	11,2666	13,3096
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	137.046.794	77.605.758	63.064.349	57.952.453

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF EUR	Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF CHF
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	8.765.874	73.632.901	574.006.471	421.932.253
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	10.228	6.296.928
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	—	3.010	26.391	33.937
Bankguthaben	15.141	53.316	3.005.534	2.777.793
Zinsforderungen	184	131	1.198	932
Dividendenforderungen	18.152	217.658	1.713.250	1.285.997
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	8.799.351	73.907.016	578.763.072	432.327.840
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	53.680	45.299
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	8.513	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	342.462	2.984.900	2.426.319
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	1	166.126	160	36.049
Managementgebühren (Anmerkung 3)	5.975	28.686	112.668	156.634
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	58	—	—
TOTAL PASSIVA	14.489	537.332	3.151.408	2.664.301
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.784.862	73.369.684	575.611.664	429.663.539
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	11.271.100	107.128.448	572.923.032	658.983.391
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	9.266.665	123.691.063	752.440.675	666.275.979
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	407.000	1.119.773	369.908	—
Klasse A-acc (*)	—	—	25.805.498	27.140.035
Klasse A-UK dis (*)	—	274.232	1.998.293	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	103.347	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	40.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	106.087	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	14,4561	63,1330	17,3167	—
Klasse A-acc (*)	—	—	21,1402	15,8314
Klasse A-UK dis (*)	—	9,7548	11,3390	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	14,0995	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	9,1930	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	13,7130	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	16,5908	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	16,9151	72,0048	19,6512	—
Klasse A-acc (*)	—	—	23,2456	17,7010
Klasse A-UK dis (*)	—	11,1651	12,9695	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	15,5560	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,6514	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	15,6471	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	18,1049	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	15,7526	66,6857	18,4709	—
Klasse A-acc (*)	—	—	20,8427	16,1302
Klasse A-UK dis (*)	—	10,2438	11,9207	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	13,8126	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	9,8710	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	14,1980	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	16,1843	—

	Teilfonds Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF EUR	Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF CHF
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	15,9271	34,6900	17,5618	—
Klasse A-acc (*)	—	—	16,9092	13,8570
Klasse A-UK dis (*)	—	9,6742	11,0015	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	13,2763	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	9,2491	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	13,3399	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	15,2900	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	9.956.643	69.464.321	599.470.573	471.523.929

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF CHF
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	334.767.209	516.190.158	143.065.582.811	78.706.125
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	3.845.723	2.244.271	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	29.508	39.468	1.176.587.186	1.466.199
Bankguthaben	1.504.915	2.906.889	706.133.070	1.207.316
Zinsforderungen	739	1.206	3.877.769	3.745
Dividendenforderungen	1.042.438	1.584.683	216.964.119	130.031
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	341.190.532	522.966.675	145.169.144.955	81.513.416
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	14.706	40.348	30.920.000	50.137
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	405.632.921	2.125.288
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	380.858	3.149.258	104.228.127	69.822
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	2.151.862	—	727.882.700	—
Banküberziehungskredite	207.327	285.030	42.800.281	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	136.479	203.529	72.664.420	178.173
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	552.517	—
TOTAL PASSIVA	2.891.232	3.678.165	1.384.680.966	2.423.420
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	338.299.300	519.288.510	143.784.463.989	79.089.996
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	499.868.710	757.983.890	127.305.544.476	320.079.854
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	372.102.043	697.111.343	91.536.367.950	168.675.107
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	268.372	635.504	21.915.758	—
Klasse A-acc (*)	19.447.521	37.428.389	19.804.349	6.157.948
Klasse A-UK dis (*)	—	—	634.689	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	5.767.141	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	1.355.631	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	112.355	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	14,9502	11,9505	4.480,6582	—
Klasse A-acc (*)	17,1892	13,6713	1.727,3668	12,8436
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.590,7158	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	10,2384	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	10,3715	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	16,9296	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	17,0783	13,3634	5.374,2256	—
Klasse A-acc (*)	19,1324	14,8195	2.043,0557	15,4650
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.911,6125	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	12,3145	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	12,3129	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	19,8669	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	16,0640	12,3405	4.567,6253	—
Klasse A-acc (*)	17,3568	13,1917	—	13,0983
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.614,6126	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	16,4994	—

	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF CHF
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	15,7400	11,7506	4.617,0000	—
Klasse A-acc (*)	14,5000	10,7984	1.823,4100	10,7140
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.417,2420	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	10,9595	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	10,9595	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	15,9378	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	376.767.234	588.716.996	140.170.526.244	80.232.798

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	131.639.359	49.560.935	28.158.603.760	173.349.622
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	2.610.551	1.713.157	—	—
Bankguthaben	1.536.926	3.504.337	104.667.784	321.183
Zinsforderungen	5.319	4.930	—	1.022
Dividendenforderungen	213.326	93.626	30.133.801	174.851
Sonstige Forderungen	—	—	—	5
TOTAL AKTIVA	136.005.481	54.876.985	28.293.405.345	173.846.683
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	14.591	9.069	4.675.000	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	3.906.851	3.633.158	48.242.052	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	112.041	41.464	—	227.864
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	1.544.319	—	—
Banküberziehungskredite	—	10.220	264.557	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	223.809	207.846	16.997.901	240.388
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	4.257.292	5.446.076	70.179.510	468.252
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	131.748.189	49.430.909	28.223.225.835	173.378.431
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	462.310.207	460.785.930	14.491.668.949	224.449.111
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	254.643.009	326.567.502	3.759.464.349	183.013.568
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	2.330.091	193.017	12.506.570	4.308.138
Klasse A-acc (*)	4.968.385	2.059.505	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	326.885
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	773.570	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	95.384	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	336.655	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	17,3436	20,8730	2.113,3005	39,3597
Klasse A-acc (*)	18,3834	22,0451	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	11,6594
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	11,0080	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	10,7296	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	16,3547	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	21,1464	24,6680	2.558,7684	45,7851
Klasse A-acc (*)	22,0491	25,6616	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	13,5706
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	13,3411	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	12,6122	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	20,1843	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	18,0918	20,6923	2.191,7920	37,7765
Klasse A-acc (*)	18,6039	21,2354	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	11,0082
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	11,3255	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	10,5078	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	17,4066	—

	Teilfonds MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Pacific (ex- Japan) UCITS ETF USD
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	15,4750	17,4850	2.394,2400	35,9700
Klasse A-acc (*)	14,9060	16,8380	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	13,0582
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	10,1811	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	9,3716	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	18,4166	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	136.292.328	49.848.408	32.297.742.826	182.400.027

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI USA UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Canada UCITS ETF CAD	Teilfonds MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Teilfonds MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	520.132.075	1.739.670.645	72.345.444	356.530.803
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	5.519.815	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	3.349.346	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	1.039.582	13.734.824	—	—
Bankguthaben	—	3.258.937	5.472	320.363
Zinsforderungen	1.647	234.363	158	168
Dividendenforderungen	441.195	4.099.992	167.321	—
Sonstige Forderungen	1	—	—	—
TOTAL AKTIVA	524.963.846	1.766.518.576	72.518.395	356.851.334
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	95.580	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	3.748.912	10.769.973	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	4.148.058	—	—
Banküberziehungskredite	626.909	171.764	83.275	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	232.502	736.890	49.931	242.117
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	10	—	—
TOTAL PASSIVA	4.608.323	15.922.275	133.206	242.117
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	520.355.523	1.750.596.301	72.385.189	356.609.217
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	590.025.155	584.922.930	47.274.615	360.654.205
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	657.832.315	782.692.466	35.622.842	279.002.394
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	2.151.954	42.046.772	3.039.235	2.500.344
Klasse A-acc (*)	—	2.352.226	—	—
Klasse A-UK dis (*)	47.096	300.950	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	3.733.114	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	936.832	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	672.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	372.731	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	976.128	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	50.100	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	241,3437	37,0098	23,8169	142,6241
Klasse A-acc (*)	—	14,4395	—	—
Klasse A-UK dis (*)	21,1263	13,3586	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15,0619	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	18,0387	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	11,3322	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	11,9862	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	17,4750	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	18,5081	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	257,3642	41,6741	26,8982	161,5820
Klasse A-acc (*)	—	16,0302	—	—
Klasse A-UK dis (*)	22,5729	15,1275	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,0270	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	19,8257	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	12,9060	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,4039	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	19,8731	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	20,4985	—	—

	Teilfonds MSCI USA UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Canada UCITS ETF CAD	Teilfonds MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Teilfonds MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	213,8915	39,4396	22,1875	121,4638
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	18,7621	14,1046	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15,9682	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	18,2655	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	12,2595	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	12,4862	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	18,7229	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	18,9404	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	131,9600	29,9200	25,4697	144,2409
Klasse A-acc (*)	—	14,7889	—	—
Klasse A-UK dis (*)	16,2896	13,5250	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15,5635	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	17,4232	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	12,0449	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	12,0449	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	17,7510	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	17,2413	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	402.090.653	1.896.446.991	77.861.451	346.053.575

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World UCITS ETF USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	718.674.355	100.355.186	48.051.590	1.013.931.099
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	—	812.672	881.834	1.753.836
Bankguthaben	2.960.906	168.438	61.464	526.761
Zinsforderungen	541	90	37	13.966
Dividendenforderungen	—	—	—	1.366.512
Sonstige Forderungen	1.259	—	—	7.227
TOTAL AKTIVA	721.637.061	101.336.386	48.994.925	1.017.599.401
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	177.690	504.560	566.334	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	584.940
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	2.500.554	—	—	—
Banküberziehungskredite	86	—	—	2.824.964
Managementgebühren (Anmerkung 3)	247.768	108.789	90.222	696.031
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	2.926.098	613.349	656.556	4.105.935
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	718.710.963	100.723.037	48.338.369	1.013.493.466
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	948.869.932	270.718.544	217.830.170	1.297.241.652
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	538.282.388	104.548.128	104.823.842	1.359.580.517
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	8.230.492	373.749	346.096	5.366.413
Klasse A-acc (*)	31.349.966	6.565.304	1.958.223	—
Klasse A-UK dis (*)	1.693.204	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	314.645	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	201.698	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	77.514	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	15,8729	13,4151	19,5261	188,8586
Klasse A-acc (*)	17,7035	14,5780	21,2338	—
Klasse A-UK dis (*)	13,2266	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	14,4651	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	15,2232	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	19,5930	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	17,5688	14,7912	20,9537	210,5354
Klasse A-acc (*)	19,2728	15,8556	22,4389	—
Klasse A-UK dis (*)	14,6317	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	15,8547	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	16,3843	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	20,8520	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	15,2509	12,7633	17,7347	175,4634
Klasse A-acc (*)	16,4184	13,4691	18,6955	—
Klasse A-UK dis (*)	12,6724	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	13,6003	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	13,8245	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	17,4478	—	—	—

	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World UCITS ETF USD
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	15,1897	13,3468	18,1945	142,8400
Klasse A-acc (*)	15,1293	12,3558	16,8365	—
Klasse A-UK dis (*)	12,9964	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	14,6831	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	14,6831	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	18,1905	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	737.243.376	102.845.807	49.868.172	904.028.946

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	2.109.601.388	383.185.451	828.062.288	739.787.026
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	155	769.270
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	14.651.376	—	—	5.061.105
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	753.092	—	1.265.526	5.993.834
Bankguthaben	6.068.574	1.157.000	3.016.106	3.921.650
Zinsforderungen	21.234	—	—	—
Dividendenforderungen	4.813.508	1.529.647	1.210.996	746.203
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	2.135.909.172	385.872.098	833.555.071	756.279.088
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	3.375	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	20.212.939	306.911	4.645.215	15.218.990
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	2.554.466	1.024.350	—	20.748
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.071.914	347.982	353.965	336.166
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	869.233	1.270.493	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	24.711.927	2.949.736	4.999.180	15.575.904
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	2.111.197.245	382.922.362	828.555.891	740.703.184
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	1.218.874.382	402.974.766	558.903.581	646.141.647
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	769.459.715	216.335.848	264.756.363	352.543.193
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11.026.550	29.777.653	9.284.243	6.335.430
Klasse A-acc (*)	114.969.324	—	3.268.214	—
Klasse A-UK dis (*)	2.145.924	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	3.565.793
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	1.224.016
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	1.338.470
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	96,0464	12,8594	83,8095	102,1777
Klasse A-acc (*)	8,8987	—	15,4360	—
Klasse A-UK dis (*)	13,5394	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	14,0336
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	13,7009
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	14,1027
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	114,6223	14,8616	92,1120	107,3292
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	16,1468	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	15,2086
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	14,9585
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	15,2480
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	85,4349	11,4711	76,3075	89,0352
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	11,9412	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	12,8856
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	12,6861
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	12,7901

	Teilfonds MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	112,1200	14,2221	51,7100	52,2900
Klasse A-acc (*)	10,0392	—	16,6578	—
Klasse A-UK dis (*)	13,9359	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	12,0783
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	12,0124
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	12,0124
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	2.153.907.456	374.684.216	847.206.668	728.303.138

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	675.017.669	91.194.871	139.421.371	31.732.095
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	63.194	—	453.139	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	6.959.632	—	—	—
Bankguthaben	4.298	127.702	294.159	19.164
Zinsforderungen	—	—	654.904	181.418
Dividendenforderungen	1.260.439	139.857	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	683.305.232	91.462.430	140.823.573	31.932.677
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	6.959.632	150.867	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	795.058	—	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	244.245	82.877	37.605	4.304
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	7.998.935	233.744	37.605	4.304
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	675.306.297	91.228.686	140.785.968	31.928.373
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	443.570.191	80.674.158	76.374.556	12.572.218
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	156.823.990	40.053.740	57.181.598	12.512.243
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	7.069.865	1.465.159	2.327.145	308.079
Klasse A-acc (*)	4.663.965	—	796.787	1.680.000
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	5.550.291	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	107.537	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	547.538	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	526.599	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	82,2079	62,2654	24,8372	41,2655
Klasse A-acc (*)	16,7413	—	13,0322	11,4377
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	11,4428	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	14,2044	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	14,9196	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	15,9251	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	92,1005	73,9197	24,7910	42,1775
Klasse A-acc (*)	18,2236	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	11,7336	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	15,0301	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	16,7810	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	17,4342	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	82,5660	62,3016	24,8912	41,9761
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	12,0137	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	12,8734	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	14,9459	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	15,2689	—	—	—

	Teilfonds MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	46,0900	52,8100	24,9100	40,7300
Klasse A-acc (*)	18,4268	—	12,8145	11,1085
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	12,1990	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	11,7509	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	14,3298	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	14,3298	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	739.057.532	97.861.006	139.246.317	31.144.052

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	10.801.871	1.138.137.323	3.373.247	15.804.965
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	66.473	2.707.329	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	—	—	—	119.820
Bankguthaben	2.202	388.246	2.898	14.028
Zinsforderungen	87.034	2.998.328	16.976	72.022
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	10.957.580	1.144.231.226	3.393.121	16.010.835
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	119.820
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	17	202.941	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	8.206	178.005	1.320	2.674
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	1.464	—	—
TOTAL PASSIVA	8.223	382.410	1.320	122.494
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	10.949.357	1.143.848.816	3.391.801	15.888.341
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	8.700.973	989.255.733	4.785.012	9.507.182
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	17.324.292	163.998.733	11.430.906	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	12.553.813	270.000	1.098.000
Klasse A-acc (*)	—	34.393.142	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	1.000.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	33.675.631	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	6.986.276	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	4.114.663	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	11,9143	12,5622	14,4703
Klasse A-acc (*)	—	12,3699	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	9,5783	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,5653	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	12,8600	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,4258	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	—	12,2647	13,6715	14,8550
Klasse A-acc (*)	—	12,4219	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	10,2056	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,9139	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,1344	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,8554	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	—	12,2069	12,9897	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	9,7768	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,9439	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,0579	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,9460	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF EUR
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	—	12,3950	13,7936	14,8217
Klasse A-acc (*)	—	12,2680	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	11,1700	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	11,1720	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,0735	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12,2120	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	10.542.622	1.165.922.064	3.456.906	16.026.545

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	8.646.501	10.079.653	64.454.236	140.706.489
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	—	517.179	—	757.345
Bankguthaben	4.305	2.201	58.952	200.515
Zinsforderungen	43.082	82.258	493.040	1.499.311
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	8.693.888	10.681.291	65.006.228	143.163.660
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	511.987	—	828.338
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.675	1.590	15.707	15.315
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	1.675	513.577	15.707	843.653
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.692.213	10.167.714	64.990.521	142.320.007
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	6.045.706	9.437.950	80.517.484	61.794.453
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	—	7.950.229	93.795.337	61.714.885
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	480.000	130.000	648.000	11.500.000
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	18,1088	78,2132	100,2940	12,3757
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	18,8928	78,6496	102,1795	12,3589
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	—	79,5023	101,4004	12,3430
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	18,8329	79,3100	88,3100	11,8107
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.906.521	10.059.830	64.911.063	140.186.866

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 UCITS ETF CHF	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 UCITS ETF CHF	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	304.389.383	112.910.415	483.962.768	990.994.105
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	35.395	3.395.156
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	10.617.349	8.594.733	5.351.900	8.789.499
Bankguthaben	974.448	143.818	2.193.379	12.568.176
Zinsforderungen	1.913.684	469.059	3.504.406	8.133.707
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	317.894.864	122.118.025	495.047.848	1.023.880.643
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	12.681.679	6.848.953	4.940.883	9.126.316
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	59.242	4.587.089
Managementgebühren (Anmerkung 3)	52.254	20.020	95.011	92.267
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	22.329
TOTAL PASSIVA	12.733.933	6.868.973	5.095.136	13.828.001
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	305.160.931	115.249.052	489.952.712	1.010.052.642
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	258.031.455	102.750.906	410.714.783	1.062.176.602
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	278.012.464	119.555.079	148.164.229	573.765.671
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	25.640.000	8.130.000	35.310.917	14.821.557
Klasse A-acc (*)	—	—	—	2.400.122
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	24.364.835
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.557.723
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.133.481	12.301.675
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11,9018	14,1758	13,4750	14,1313
Klasse A-acc (*)	—	—	—	15,2668
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,1430
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,7878	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	13,8068
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,0955	13,3670
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	11,9459	14,2710	13,6829	14,3957
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,4747
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,5131	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	14,3066
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,2729	13,7461
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	11,9833	14,2327	13,5801	14,3332
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,3985
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,0728	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	14,3918
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,1846	13,7448

	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 UCITS ETF CHF	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 UCITS ETF CHF	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	11,7920	13,0390	13,1520	14,1820
Klasse A-acc (*)	—	—	—	15,1007
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,2650
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	13,4610	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	14,2550
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,0554	13,8330
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	304.510.632	113.043.916	488.417.530	1.006.231.158

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	18.840.386	601.440.628	105.486.673	73.320.690
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	2.435.197	397.000	127.910
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	157.531	3.593.848	6.671.855	791.165
Bankguthaben	705.152	12.269.428	2.268.723	687.875
Zinsforderungen	—	6.252.679	1.079.527	544.176
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	4.070	—	—	—
TOTAL AKTIVA	19.707.139	625.991.780	115.903.778	75.471.816
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	544.656	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	4.077.557	6.281.254	707.892
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	140.829	2.871.393	557.592	193.490
Managementgebühren (Anmerkung 3)	—	130.769	29.307	20.990
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	9.381	—	—
TOTAL PASSIVA	685.485	7.089.100	6.868.153	922.372
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	19.021.654	618.902.680	109.035.625	74.549.444
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	22.137.962	989.593.222	129.509.067	40.371.542
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	—	666.254.194	60.451.947	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	1.412.978	11.866.189	1.367.534	1.983.329
Klasse A-acc (*)	—	583.376	—	394.396
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16.690.834	2.013.451	—
Klasse (USD) A-DH-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.134.816	2.265.549	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	1.687.533	368.920
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.904.991	—	3.141.273
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	13,4621	15,7912	15,8997	13,6939
Klasse A-acc (*)	—	12,0105	—	13,9693
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16,7251	14,6010	—
Klasse (USD) A-DH-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	15,8418	10,2334	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	14,1122	13,4254
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,7342	—	13,4477
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	13,9848	16,8564	16,7478	14,1663
Klasse A-acc (*)	—	—	—	14,2489
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,7426	15,5017	—
Klasse (USD) A-DH-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	17,1207	11,0758	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,6302	13,7909
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	16,7747	—	13,7909
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	—	16,3518	16,2172	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,0532	14,8868	—
Klasse (USD) A-DH-dis	—	13,4641	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	16,6521	10,9560	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,2189	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	16,2037	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	13,7944	16,1460	15,6180	13,6923
Klasse A-acc (*)	—	12,2336	—	14,2972
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16,0990	14,3427	—
Klasse (USD) A-DH-dis	—	13,0272	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	16,3590	10,6460	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,1270	13,8478
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,5610	—	13,8478
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	19.248.835	623.347.729	109.048.247	74.109.977

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

	Teilfonds Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (***) USD	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1- 5 Bond UCITS ETF (***) EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	321.008.855	165.706.106	84.989.120	42.846.460
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	1.373.854	451.320	228.949	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	157.153	710.921	—	693.829
Bankguthaben	2.450.176	4.371.766	1.892.781	278.546
Zinsforderungen	5.093.300	2.369.308	1.456.825	190.748
Dividendenforderungen	—	—	166	—
Sonstige Forderungen	—	—	16.748	—
TOTAL AKTIVA	330.083.338	173.609.421	88.584.589	44.009.583
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	51.203	57.133	32.719	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	197.798	391.442	643.816	640.469
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	1.781.635	575.243	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	143.804	62.259	19.594	5.877
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	—	—	—
TOTAL PASSIVA	2.174.440	1.086.077	696.129	646.346
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	327.908.898	172.523.344	87.888.460	43.363.237
NETTOFONDSVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2017	251.977.929	50.698.844	—	—
NETTOFONDSVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2016	43.857.390	—	—	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	3.318.914	7.627.495	5.735.000	4.000.000
Klasse A-acc (*)	77.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	16.227.366	5.487.212	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	3.627.330	94.121	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.091.322	483.482	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11,1622	12,3496	15,3249	10,8408
Klasse A-acc (*)	12,5608	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,6134	11,4282	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,9468	12,2913	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	11,2612	10,5365	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	12,1585	12,6747	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	12,4632	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	12,3110	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,1294	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016				
Klasse A-dis (*)	11,5236	—	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,4862	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	11,6761	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	11,2294	—	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (***) USD	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1- 5 Bond UCITS ETF (***) EUR
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	10,6700	12,7168	14,4184	10,7755
Klasse A-acc (*)	13,0844	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,2220	11,7173	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	11,4150	12,5035	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	10,8640	10,8379	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	338.692.225	169.457.150	83.598.399	42.657.927

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

(***) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (***) USD
AKTIVA	
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	22.539.841
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	297.020
Bankguthaben	324.080
Zinsforderungen	136.720
Dividendenforderungen	—
Sonstige Forderungen	—
TOTAL AKTIVA	23.297.661
PASSIVA	
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	541.280
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—
Banküberziehungskredite	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	2.669
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—
TOTAL PASSIVA	543.949
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	22.753.712
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2016	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018	
Klasse A-dis (*)	565.000
Klasse A-acc (*)	1.525.000
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018	
Klasse A-dis (*)	10,8869
Klasse A-acc (*)	10,8869
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2016	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)	
Klasse A-dis (*)	10,6704
Klasse A-acc (*)	10,6704
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2018	22.320.129

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1).

(***) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Europe UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI EMU UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	501.701.561	16.622.877	8.634.848	101.394.170
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	110.193.554	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	6.128.887	155.757	98.175	1.301.821
Zinsertrag aus Bankguthaben	11.610	—	—	—
Sonstige Erträge	4.116	—	—	—
TOTAL ERTRAG	618.039.728	16.778.634	8.733.023	102.695.991
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	62.419.162	790.077	596.581	6.548.300
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.000.657	8.446	35.087	21.110
Sollzinsen auf Call-Account	598.746	18.500	13.355	113.235
Sonstige Aufwendungen	73.138	—	—	—
TOTAL AUFWAND	64.091.703	817.023	645.023	6.682.645
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	553.948.025	15.961.611	8.088.000	96.013.346
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	479.110.103	23.720.539	4.489.373	67.084.201
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(81.134.938)	(131.153)	(2.301.531)	(1.563.295)
Futures-Kontrakte	(9.782.549)	—	—	(3.975.940)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(3.116.094.774)	(98.000.994)	(45.860.015)	(562.752.528)
Devisengeschäften	(262.636)	1.125	(494)	1.555
Devisenterminkontrakte	(12.902.287)	—	43.780	139.699
Futures-Kontrakte	(2.628.508)	—	—	(274.860)

	Teilfonds MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (*) EUR	Teilfonds MSCI EMU Value UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	11.965.267	36.621.583	355.369	10.012.161
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	147.969	398.846	—	128.270
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	12.113.236	37.020.429	355.369	10.140.431
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.134.371	3.541.744	143.384	531.688
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	33.131	41.321	18.081	16.450
Sollzinsen auf Call-Account	16.230	32.404	643	10.481
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.183.732	3.615.469	162.108	558.619
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	10.929.504	33.404.960	193.261	9.581.812
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	8.146.234	11.814.834	(727.038)	(8.846.143)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	19.865.674	102.724.123	37.227	(185.004)
Futures-Kontrakte	(506.708)	(1.217.594)	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(84.152.240)	(237.312.003)	(14.293.228)	(24.884.397)
Devisengeschäften	(84.900)	(302.788)	(5)	896
Devisenterminkontrakte	1.059.108	2.483.904	—	—
Futures-Kontrakte	(34.768)	(64.516)	—	—

(*) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	3.861.931	1.449.081	2.072.848	1.623.535
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	248.847	12.930	11.255	25.931
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	63 ^(**)	—
TOTAL ERTRAG	4.110.778	1.462.011	2.084.166	1.649.466
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	490.805	220.172	178.904	168.433
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	27.728	16.660	13.611	20.149
Sollzinsen auf Call-Account	3.393	3.376	1.073	1.624
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	521.926	240.208	193.588	190.206
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	3.588.852	1.221.803	1.890.578	1.459.260
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	6.707.890	(12.901)	1.318.749	871.843
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(32.273)	930.413	903.449	286.592
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(32.792.934)	(9.481.048)	(11.574.151)	(6.761.299)
Devisengeschäften	497	1.046	204	63
Devisenterminkontrakte	—	106.737	(17.364)	14.571
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

(**) Die unter Sonstige Erträge aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Equitisation Fees.

	Teilfonds Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF EUR	Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF CHF
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	311.752	3.607.999	22.679.344	28.909.214
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	5.332	—	25.917	33.256
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	1 ^(*)	—
TOTAL ERTRAG	317.084	3.607.999	22.705.262	28.942.470
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	30.823	171.926	1.121.995	2.101.200
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	5.073	5.151	6.014	13.787
Sollzinsen auf Call-Account	—	9.938	356	19.810
Sonstige Aufwendungen	—	193 ^(**)	—	—
TOTAL AUFWAND	35.896	187.208	1.128.365	2.134.797
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	281.188	3.420.791	21.576.897	26.807.673
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	195.367	5.798.895	30.721.243	18.188.573
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	91.866	8.631	(93.563)	(142.548)
Futures-Kontrakte	—	—	(497.910)	(216.082)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(1.599.974)	(17.182.375)	(105.117.388)	(117.074.532)
Devisengeschäften	22	3.515	5.878	9.892
Devisenterminkontrakte	7.494	—	551	2.023.927
Futures-Kontrakte	—	—	(219.600)	(312.272)

(**) Die unter Sonstige Erträge aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Equitisation Fees.

(***) Die unter Sonstige Aufwendungen aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Erträge aus Aktiendarlehen.

	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF CHF
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	24.345.034	33.632.084	2.345.284.060	5.802.024
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	27.554	39.800	61.471.958	179.154
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	24.372.588	33.671.884	2.406.756.018	5.981.178
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.769.685	2.467.143	447.747.724	1.322.098
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	14.588	13.795	4.051.296	33.257
Sollzinsen auf Call-Account	5.715	3.225	1.970.732	17.375
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.789.988	2.484.163	453.769.752	1.372.730
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	22.582.600	31.187.721	1.952.986.266	4.608.448
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	2.650.063	21.105.368	2.992.078.439	9.485.721
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(21.059.382)	32.680.057	(651.854.577)	1.280.769
Futures-Kontrakte	(628.423)	(340.542)	(213.057.304)	(470.368)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(61.054.158)	(142.050.692)	(26.538.863.410)	(46.828.950)
Devisengeschäften	44.594	(88.605)	(5.466.290)	59.347
Devisenterminkontrakte	584.990	808.643	(514.160.026)	(6.232.049)
Futures-Kontrakte	(229.109)	(334.111)	(31.526.500)	(86.500)

	Teilfonds MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	7.894.137	8.157.868	340.128.276	8.071.170
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	201.264	222.507	—	26.078
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	8.095.401	8.380.375	340.128.276	8.097.248
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.870.770	1.904.750	88.456.486	596.267
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	44.110	30.890	3.529.021	22.915
Sollzinsen auf Call-Account	14.832	16.153	974.671	8.425
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.929.712	1.951.793	92.960.178	627.607
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	6.165.689	6.428.582	247.168.098	7.469.641
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	16.972.404	13.758.649	146.439.899	4.015.936
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(24.555.182)	22.073.068	(182.699.218)	(2.875.667)
Futures-Kontrakte	(322.634)	(635.372)	(18.622.100)	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(43.111.286)	(73.901.442)	(5.648.288.535)	(29.548.206)
Devisengeschäften	92.871	(5.103)	(15.158)	(5.072)
Devisenterminkontrakte	(9.954.940)	(7.478.617)	(104.048.778)	—
Futures-Kontrakte	(62.573)	(65.988)	(5.956.000)	—

	Teilfonds MSCI USA UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Canada UCITS ETF CAD	Teilfonds MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Teilfonds MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	8.112.615	29.526.852	3.177.374	12.189.436
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	18.994	1.657.671	1.932	41.900
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	17.961	—	—
Sonstige Erträge	—	1 ^(*)	—	—
TOTAL ERTRAG	8.131.609	31.202.485	3.179.306	12.231.336
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	810.108	4.341.937	304.612	1.661.956
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	13.185	58.017	10.805	90.757
Sollzinsen auf Call-Account	2.207	6.337	3.681	13.069
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	825.500	4.406.291	319.098	1.765.782
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	7.306.109	26.796.194	2.860.208	10.465.554
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	56.939.052	45.876.231	(49.362)	18.395.513
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(71.413)	13.552.907	(99.113)	(714.945)
Futures-Kontrakte	—	(608.829)	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(93.425.746)	(213.249.877)	(11.172.169)	(54.868.209)
Devisengeschäften	—	17.015	9	(1.105)
Devisenterminkontrakte	—	6.843.575	—	—
Futures-Kontrakte	—	(105.240)	—	—

(**) Die unter Sonstige Erträge aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Equitisation Fees.

	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World UCITS ETF USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	15.472.271	5.255.137	3.786.606	24.413.131
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	629.519	213.309	163.537	271.442
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	16.101.790	5.468.446	3.950.143	24.684.573
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.953.995	813.958	590.680	3.702.657
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	24.707	15.531	11.360	22.918
Sollzinsen auf Call-Account	40.722	8.459	3.400	26.437
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	20 ^(****)
TOTAL AUFWAND	2.019.424	837.948	605.440	3.752.032
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	14.082.366	4.630.498	3.344.703	20.932.541
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	10.642.908	5.243.481	7.817.614	50.713.604
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(477.000)	(13.118.739)	5.986.904	(3.517.824)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(97.727.794)	(9.231.540)	(18.819.950)	(176.808.653)
Devisengeschäften	63	(1.083)	(1.928)	(43.374)
Devisenterminkontrakte	96.294	(541.486)	454.332	4.194
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

(****) Die unter Sonstige Aufwendungen aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Zinserträge.

	Teilfonds MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	36.749.992	10.138.469	14.294.994	9.898.470
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	266.773	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	4.624 ^(****)	—	—	—
TOTAL ERTRAG	37.021.389	10.138.469	14.294.994	9.898.470
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	4.766.473	1.841.968	2.399.663	2.435.508
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	97.110	69.739	60.869	25.730
Sollzinsen auf Call-Account	61.908	28.687	11.107	5.611
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	4.925.491	1.940.394	2.471.639	2.466.849
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	32.095.898	8.198.075	11.823.355	7.431.621
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	32.087.978	8.383.557	23.637.801	47.784.766
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(11.867.248)	(791.372)	(962.160)	(5.470.997)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(275.063.160)	(64.416.308)	(99.900.229)	(91.582.706)
Devisengeschäften	40.916	13.658	(8.637)	(2.304)
Devisenterminkontrakte	(3.375)	—	(5.628)	216.507
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

(****) Die unter Sonstige Erträge aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich ausländische Kapitalertragsteuer.

	Teilfonds MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	17.333.252	2.382.821	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	2.245.123	650.338
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	17.333.252	2.382.821	2.245.123	650.338
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.828.540	339.453	226.161	42.192
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	24.692	26.955	5.897	2.286
Sollzinsen auf Call-Account	12.610	3.882	393	730
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.865.842	370.290	232.451	45.208
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	15.467.410	2.012.531	2.012.672	605.130
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	23.788.789	1.374.042	(952.406)	(608.861)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	633.248	(10.047)	(5.728.488)	4.422
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(96.804.806)	(16.990.756)	791.013	784.788
Devisengeschäften	2.275	(1.657)	2.022	—
Devisenterminkontrakte	88.858	90	151.880	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	315.452	32.598.334	153.801	335.549
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	315.452	32.598.334	153.801	335.549
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	26.607	2.043.763	10.624	41.066
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	4.445	15.521	2.589	5.691
Sollzinsen auf Call-Account	582	7.666	—	4.047
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	31.634	2.066.950	13.213	50.804
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	283.818	30.531.384	140.588	284.745
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(307.812)	(10.317.752)	(481.220)	(641.202)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(1.148.979)	(47.223.859)	(14.820)	13.049
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	83.303	(23.754.144)	(179.183)	(185.701)
Devisengeschäften	—	9.991	—	—
Devisenterminkontrakte	25.086	1.312.939	—	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	112.539	—	740.061	193.485
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	112.539	—	740.061	193.485
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	14.241	20.524	137.168	107.047
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.372	1.525	1.293	1.330
Sollzinsen auf Call-Account	707	1.067	2.258	2.289
Sonstige Aufwendungen	—	67.360 ^(*****)	—	—
TOTAL AUFWAND	16.320	90.476	140.719	110.666
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	96.219	(90.476)	599.342	82.819
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(58.164)	11.544	154.891	(73.733)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	812	923	(26.195)	15.923
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(247.416)	25.424	(1.536.310)	271.147
Devisengeschäften	—	—	—	—
Devisenterminkontrakte	—	—	—	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

(*****) Die unter Sonstige Aufwendungen aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich die Abschreibung auf Anleihen.

	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 UCITS ETF CHF	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 UCITS ETF CHF	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	317.457	3.389.295	30.445.519
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	6(*****)	—
TOTAL ERTRAG	—	317.457	3.389.301	30.445.519
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	542.364	216.999	848.527	2.415.538
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	4.159	2.499	8.384	9.381
Sollzinsen auf Call-Account	24.337	3.586	24.109	4.234
Sonstige Aufwendungen	6.248(*****)	—	—	1(*****)
TOTAL AUFWAND	577.108	223.084	881.020	2.429.154
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	(577.108)	94.373	2.508.281	28.016.365
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	306.429	60.879	645.408	(11.967.265)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	104.133	34.804	(366.173)	(62.062.784)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(762.463)	(820.244)	(6.554.949)	(10.013.181)
Devisengeschäften	—	—	971	(1.309)
Devisenterminkontrakte	—	—	40.170	496.060
Futures-Kontrakte	—	—	—	—

(*****) Die unter Sonstige Aufwendungen aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich die Abschreibung auf Anleihen.

(*****) Die unter Sonstige Erträge aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Steuereinbehalte.

(*****) Die unter Sonstige Aufwendungen aufgeführte Summe umfasst hauptsächlich Equitisation Fees.

	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	701.594	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	27.633.602	4.341.318	937.785
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	701.594	27.633.602	4.341.318	937.785
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	10.408	1.652.768	300.914	164.105
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.374	12.190	5.385	8.143
Sollzinsen auf Call-Account	—	2.194	1.059	6.422
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	11.782	1.667.152	307.358	178.670
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	689.812	25.966.450	4.033.960	759.115
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(686.772)	(20.496.887)	(3.289.574)	(276.008)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(3.511)	(35.752.920)	(7.877.210)	1.079.979
Futures-Kontrakte	1.019.154	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(760.757)	(32.642.793)	(4.533.238)	(1.726.603)
Devisengeschäften	—	120	(20.016)	19
Devisenterminkontrakte	—	(463.104)	7.346	129.109
Futures-Kontrakte	(591.562)	—	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (*) USD	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1- 5 Bond UCITS ETF (*) EUR
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	15.372.581	4.135.905	1.084.242	70.877
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	121	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	15.372.702	4.135.905	1.084.242	70.877
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.405.481	380.650	62.355	35.075
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	22.779	11.547	—	1.208
Sollzinsen auf Call-Account	2.082	1.383	2.471	1.407
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.430.342	393.580	64.826	37.690
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	13.942.360	3.742.325	1.019.416	33.187
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(4.654.465)	(340.364)	32.477	(16.624)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(23.196.269)	(3.010.472)	186.180	24.101
Futures-Kontrakte	33.053	(3.129)	(5.522)	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(21.606.312)	(3.125.087)	1.390.721	188.533
Devisengeschäften	513	435	(10.729)	—
Devisenterminkontrakte	997.203	451.320	228.949	—
Futures-Kontrakte	(71.758)	(57.133)	(32.719)	—

(*) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (*) USD
ERTRAG	
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	59.281
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—
Sonstige Erträge	—
TOTAL ERTRAG	59.281
AUFWAND	
Managementgebühren (Anmerkung 3)	3.763
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	341
Sollzinsen auf Call-Account	—
Sonstige Aufwendungen	—
TOTAL AUFWAND	4.104
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	55.177
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:	
Anlagen	886
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	13.401
Futures-Kontrakte	8.397
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:	
Anlagen	219.712
Devisengeschäften	63
Devisenterminkontrakte	—
Futures-Kontrakte	—

(*) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Europe UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI EMU UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	21.796.231.138	590.058.291	272.826.994	3.842.761.984
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	553.948.025	15.961.611	8.088.000	96.013.346
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	479.110.103	23.720.539	4.489.373	67.084.201
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(81.134.938)	(131.153)	(2.301.531)	(1.563.295)
Futures-Kontrakte	(9.782.549)	—	—	(3.975.940)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	388.074.292	23.589.386	2.187.842	61.544.966
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(3.116.094.774)	(98.000.994)	(45.860.015)	(562.752.528)
Devisengeschäften	(262.636)	1.125	(494)	1.555
Devisenterminkontrakte	(12.902.287)	—	43.780	139.699
Futures-Kontrakte	(2.628.508)	—	—	(274.860)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(3.131.888.205)	(97.999.869)	(45.816.729)	(562.886.134)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.189.865.888)	(58.448.872)	(35.540.887)	(405.327.822)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	543.095.276	(62.527.053)	53.843.512	(676.259.557)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(262.777.892)	(13.735.449)	(8.173.269)	(63.766.762)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(1.909.548.504)	(134.711.374)	10.129.356	(1.145.354.141)
Wechselkursdifferenz	(2)	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	20.522.434.766	455.346.917	282.956.350	2.697.407.843

**Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am
31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr**

ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES			
Klasse A-dis (*)	16.921.085	4.124.292	18.857.725
Klasse A-acc (*)	—	—	67.558.471
Klasse A-UK dis (*)	—	—	2.224.409
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	357.582	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	175.864	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	5.104.901
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	45.000	5.475.923
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	185.583	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	74.651
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN			
Klasse A-dis (*)	3.100.000	1.641.402	1.441.501
Klasse A-acc (*)	—	—	20.314.147
Klasse A-UK dis (*)	—	—	253.757
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	1.980.192	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	103.000	759.661
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	670.000	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN			
Klasse A-dis (*)	4.880.000	1.264.353	3.624.600
Klasse A-acc (*)	—	—	38.348.397
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.173.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	2.432.000
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	3.742.486
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	170.000	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Europe UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI EMU UCITS ETF EUR
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	15.141.085	4.501.341	16.674.626
Klasse A-acc (*)	—	—	—	49.524.221
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	1.305.166
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	2.337.774	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	175.864	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	2.672.901
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	148.000	2.493.098
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	685.583	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	74.651

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (**) EUR	Teilfonds MSCI EMU Value UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	464.300.561	1.379.855.850	—	314.476.286
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	10.929.504	33.404.960	193.261	9.581.812
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	8.146.234	11.814.834	(727.038)	(8.846.143)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	19.865.674	102.724.123	37.227	(185.004)
Futures-Kontrakte	(506.708)	(1.217.594)	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	27.505.200	113.321.363	(689.811)	(9.031.147)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(84.152.240)	(237.312.003)	(14.293.228)	(24.884.397)
Devisengeschäften	(84.900)	(302.788)	(5)	896
Devisenterminkontrakte	1.059.108	2.483.904	—	—
Futures-Kontrakte	(34.768)	(64.516)	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(83.212.800)	(235.195.403)	(14.293.233)	(24.883.501)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(44.778.096)	(88.469.080)	(14.789.783)	(24.332.836)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(148.477.630)	(661.092.219)	106.071.282	(153.431.924)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—	(900.456)	—	(4.833.948)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(193.255.726)	(750.461.755)	91.281.499	(182.598.708)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	271.044.835	629.394.095	91.281.499	131.877.578
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	—	1.175.929	—	7.813.167
Klasse A-acc (*)	15.915.782	49.475.786	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	771.915	—	2.601.959
Klasse A-acc (*)	688.000	3.618.972	11.378.000	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	657.500	—	6.475.258
Klasse A-acc (*)	5.926.934	28.654.218	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	1.290.344	—	3.939.868
Klasse A-acc (*)	10.676.848	24.440.540	11.378.000	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF EUR	Teilfonds Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	155.116.553	57.691.172	60.536.440	50.023.689
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	3.588.852	1.221.803	1.890.578	1.459.260
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	6.707.890	(12.901)	1.318.749	871.843
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(32.273)	930.413	903.449	286.592
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	6.675.617	917.512	2.222.198	1.158.435
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(32.792.934)	(9.481.048)	(11.574.151)	(6.761.299)
Devisengeschäften	497	1.046	204	63
Devisenterminkontrakte	—	106.737	(17.364)	14.571
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(32.792.437)	(9.373.265)	(11.591.311)	(6.746.665)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.527.968)	(7.233.950)	(7.478.535)	(4.128.970)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(12.885.601)	19.876.081	2.535.602	10.750.466
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(3.526.429)	(779.730)	(1.747.819)	(1.136.723)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(38.939.998)	11.862.401	(6.690.752)	5.484.773
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	116.176.555	69.553.573	53.845.688	55.508.462
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	1.516.330	1.746.442	2.619.715	2.892.134
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	324.562	523.171	159.748
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	40.000	160.000	40.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.432.447	424.979	315.593
ANZAHL AUSGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.170.116	1.202.752	631.219	1.958.753
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	76.500	254.500	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	95.000
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.278.071	76.500	603.000	1.345.899
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	76.554	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	175.000	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	1.408.375	2.872.694	2.647.934	3.504.988
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	401.062	701.117	159.748
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	40.000	160.000	40.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.257.447	424.979	410.593

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF EUR	Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF CHF
NETTOFONDVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	11.271.100	107.128.448	572.923.032	658.983.391
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	281.188	3.420.791	21.576.897	26.807.673
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	195.367	5.798.895	30.721.243	18.188.573
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	91.866	8.631	(93.563)	(142.548)
Futures-Kontrakte	—	—	(497.910)	(216.082)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	287.233	5.807.526	30.129.770	17.829.943
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(1.599.974)	(17.182.375)	(105.117.388)	(117.074.532)
Devisengeschäften	22	3.515	5.878	9.892
Devisenterminkontrakte	7.494	—	551	2.023.927
Futures-Kontrakte	—	—	(219.600)	(312.272)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(1.592.458)	(17.178.860)	(105.330.559)	(115.352.985)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.024.037)	(7.950.543)	(53.623.892)	(70.715.369)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(1.248.890)	(22.450.122)	57.365.385	(158.604.483)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(213.311)	(3.358.099)	(1.052.861)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDVERMÖGENS	(2.486.238)	(33.758.764)	2.688.632	(229.319.852)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.784.862	73.369.684	575.611.664	429.663.539
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	407.000	1.445.273	374.406	—
Klasse A-acc (*)	—	—	23.642.493	37.228.660
Klasse A-UK dis (*)	—	274.232	1.150.253	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	198.347	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	40.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	106.087	—
ANZAHL AUSGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	68.000	190.002	—
Klasse A-acc (*)	—	—	11.860.505	16.261.375
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.339.040	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	393.500	194.500	—
Klasse A-acc (*)	—	—	9.697.500	26.350.000
Klasse A-UK dis (*)	—	—	491.000	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	95.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	Teilfonds Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF EUR	Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom UCITS ETF GBP	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF CHF
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	407.000	1.119.773	369.908	—
Klasse A-acc (*)	—	—	25.805.498	27.140.035
Klasse A-UK dis (*)	—	274.232	1.998.293	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	103.347	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	40.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	106.087	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF CHF
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	499.868.710	757.983.890	127.305.544.476	320.079.854
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	22.582.600	31.187.721	1.952.986.266	4.608.448
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	2.650.063	21.105.368	2.992.078.439	9.485.721
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(21.059.382)	32.680.057	(651.854.577)	1.280.769
Futures-Kontrakte	(628.423)	(340.542)	(213.057.304)	(470.368)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(19.037.742)	53.444.883	2.127.166.558	10.296.122
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(61.054.158)	(142.050.692)	(26.538.863.410)	(46.828.950)
Devisengeschäften	44.594	(88.605)	(5.466.290)	59.347
Devisenterminkontrakte	584.990	808.643	(514.160.026)	(6.232.049)
Futures-Kontrakte	(229.109)	(334.111)	(31.526.500)	(86.500)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(60.653.683)	(141.664.765)	(27.090.016.226)	(53.088.152)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(57.108.825)	(57.032.161)	(23.009.863.402)	(38.183.582)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(104.300.943)	(181.288.910)	41.199.013.080	(202.806.276)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(159.642)	(374.309)	(1.710.230.165)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(161.569.410)	(238.695.380)	16.478.919.513	(240.989.858)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	338.299.300	519.288.510	143.784.463.989	79.089.996
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	265.372	542.575	20.176.434	—
Klasse A-acc (*)	25.889.933	50.658.425	363.758	20.697.063
Klasse A-UK dis (*)	—	—	728.761	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	6.329.086	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	2.489.620	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	112.355	—
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	148.000	806.194	4.608.108	—
Klasse A-acc (*)	14.125.843	22.555.020	20.498.591	2.810.399
Klasse A-UK dis (*)	—	—	62.054	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	1.004.055	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	373.067	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	145.000	713.265	2.868.784	—
Klasse A-acc (*)	20.568.255	35.785.056	1.058.000	17.349.514
Klasse A-UK dis (*)	—	—	156.126	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	1.566.000	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	1.507.056	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	268.372	635.504	21.915.758	—
Klasse A-acc (*)	19.447.521	37.428.389	19.804.349	6.157.948
Klasse A-UK dis (*)	—	—	634.689	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	5.767.141	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	1.355.631	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	112.355	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Teilfonds MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	462.310.207	460.785.930	14.491.668.949	224.449.111
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	6.165.689	6.428.582	247.168.098	7.469.641
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	16.972.404	13.758.649	146.439.899	4.015.936
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(24.555.182)	22.073.068	(182.699.218)	(2.875.667)
Futures-Kontrakte	(322.634)	(635.372)	(18.622.100)	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(7.905.412)	35.196.345	(54.881.419)	1.140.269
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(43.111.286)	(73.901.442)	(5.648.288.535)	(29.548.206)
Devisengeschäften	92.871	(5.103)	(15.158)	(5.072)
Devisenterminkontrakte	(9.954.940)	(7.478.617)	(104.048.778)	—
Futures-Kontrakte	(62.573)	(65.988)	(5.956.000)	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(53.035.928)	(81.451.150)	(5.758.308.471)	(29.553.278)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(54.775.651)	(39.826.223)	(5.566.021.792)	(20.943.368)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(274.327.021)	(371.233.487)	19.509.628.457	(21.634.353)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(1.459.346)	(295.311)	(212.049.779)	(8.492.959)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(330.562.018)	(411.355.021)	13.731.556.886	(51.070.680)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	131.748.189	49.430.909	28.223.225.835	173.378.431
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	4.895.342	1.034.053	3.827.137	4.785.730
Klasse A-acc (*)	16.272.361	16.962.236	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	393.064
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	860.275	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	643.262	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	956.809	—
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	588.218	—	9.611.920	239.023
Klasse A-acc (*)	2.493.830	1.569.287	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	453.295	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.153.469	841.036	932.487	716.615
Klasse A-acc (*)	13.797.806	16.472.018	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	66.179
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	540.000	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	547.878	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	620.154	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	2.330.091	193.017	12.506.570	4.308.138
Klasse A-acc (*)	4.968.385	2.059.505	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	326.885
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	773.570	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	95.384	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	336.655	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI USA UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Canada UCITS ETF CAD	Teilfonds MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Teilfonds MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	590.025.155	584.922.930	47.274.615	360.654.205
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	7.306.109	26.796.194	2.860.208	10.465.554
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	56.939.052	45.876.231	(49.362)	18.395.513
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(71.413)	13.552.907	(99.113)	(714.945)
Futures-Kontrakte	—	(608.829)	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	56.867.639	58.820.309	(148.475)	17.680.568
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(93.425.746)	(213.249.877)	(11.172.169)	(54.868.209)
Devisengeschäften	—	17.015	9	(1.105)
Devisenterminkontrakte	—	6.843.575	—	—
Futures-Kontrakte	—	(105.240)	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(93.425.746)	(206.494.527)	(11.172.160)	(54.869.314)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(29.251.998)	(120.878.024)	(8.460.427)	(26.723.192)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(33.827.581)	1.300.030.212	36.093.486	36.367.778
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(6.590.053)	(13.478.817)	(2.522.485)	(13.689.574)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(69.669.632)	1.165.673.371	25.110.574	(4.044.988)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	520.355.523	1.750.596.301	72.385.189	356.609.217

**Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am
31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr**

ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	2.279.027	11.838.628	1.757.539	2.232.020
Klasse A-acc (*)	—	2.093.818	—	—
Klasse A-UK dis (*)	154.398	281.721	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	481.029	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	747.066	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	23.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	231.187	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	630.579	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	50.100	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	498.838	51.017.759	1.472.531	1.154.938
Klasse A-acc (*)	—	16.402.459	—	—
Klasse A-UK dis (*)	45.698	469.229	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	11.164.476	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	8.212.200	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	649.000	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	251.544	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	8.276.940	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	625.911	20.809.615	190.835	886.614
Klasse A-acc (*)	—	16.144.051	—	—
Klasse A-UK dis (*)	153.000	450.000	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	7.912.391	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	8.022.434	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	110.000	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	7.931.391	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	Teilfonds MSCI USA UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Canada UCITS ETF CAD	Teilfonds MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Teilfonds MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	2.151.954	42.046.772	3.039.235	2.500.344
Klasse A-acc (*)	—	2.352.226	—	—
Klasse A-UK dis (*)	47.096	300.950	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	3.733.114	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	936.832	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	672.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	372.731	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	976.128	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	50.100	—	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World UCITS ETF USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	948.869.932	270.718.544	217.830.170	1.297.241.652
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	14.082.366	4.630.498	3.344.703	20.932.541
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	10.642.908	5.243.481	7.817.614	50.713.604
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(477.000)	(13.118.739)	5.986.904	(3.517.824)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	10.165.908	(7.875.258)	13.804.518	47.195.780
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(97.727.794)	(9.231.540)	(18.819.950)	(176.808.653)
Devisengeschäften	63	(1.083)	(1.928)	(43.374)
Devisenterminkontrakte	96.294	(541.486)	454.332	4.194
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(97.631.437)	(9.774.109)	(18.367.546)	(176.847.833)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(73.383.163)	(13.018.869)	(1.218.325)	(108.719.512)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(153.243.723)	(156.901.402)	(168.160.130)	(155.305.577)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(3.532.083)	(75.236)	(113.346)	(19.723.097)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(230.158.969)	(169.995.507)	(169.491.801)	(283.748.186)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	718.710.963	100.723.037	48.338.369	1.013.493.466
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	8.656.203	304.069	195.096	6.161.632
Klasse A-acc (*)	37.359.490	16.790.302	9.525.540	—
Klasse A-UK dis (*)	1.725.576	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	1.749.645	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	637.672	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	77.514	—	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.629.303	69.680	225.000	488.790
Klasse A-acc (*)	28.161.572	8.506.360	1.213.500	—
Klasse A-UK dis (*)	1.047.628	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	497.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	421.740	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	4.055.014	—	74.000	1.284.009
Klasse A-acc (*)	34.171.096	18.731.358	8.780.817	—
Klasse A-UK dis (*)	1.080.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	1.932.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	857.714	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	8.230.492	373.749	346.096	5.366.413
Klasse A-acc (*)	31.349.966	6.565.304	1.958.223	—
Klasse A-UK dis (*)	1.693.204	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	314.645	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	201.698	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	77.514	—	—	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.218.874.382	402.974.766	558.903.581	646.141.647
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	32.095.898	8.198.075	11.823.355	7.431.621
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	32.087.978	8.383.557	23.637.801	47.784.766
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(11.867.248)	(791.372)	(962.160)	(5.470.997)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	20.220.730	7.592.185	22.675.641	42.313.769
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(275.063.160)	(64.416.308)	(99.900.229)	(91.582.706)
Devisengeschäften	40.916	13.658	(8.637)	(2.304)
Devisenterminkontrakte	(3.375)	—	(5.628)	216.507
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(275.025.619)	(64.402.650)	(99.914.494)	(91.368.503)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(222.708.991)	(48.612.390)	(65.415.498)	(41.623.113)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	1.137.048.537	36.210.838	346.612.343	142.485.360
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(22.016.683)	(7.650.852)	(11.544.535)	(6.300.710)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	892.322.863	(20.052.404)	269.652.310	94.561.537
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	2.111.197.245	382.922.362	828.555.891	740.703.184
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	10.375.387	27.115.253	6.067.654	4.851.524
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	1.834.628	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	1.531.695
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	1.274.330
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	4.978.454
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.620.963	8.794.400	3.991.990	2.978.614
Klasse A-acc (*)	138.780.952	—	3.268.214	—
Klasse A-UK dis (*)	1.251.296	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	3.374.098
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	742.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	642.863
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	2.969.800	6.132.000	775.401	1.494.708
Klasse A-acc (*)	23.811.628	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	940.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	1.340.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	792.314
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	4.282.847
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11.026.550	29.777.653	9.284.243	6.335.430
Klasse A-acc (*)	114.969.324	—	3.268.214	—
Klasse A-UK dis (*)	2.145.924	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	3.565.793
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	1.224.016
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	1.338.470

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	Teilfonds MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	443.570.191	80.674.158	76.374.556	12.572.218
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	15.467.410	2.012.531	2.012.672	605.130
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	23.788.789	1.374.042	(952.406)	(608.861)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	633.248	(10.047)	(5.728.488)	4.422
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	24.422.037	1.363.995	(6.680.894)	(604.439)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(96.804.806)	(16.990.756)	791.013	784.788
Devisengeschäften	2.275	(1.657)	2.022	—
Devisenterminkontrakte	88.858	90	151.880	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(96.713.673)	(16.992.323)	944.915	784.788
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(56.824.226)	(13.615.797)	(3.723.307)	785.479
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	304.722.084	26.272.421	69.285.369	18.958.938
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(16.161.752)	(2.102.096)	(1.150.650)	(388.262)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	231.736.106	10.554.528	64.411.412	19.356.155
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	675.306.297	91.228.686	140.785.968	31.928.373
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	4.471.209	1.091.376	1.367.645	298.079
Klasse A-acc (*)	27.200	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	3.014.204	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	375.537	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	774.538	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.038.080	—	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.895.582	493.783	1.670.000	610.000
Klasse A-acc (*)	4.636.765	—	1.396.787	1.680.000
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	5.396.087	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	525.344	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.296.926	120.000	710.500	600.000
Klasse A-acc (*)	—	—	600.000	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	2.860.000	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	268.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	227.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.036.825	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	7.069.865	1.465.159	2.327.145	308.079
Klasse A-acc (*)	4.663.965	—	796.787	1.680.000
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	5.550.291	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	107.537	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	547.538	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	526.599	—	—	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	8.700.973	989.255.733	4.785.012	9.507.182
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	283.818	30.531.384	140.588	284.745
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(307.812)	(10.317.752)	(481.220)	(641.202)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(1.148.979)	(47.223.859)	(14.820)	13.049
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(1.456.791)	(57.541.611)	(496.040)	(628.153)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	83.303	(23.754.144)	(179.183)	(185.701)
Devisengeschäften	—	9.991	—	—
Devisenterminkontrakte	25.086	1.312.939	—	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	108.389	(22.431.214)	(179.183)	(185.701)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.064.584)	(49.441.441)	(534.635)	(529.109)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	3.465.662	206.803.820	(755.011)	7.134.663
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(152.694)	(2.769.296)	(103.565)	(224.395)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	2.248.384	154.593.083	(1.393.211)	6.381.159
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	10.949.357	1.143.848.816	3.391.801	15.888.341
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	—	2.997.694	350.000	640.000
Klasse A-acc (*)	—	35.296.886	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	710.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	22.510.272	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	9.549.924	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	4.056.548	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	41.411.308	4.080.000	3.313.000
Klasse A-acc (*)	—	11.511.076	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	2.200.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	28.000.359	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	7.575.200	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.127.115	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	31.855.189	4.160.000	2.855.000
Klasse A-acc (*)	—	12.414.820	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	1.910.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16.835.000	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	10.138.848	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.069.000	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	12.553.813	270.000	1.098.000
Klasse A-acc (*)	—	34.393.142	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	1.000.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	33.675.631	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	6.986.276	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	4.114.663	—	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	6.045.706	9.437.950	80.517.484	61.794.453
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	96.219	(90.476)	599.342	82.819
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(58.164)	11.544	154.891	(73.733)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	812	923	(26.195)	15.923
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(57.352)	12.467	128.696	(57.810)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(247.416)	25.424	(1.536.310)	271.147
Devisengeschäften	—	—	—	—
Devisenterminkontrakte	—	—	—	—
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(247.416)	25.424	(1.536.310)	271.147
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(208.549)	(52.585)	(808.272)	296.156
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	2.918.704	782.349	(14.193.100)	80.266.048
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(63.648)	—	(525.591)	(36.650)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	2.646.507	729.764	(15.526.963)	80.525.554
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.692.213	10.167.714	64.990.521	142.320.007
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	320.000	120.000	788.000	5.000.000
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	960.000	190.000	—	7.500.000
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	800.000	180.000	140.000	1.000.000
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	480.000	130.000	648.000	11.500.000

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 UCITS ETF CHF	Teilfonds SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 UCITS ETF CHF	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	258.031.455	102.750.906	410.714.783	1.062.176.602
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	(577.108)	94.373	2.508.281	28.016.365
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	306.429	60.879	645.408	(11.967.265)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	104.133	34.804	(366.173)	(62.062.784)
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	410.562	95.683	279.235	(74.030.049)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(762.463)	(820.244)	(6.554.949)	(10.013.181)
Devisengeschäften	—	—	971	(1.309)
Devisenterminkontrakte	—	—	40.170	496.060
Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(762.463)	(820.244)	(6.513.808)	(9.518.430)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(929.009)	(630.188)	(3.726.292)	(55.532.114)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	48.058.485	13.170.534	85.986.471	13.657.540
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—	(42.200)	(3.022.250)	(10.249.386)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	47.129.476	12.498.146	79.237.929	(52.123.960)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	305.160.931	115.249.052	489.952.712	1.010.052.642
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	21.600.000	7.200.000	29.624.191	10.464.172
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	26.885.306
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.230.619
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	393.913	16.084.993
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	5.590.000	1.630.000	12.669.242	14.932.385
Klasse A-acc (*)	—	—	—	2.600.122
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	5.552.529
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	2.027.104
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.139.568	1.452.682
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.550.000	700.000	6.982.516	10.575.000
Klasse A-acc (*)	—	—	—	200.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	8.073.000
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	1.700.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	400.000	5.236.000
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	25.640.000	8.130.000	35.310.917	14.821.557
Klasse A-acc (*)	—	—	—	2.400.122
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	24.364.835
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.557.723
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.133.481	12.301.675

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	22.137.962	989.593.222	129.509.067	40.371.542
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	689.812	25.966.450	4.033.960	759.115
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(686.772)	(20.496.887)	(3.289.574)	(276.008)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(3.511)	(35.752.920)	(7.877.210)	1.079.979
Futures-Kontrakte	1.019.154	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	328.871	(56.249.807)	(11.166.784)	803.971
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(760.757)	(32.642.793)	(4.533.238)	(1.726.603)
Devisengeschäften	—	120	(20.016)	19
Devisenterminkontrakte	—	(463.104)	7.346	129.109
Futures-Kontrakte	(591.562)	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(1.352.319)	(33.105.777)	(4.545.908)	(1.597.475)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(333.636)	(63.389.134)	(11.678.732)	(34.389)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(2.377.006)	(296.295.806)	(6.448.069)	34.631.787
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(405.666)	(11.005.602)	(2.346.641)	(419.496)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(3.116.308)	(370.690.542)	(20.473.442)	34.177.902
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	19.021.654	618.902.680	109.035.625	74.549.444
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	1.582.997	14.687.195	477.393	2.638.000
Klasse A-acc (*)	—	—	—	70.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	25.165.939	3.406.113	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.672.929	1.915.369	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	1.833.863	85.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	8.362.418	—	85.000
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.477.981	17.732.494	1.490.141	4.556.329
Klasse A-acc (*)	—	1.027.631	—	2.944.396
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	11.771.895	899.338	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	1.291.887	1.450.180	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	633.670	2.068.920
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.284.573	—	3.386.273
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.648.000	20.553.500	600.000	5.211.000
Klasse A-acc (*)	—	444.255	—	2.620.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	20.247.000	2.292.000	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	1.830.000	1.100.000	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	780.000	1.785.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	5.742.000	—	330.000

	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Teilfonds Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	1.412.978	11.866.189	1.367.534	1.983.329
Klasse A-acc (*)	—	583.376	—	394.396
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16.690.834	2.013.451	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.134.816	2.265.549	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	1.687.533	368.920
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.904.991	—	3.141.273

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

	Teilfonds Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Teilfonds J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (**) USD	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (**) EUR
NETTOFONDSVERMOGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	251.977.929	50.698.844	—	—
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	13.942.360	3.742.325	1.019.416	33.187
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(4.654.465)	(340.364)	32.477	(16.624)
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	(23.196.269)	(3.010.472)	186.180	24.101
Futures-Kontrakte	33.053	(3.129)	(5.522)	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(27.817.681)	(3.353.965)	213.135	7.477
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	(21.606.312)	(3.125.087)	1.390.721	188.533
Devisengeschäften	513	435	(10.729)	—
Devisenterminkontrakte	997.203	451.320	228.949	—
Futures-Kontrakte	(71.758)	(57.133)	(32.719)	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(20.680.354)	(2.730.465)	1.576.222	188.533
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(34.555.675)	(2.342.105)	2.808.773	229.197
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	117.645.471	125.179.115	85.079.687	43.137.940
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(7.158.827)	(1.012.510)	—	(3.900)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	75.930.969	121.824.500	87.888.460	43.363.237
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	327.908.898	172.523.344	87.888.460	43.363.237
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	3.935.235	4.000.000	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.109.589	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	5.567.726	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.604.697	—	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	8.421.597	9.730.995	5.735.000	4.000.000
Klasse A-acc (*)	77.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	14.752.777	8.852.212	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	2.914.604	394.121	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.326.625	755.511	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	9.037.918	6.103.500	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	4.635.000	3.365.000	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	4.855.000	300.000	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	840.000	272.029	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	3.318.914	7.627.495	5.735.000	4.000.000
Klasse A-acc (*)	77.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	16.227.366	5.487.212	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	3.627.330	94.121	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.091.322	483.482	—	—

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (**) USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	—
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	55.177
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:	
Anlagen	886
Devisengeschäfte und Devisenterminkontrakte	13.401
Futures-Kontrakte	8.397
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	22.684
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:	
Anlagen	219.712
Devisengeschäften	63
Devisenterminkontrakte	—
Futures-Kontrakte	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	219.775
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	297.636
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	22.456.076
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	22.753.712
Wechselkursdifferenz	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	22.753.712

**Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am
31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr**

ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN	
Klasse A-dis (*)	565.000
Klasse A-acc (*)	1.525.000
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2018	
Klasse A-dis (*)	565.000
Klasse A-acc (*)	1.525.000

(*) Die Aktienklasse ist in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen.

(**) Der Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Belgien (2,27%)			
Anheuser-Busch InBev	179.341	10.347.976	2,27
Finnland (1,31%)			
Nokia	1.186.249	5.966.833	1,31
Frankreich (38,60%)			
Air Liquide	90.080	9.769.176	2,14
Airbus	120.453	10.113.234	2,22
AXA	437.510	8.250.564	1,81
BNP Paribas	243.263	9.602.807	2,11
Danone	136.119	8.372.680	1,84
Engie	391.213	4.899.943	1,08
EssilorLuxottica	60.347	6.665.326	1,46
Kering	15.703	6.463.355	1,42
L'Oreal	51.588	10.379.506	2,28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	56.257	14.525.557	3,19
Orange	429.931	6.085.673	1,34
Safran	77.578	8.176.721	1,80
Sanofi	238.971	18.080.546	3,97
Schneider Electric	113.511	6.778.877	1,49
Societe Generale	169.572	4.717.493	1,04
Total	565.403	26.110.310	5,73
Unibail-Rodamco-Westfield – FR	296	40.078	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield – NL	29.022	3.929.579	0,86
Vinci	117.290	8.447.226	1,85
Vivendi	205.780	4.378.998	0,96
Deutschland (26,63%)			
adidas	35.665	6.505.296	1,43
Allianz – Namensaktie	89.612	15.694.646	3,45
BASF	193.717	11.700.507	2,57
Bayer – Namensaktie	196.623	11.907.489	2,62
Bayerische Motoren Werke	67.476	4.770.553	1,05
Daimler – Namensaktie	188.533	8.655.550	1,90
Deutsche Post – Namensaktie	206.516	4.937.797	1,08
Deutsche Telekom – Namensaktie	683.518	10.129.737	2,22
Fresenius & Co	86.477	3.664.895	0,80
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	31.483	5.999.086	1,32
SAP	228.035	19.823.082	4,35
Siemens – Namensaktie	179.326	17.462.766	3,84
Irland (0,91%)			
CRH	178.633	4.126.422	0,91
Italien (4,89%)			
Enel	1.631.841	8.231.006	1,81
Eni	534.922	7.354.108	1,62
Intesa Sanpaolo	3.437.100	6.667.286	1,46
Niederlande (7,01%)			
ASML Holding	90.993	12.480.600	2,74
ING Groep	821.129	7.726.824	1,70
Koninklijke Ahold Delhaize	250.561	5.531.134	1,21
Koninklijke Philips	200.507	6.201.681	1,36
Spanien (10,30%)			
Amadeus IT Group	92.495	5.627.396	1,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.407.827	6.525.982	1,43
Banco Santander	3.423.583	13.601.895	2,99
Iberdrola	1.235.596	8.671.413	1,90
Industria de Diseno Textil	234.156	5.233.387	1,15
Telefonica	985.519	7.232.724	1,59

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Grossbritannien (6,86%)			
Linde	116.261	16.107.962	3,54
Unilever - CVA	318.972	15.125.652	3,32
Total Stammaktien		449.799.334	98,78
Vorzugsaktien			
Deutschland (1,18%)			
Volkswagen	38.510	5.349.809	1,18
Total Vorzugsaktien		5.349.809	1,18
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 458.413.984 EUR)		455.149.143	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte		197.774	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		455.346.917	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,35%)			
JCDecaux	3.160	77.483	0,03
Publicis Groupe	8.519	426.631	0,15
WPP	51.076	481.754	0,17
Luftfahrt & Verteidigung (2,13%)			
Airbus	24.022	2.016.887	0,71
BAE Systems	131.824	674.414	0,24
Dassault Aviation	105	127.050	0,05
Leonardo	16.543	127.017	0,04
Meggitt	32.161	168.764	0,06
MTU Aero Engines	2.167	343.253	0,12
Rolls-Royce Holdings	69.635	643.925	0,23
Safran	14.032	1.478.973	0,52
Thales	4.424	451.248	0,16
Landwirtschaft (1,40%)			
British American Tobacco	95.902	2.671.145	0,94
Imperial Brands	39.547	1.047.304	0,37
Swedish Match	7.343	252.930	0,09
Fluggesellschaften (0,19%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	10.707	210.928	0,08
easyJet	7.300	89.870	0,03
International Consolidated Airlines Group	25.438	176.031	0,06
Ryanair Holdings	4.469	48.042	0,02
Bekleidung (2,47%)			
adidas	7.808	1.424.179	0,50
Burberry Group	17.265	333.826	0,12
Hermes International	1.286	623.453	0,22
Kering	3.130	1.288.308	0,46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	11.455	2.957.681	1,04
Moncler	7.375	213.359	0,08
Puma – DE	139	59.353	0,02
Puma – FR	212	90.524	0,03
Autohersteller (1,95%)			
Bayerische Motoren Werke	13.652	965.196	0,34
Daimler – Namensaktie	37.639	1.728.007	0,61
Ferrari	4.967	431.036	0,15
Fiat Chrysler Automobiles	44.311	561.952	0,20
Peugeot	24.189	451.004	0,16
Renault	7.888	430.290	0,15
Volkswagen	1.367	190.150	0,07
Volvo – Klasse B	65.195	745.867	0,27
Autoteile & -ausrüstung (0,63%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	7.165	621.206	0,22
Continental	4.671	564.023	0,20
Faurecia	2.774	91.736	0,03
Nokian Renkaat	5.197	139.384	0,05
Pirelli	16.694	93.653	0,03
Valeo	10.340	263.773	0,10
Banken (11,16%)			
ABN AMRO Group - CVA	17.405	357.499	0,13
AIB Group	29.447	108.365	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	277.783	1.287.663	0,46
Banco de Sabadell	228.509	228.623	0,08
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	29.484	0	0,00
Banco Santander	671.052	2.666.089	0,94
Bank of Ireland Group	32.441	157.663	0,06
Bankia	48.269	123.569	0,04
Bankinter	28.167	197.676	0,07
Barclays	710.160	1.190.914	0,42
BNP Paribas	45.981	1.815.100	0,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (11,16%) (Fortsetzung)			
CaixaBank	147.348	466.209	0,16
Commerzbank	41.913	242.383	0,09
Credit Agricole	47.964	452.300	0,16
Credit Suisse Group – Namensaktie	107.384	1.029.133	0,36
Danske Bank	30.387	524.881	0,19
Deutsche Bank – Namensaktie	80.298	559.436	0,20
DNB	40.939	571.360	0,20
Erste Group Bank	12.657	367.686	0,13
HSBC Holdings	826.846	5.959.250	2,11
ING Groep	161.180	1.516.704	0,54
Intesa Sanpaolo	628.959	1.220.055	0,43
Investec	26.144	128.481	0,05
KBC Group	10.381	588.395	0,21
Lloyds Banking Group	2.988.130	1.726.148	0,61
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	24.623	181.619	0,06
Natixis	37.695	155.266	0,05
Nordea Bank	124.569	916.661	0,32
Raiffeisen Bank International	6.575	145.965	0,05
Royal Bank of Scotland Group	201.363	486.148	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	68.626	583.000	0,21
Societe Generale	31.138	866.259	0,31
Standard Chartered	115.463	783.797	0,28
Svenska Handelsbanken – Klasse A	62.616	607.317	0,21
Swedbank – Klasse A	38.022	741.870	0,26
UBS Group – Namensaktie	162.428	1.763.490	0,62
UniCredit	85.869	849.588	0,30
Getränke (3,06%)			
Anheuser-Busch InBev	31.505	1.817.838	0,64
Carlsberg – Klasse B	4.352	403.916	0,14
Coca-Cola European Partners – NL	5.407	217.578	0,08
Coca-Cola European Partners - US	3.600	144.391	0,05
Coca-Cola HBC	7.881	215.294	0,08
Davide Campari-Milano	24.202	178.732	0,06
Diageo	101.216	3.151.816	1,11
Heineken	10.672	823.878	0,29
Heineken Holding	4.787	353.041	0,13
Pernod Ricard	8.775	1.257.457	0,45
Remy Cointreau	902	89.253	0,03
Baustoffe (1,37%)			
Compagnie de Saint-Gobain	20.894	609.373	0,21
CRH	34.268	791.591	0,28
Geberit – Namensaktie	1.588	538.720	0,19
HeidelbergCement	6.362	339.603	0,12
Imerys	1.217	51.090	0,02
Kingspan Group	5.985	223.719	0,08
LafargeHolcim – Namensaktie – CH	16.896	607.221	0,21
LafargeHolcim – Namensaktie – FR	2.984	106.917	0,04
Sika – Namensaktie	5.527	611.105	0,22
Chemie (3,43%)			
Air Liquide	17.901	1.941.364	0,69
Akzo Nobel	10.476	737.510	0,26
Arkema	2.770	207.639	0,07
BASF	38.000	2.295.200	0,81
Brenntag	6.563	247.425	0,09
Clariant – Namensaktie	8.441	135.500	0,05
Covestro	8.593	371.046	0,13
Croda International	5.381	280.868	0,10
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	310	128.466	0,04
Evonik Industries	6.926	150.987	0,05
Givaudan – Namensaktie	393	793.730	0,28
Johnson Matthey	7.599	236.968	0,08
Koninklijke DSM	7.785	556.160	0,20
LANXESS	3.345	134.469	0,05
Novozymes – Klasse B	9.144	356.451	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (3,43%) (Fortsetzung)			
Solvay	3.182	277.852	0,10
Symrise	5.107	329.402	0,12
Umicore	8.542	297.774	0,10
Yara International	6.950	234.154	0,08
Kommerzielle Dienstleistungen (2,12%)			
Adecco Group – Namensaktie	6.585	268.386	0,09
Ashtead Group	19.500	355.642	0,13
Atlantia	19.978	361.003	0,13
Babcock International Group	12.405	67.624	0,02
Bureau Veritas	11.044	196.528	0,07
Edenred	9.887	317.472	0,11
Experian	38.072	808.036	0,29
G4S	58.710	128.824	0,05
Intertek Group	6.493	347.229	0,12
ISS	7.146	174.331	0,06
Randstad	5.189	208.027	0,07
RELX - GB	45.938	827.328	0,29
RELX – NL	35.626	640.199	0,23
Securitas – Klasse B	14.979	210.238	0,07
SGS – Namensaktie	228	447.131	0,16
Wirecard	4.862	645.674	0,23
Computer (0,46%)			
Atos	3.854	275.484	0,10
Capgemini	6.823	592.237	0,21
Ingenico Group	2.261	112.010	0,04
Teleperformance	2.289	319.544	0,11
Kosmetik & Körperpflege (2,89%)			
Beiersdorf	4.194	382.325	0,13
Essity – Klasse B	25.009	536.947	0,19
L'Oreal	10.511	2.114.813	0,75
Unilever	46.188	2.114.182	0,75
Unilever - CVA	63.734	3.022.266	1,07
Vertrieb & Grosshandel (0,36%)			
Bunzl	13.447	354.911	0,13
Ferguson	9.613	537.320	0,19
Rexel	13.663	127.066	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,01%)			
Amundi	2.266	104.599	0,04
Deutsche Boerse	8.079	847.891	0,30
Hargreaves Lansdown	11.503	236.962	0,09
Julius Baer Group	9.269	287.961	0,10
London Stock Exchange Group	12.720	575.648	0,20
Partners Group Holding	710	375.502	0,13
Schroders	5.355	145.751	0,05
Standard Lif Aberdeen	96.270	275.379	0,10
Energie (3,19%)			
E.ON	91.163	786.463	0,28
EDP – Energias de Portugal	110.488	336.878	0,12
Electricite de France	23.865	329.337	0,12
Endesa	13.025	262.193	0,09
Enel	340.567	1.717.820	0,61
Engie	77.199	966.918	0,34
Fortum	18.180	347.238	0,12
Iberdrola	251.559	1.765.441	0,62
Innogy	770	31.362	0,01
Innogy Tender	4.664	173.128	0,06
Orsted	7.951	464.226	0,16
Red Electrica	18.924	368.923	0,13
RWE	20.985	397.981	0,14
SSE	41.735	502.871	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale	56.482	279.755	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (3,19%) (Fortsetzung)			
Uniper	8.404	189.931	0,07
Verbund	2.772	103.229	0,04
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,80%)			
Legrand	11.145	549.448	0,20
OSRAM Licht	4.041	153.235	0,05
Prysmian	9.900	167.013	0,06
Schneider Electric – FR	22.959	1.371.111	0,49
Schneider Electric - GB	147	8.791	0,00
Elektronik (0,23%)			
Assa Abloy – Klasse B	40.700	635.097	0,23
Alternative Energie (0,22%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	9.730	103.527	0,04
Vestas Wind Systems	7.963	525.110	0,18
Ingenieurs- & Bauwesen (1,34%)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	10.253	346.859	0,12
Aena	2.856	387.702	0,14
Aéroports de Paris	1.237	204.723	0,07
Bouygues	8.588	269.148	0,09
Eiffage	3.409	248.721	0,09
Ferrovial	21.926	387.981	0,14
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1.835	114.614	0,04
HOCHTIEF	930	109.461	0,04
Skanska – Klasse B	13.816	192.211	0,07
Vinci	21.078	1.518.037	0,54
Unterhaltung (0,17%)			
GVC Holdings	21.314	160.050	0,06
Merlin Entertainments	26.119	92.391	0,03
Paddy Power Betfair	3.247	232.647	0,08
Nahrungsmittel (6,33%)			
Associated British Foods	15.125	344.266	0,12
Barry Callebaut – Namensaktie	94	127.706	0,05
Carrefour	24.235	361.344	0,13
Casino Guichard Perrachon	2.470	89.760	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	45	243.585	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli – Namensaktie	4	260.179	0,09
Chr Hansen Holding	4.118	318.186	0,11
Colruyt	2.890	179.874	0,06
Compass Group	65.932	1.212.021	0,43
Danone	25.219	1.551.221	0,55
ICA Gruppen	3.688	115.280	0,04
J Sainsbury	70.567	208.342	0,07
Jeronimo Martins	9.187	94.994	0,03
Kerry Group – Klasse A	6.435	556.627	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize	51.921	1.146.156	0,40
Marine Harvest	17.978	331.819	0,12
Metro	8.393	112.424	0,04
Nestle – Namensaktie	127.291	9.013.815	3,19
Orkla	32.916	226.252	0,08
Sodexo	3.815	341.442	0,12
Tesco	400.956	849.197	0,30
WM Morrison Supermarkets	94.840	225.325	0,08
Forstprodukte & Papier (0,44%)			
Mondi	16.667	303.324	0,11
Smurfit Kappa Group	8.850	205.851	0,07
Stora Enso - Klasse R	24.184	243.896	0,09
UPM-Kymmene	22.477	497.865	0,17
Gas (0,85%)			
Centrica	228.054	342.752	0,12
Enagas	9.019	212.939	0,08
National Grid	138.503	1.179.223	0,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gas (0,85%) (Fortsetzung)			
Naturgy Energy Group	14.608	325.174	0,11
Snam	91.948	351.149	0,12
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,35%)			
Sandvik	47.008	586.035	0,21
Schindler Holding	1.627	281.100	0,10
Schindler Holding – Namensaktie	750	126.851	0,04
Gesundheitsprodukte (1,98%)			
Coloplast – Klasse B	4.771	386.798	0,14
ConvaTec Group	63.755	98.697	0,04
EssilorLuxottica	12.111	1.337.660	0,47
Koninklijke Philips	39.533	1.222.756	0,43
Lonza Group - Namensaktie	3.073	694.544	0,25
QIAGEN	9.398	278.933	0,10
Sartorius Stedim Biotech	1.071	93.552	0,03
Siemens Healthineers	6.019	219.964	0,08
Smith & Nephew	36.461	594.702	0,21
Sonova Holding – Namensaktie	2.396	341.460	0,12
Straumann Holding – Namensaktie	410	224.843	0,08
William Demant Holding	3.748	92.866	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (0,57%)			
BioMerieux	1.560	89.700	0,03
Eurofins Scientific	480	156.480	0,05
Fresenius & Co	17.408	737.751	0,26
Fresenius Medical Care & Co	8.875	502.680	0,18
NMC Health	4.417	134.640	0,05
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,05%)			
Industrivarden – Klasse C	7.896	139.612	0,05
Wohnimmobilienbau (0,32%)			
Barratt Developments	40.539	209.024	0,07
Berkeley Group Holdings	5.469	211.979	0,08
Persimmon	13.400	288.132	0,10
Taylor Wimpey	133.040	201.952	0,07
Heimausstattung (0,11%)			
Electrolux – Klasse B	11.481	211.948	0,08
SEB	862	97.234	0,03
Haushaltsprodukte (0,81%)			
Henkel & Co	4.164	357.063	0,12
Reckitt Benckiser Group	27.751	1.859.087	0,66
Societe BIC	942	83.979	0,03
Versicherungen (5,89%)			
Admiral Group	7.847	178.958	0,06
Aegon	75.667	308.646	0,11
Ageas	7.293	286.615	0,10
Allianz – Namensaktie	17.837	3.123.972	1,10
Assicurazioni Generali	48.970	714.962	0,25
Aviva	164.142	686.688	0,24
AXA	78.825	1.486.482	0,53
Baloise Holding – Namensaktie	1.966	236.216	0,08
CNP Assurances	5.564	103.045	0,04
Direct Line Insurance Group	55.335	196.477	0,07
Gjensidige Forsikring	8.774	119.838	0,04
Hannover Rueck	2.684	315.907	0,11
Legal & General Group	250.409	644.454	0,23
Mapfre	50.638	117.480	0,04
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	6.341	1.208.278	0,43
NN Group	12.390	431.172	0,15
Poste Italiane	21.501	150.163	0,05
Prudential	105.759	1.651.944	0,58
RSA Insurance Group	41.852	239.481	0,09
Sampo – Klasse A	18.560	712.890	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (5,89%) (Fortsetzung)			
SCOR	6.761	266.383	0,10
St James's Place	22.019	231.579	0,08
Swiss Life Holding – Namensaktie	1.467	492.855	0,18
Swiss Re	12.904	1.031.938	0,37
Tryg	5.111	112.255	0,04
Zurich Insurance Group	6.219	1.617.500	0,57
Internet (0,23%)			
Auto Trader Group	38.442	194.785	0,07
Delivery Hero	3.398	110.435	0,04
Iliad	1.175	144.114	0,05
United Internet – Namensaktie	5.478	209.260	0,07
Investmentgesellschaften (0,71%)			
EXOR	4.420	208.889	0,07
Groupe Bruxelles Lambert	3.507	266.813	0,10
Investor - Klasse B	18.824	697.612	0,25
Kinnevik – Klasse B	9.734	205.245	0,07
L E Lundbergforetagen – Klasse B	2.602	67.059	0,02
Melrose Industries	197.028	359.670	0,13
Pargesa Holding	1.369	86.070	0,03
Wendel	1.010	105.747	0,04
Eisen & Stahl (0,32%)			
ArcelorMittal	28.878	523.847	0,19
ThyssenKrupp	17.510	262.300	0,09
Voestalpine	4.463	116.484	0,04
Freizeit (0,18%)			
Carnival	6.959	291.750	0,10
TUI	18.249	228.831	0,08
Hotelwesen (0,38%)			
Accor	8.030	297.993	0,10
InterContinental Hotels Group	7.601	358.805	0,13
Whitbread	8.087	412.561	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (0,89%)			
ABB – Namensaktie	76.892	1.275.600	0,45
Atlas Copco – Klasse A	28.025	582.069	0,21
Atlas Copco – Klasse B	15.432	294.358	0,10
Epiroc – Klasse A	29.261	242.057	0,09
Epiroc – Klasse B	14.040	109.272	0,04
Verschiedene Maschinen (0,74%)			
ANDRITZ	2.984	119.718	0,04
CNH Industrial	42.349	332.355	0,12
GEA Group	6.349	142.852	0,05
Hexagon – Klasse B	10.399	418.628	0,15
Husqvarna – Klasse B	18.470	119.732	0,04
KION Group	3.063	135.783	0,05
Kone – Klasse B	13.755	572.758	0,20
Metso	3.809	87.226	0,03
Weir Group	10.464	151.322	0,06
Medien (1,10%)			
Axel Springer	2.131	105.229	0,04
Bolloré	35.808	125.328	0,04
Informa	51.534	361.828	0,13
ITV	147.408	205.040	0,07
Pearson	35.088	366.840	0,13
ProSiebenSat.1 Media	8.994	139.857	0,05
RTL Group	1.695	79.156	0,03
Schibsted – Klasse B	4.117	109.177	0,04
Telenet Group Holding	2.468	100.201	0,03
Vivendi	42.624	907.039	0,32
Wolters Kluwer	12.004	620.126	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Metallverarbeitung (0,14%)			
SKF – Klasse B	15.333	203.406	0,07
Tenaris	19.556	184.609	0,07
Bergbau (2,45%)			
Anglo American	43.162	840.472	0,30
Antofagasta	14.795	129.098	0,05
BHP Group	87.622	1.612.308	0,57
Boliden	11.264	213.366	0,07
Fresnillo	10.317	98.851	0,03
Glencore	473.123	1.535.744	0,54
Norsk Hydro	51.464	203.855	0,07
Randgold Resources	3.737	272.539	0,10
Rio Tinto	49.043	2.038.054	0,72
Verschiedene Hersteller (1,44%)			
Alfa Laval	13.123	245.563	0,09
Alstom	6.761	238.460	0,08
Siemens – Namensaktie	31.582	3.075.455	1,09
Smiths Group	16.450	249.983	0,09
Wartsila	18.610	258.586	0,09
Öl & Gas (8,02%)			
AKER	5.175	113.969	0,04
BP	831.001	4.591.655	1,62
DCC	4.376	291.791	0,10
Eni	103.572	1.423.908	0,50
EQUINOR ASA	48.285	896.316	0,32
Galp Energia	19.958	275.321	0,10
Lundin Petroleum	7.617	166.394	0,06
Neste	5.355	360.713	0,13
OMV	6.022	230.341	0,08
Repsol	56.383	793.873	0,28
Royal Dutch Shell – Klasse A	190.542	4.898.490	1,73
Royal Dutch Shell – Klasse B	155.817	4.062.193	1,44
Total	99.604	4.599.713	1,62
Öl- & Gasdienstleistungen (0,05%)			
John Wood Group	27.169	153.224	0,05
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,94%)			
AstraZeneca	52.172	3.413.716	1,21
Bayer – Namensaktie	38.489	2.330.894	0,82
Genmab	2.480	354.764	0,13
GlaxoSmithKline	204.187	3.392.297	1,20
Grifols	12.590	288.311	0,10
H Lundbeck	2.802	107.162	0,04
Ipsen	1.480	167.018	0,06
Merck	5.441	489.581	0,17
Novartis – Namensaktie	90.101	6.719.295	2,37
Novo Nordisk – Klasse B	75.847	3.027.812	1,07
Orion – Klasse B	4.459	135.018	0,05
Recordati	4.116	124.674	0,04
Roche Holding	29.162	6.298.627	2,23
Sanofi	46.904	3.548.757	1,25
UCB	5.284	376.749	0,13
Vifor Pharma	1.996	189.342	0,07
Pipelines (0,04%)			
Koninklijke Vopak	3.062	121.500	0,04
Private Equity (0,16%)			
3i Group	41.330	356.122	0,13
Eurazeo	1.597	98.695	0,03
Immobilien (0,65%)			
Aroundtown	32.171	232.275	0,08
Deutsche Wohnen	14.684	587.360	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (0,65%) (Fortsetzung)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	3.106	219.255	0,08
Vonovia	20.427	808.705	0,28
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,83%)			
British Land	38.872	230.917	0,08
Covivio	1.578	132.868	0,05
Gecina	1.764	199.332	0,07
Hammerson	28.795	105.675	0,04
ICADE	1.360	90.440	0,03
Klepierre	8.621	232.422	0,08
Land Securities Group	30.557	273.850	0,10
Segro	43.094	282.596	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield	5.897	798.454	0,28
Einzelhandel (1,52%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	21.622	1.208.772	0,43
Dufry – Namensaktie	1.492	123.288	0,04
Hennes & Mauritz – Klasse B	36.283	451.148	0,16
HUGO BOSS	2.472	133.290	0,05
Industria de Diseno Textil	46.363	1.036.213	0,37
Kingfisher	93.402	215.926	0,08
Marks & Spencer Group	62.245	171.428	0,06
Next	5.928	263.585	0,09
Pandora	4.606	163.750	0,06
Swatch Group	1.288	327.681	0,11
Swatch Group - Namensaktie	2.333	117.590	0,04
Zalando	4.465	100.195	0,03
Halbleiter (1,57%)			
ASML Holding	16.885	2.315.947	0,82
Infineon Technologies	48.579	843.574	0,30
NXP Semiconductors	14.354	920.143	0,32
STMicroelectronics	28.715	358.507	0,13
Software (2,22%)			
Amadeus IT Group	18.229	1.109.052	0,39
Dassault Systemes	5.489	569.209	0,20
Micro Focus International	17.434	268.627	0,09
Sage Group	44.420	297.627	0,11
SAP	41.013	3.565.260	1,26
Temenos – Namensaktie	2.413	252.452	0,09
Ubisoft Entertainment	3.228	227.510	0,08
Telekommunikation (4,58%)			
1&1 Drillisch	1.979	88.065	0,03
BT Group	344.969	915.102	0,32
Deutsche Telekom – Namensaktie	138.662	2.054.971	0,73
Elisa	5.835	210.527	0,07
Eutelsat Communications	7.010	120.607	0,04
Koninklijke KPN	144.156	369.039	0,13
Millicom International Cellular - SDR	2.655	147.093	0,05
Nokia - FI	188.138	946.334	0,33
Nokia – FR	48.390	245.047	0,09
Orange	81.117	1.148.211	0,41
Proximus	5.834	137.799	0,05
SES - FDR	14.901	248.996	0,09
Swisscom – Namensaktie	1.140	475.153	0,17
Tele2 – Klasse B	20.536	228.865	0,08
Telecom Italia	483.722	233.783	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	128.518	988.074	0,35
Telefonica	193.857	1.422.716	0,50
Telefonica Deutschland Holding	32.667	111.656	0,04
Telenor	31.091	526.103	0,19
Telia	115.224	477.267	0,17
Vodafone Group	1.099.202	1.872.470	0,66

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,87%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	166	171.285	0,06
AP Moller – Maersk – Klasse B	260	285.141	0,10
Deutsche Post – Namensaktie	41.884	1.001.446	0,35
DSV	7.815	449.478	0,16
Getlink SE	18.011	211.269	0,07
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	2.173	243.637	0,09
Royal Mail	35.064	106.297	0,04
Güterkraftverkehr & Leasing (0,06%)			
AerCap Holdings	5.192	179.857	0,06
Wasser (0,36%)			
Severn Trent	9.137	184.812	0,07
Suez	14.653	168.949	0,06
United Utilities Group	29.488	241.864	0,09
Veolia Environnement	22.694	407.470	0,14
Total Stammaktien		280.342.609	99,08
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,53%)			
Bayerische Motoren Werke	1.860	115.506	0,04
Porsche Automobil Holding	6.216	320.995	0,11
Volkswagen	7.723	1.072.879	0,38
Chemie (0,03%)			
Fuchs Petrolub	2.791	100.420	0,03
Elektronik (0,06%)			
Sartorius	1.510	164.439	0,06
Haushaltsprodukte (0,26%)			
Henkel & Co	7.587	723.800	0,26
Telekommunikation (0,03%)			
Telecom Italia - Rsp	208.461	86.928	0,03
Total Vorzugsaktien		2.584.967	0,91
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol - Bezugsrechte	56.350	22.540	0,01
Total Bezugsrechte		22.540	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 306.293.326 EUR)		282.950.116	100,00
Sonstige Nettovermögenswerte		6.234	0,00
TOTAL NETTOVERMÖGEN		282.956.350	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
120.486 CHF	795.100 DKK	3. Januar 2019	369
85.844 CHF	565.600 DKK	3. Januar 2019	383
2.206.298 CHF	1.951.000 EUR	3. Januar 2019	6.818
1.573.088 CHF	1.388.000 EUR	3. Januar 2019	7.922
1.219.187 CHF	957.800 GBP	3. Januar 2019	14.780
854.351 CHF	681.400 GBP	3. Januar 2019	(1.027)
52.011 CHF	448.700 NOK	3. Januar 2019	824
36.472 CHF	319.200 NOK	3. Januar 2019	117
187.407 CHF	1.707.400 SEK	3. Januar 2019	(2.165)
132.883 CHF	1.214.700 SEK	3. Januar 2019	(1.934)
24.395 CHF	24.500 USD	3. Januar 2019	215
17.338 CHF	17.500 USD	3. Januar 2019	77
2.800.447 EUR	3.166.900 CHF	3. Januar 2019	(9.786)
			% des Nettovermögens
			0,00
			0,00
			0,00
			0,00
			0,00
			(0,00)
			0,00
			0,00
			(0,00)
			(0,00)
			0,00
			0,00
			(0,00)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
184.606 EUR	209.000 CHF	3. Januar 2019	(856)	(0,00)
192.128 EUR	216.700 CHF	3. Januar 2019	(167)	(0,00)
552.363 EUR	4.122.400 DKK	3. Januar 2019	(58)	(0,00)
36.468 EUR	272.100 DKK	3. Januar 2019	6	0,00
37.761 EUR	282.000 DKK	3. Januar 2019	(28)	(0,00)
5.589.456 EUR	4.966.500 GBP	3. Januar 2019	56.206	0,02
367.512 EUR	327.800 GBP	3. Januar 2019	2.306	0,00
377.462 EUR	339.800 GBP	3. Januar 2019	(1.114)	(0,00)
238.468 EUR	2.326.700 NOK	3. Januar 2019	3.417	0,00
15.816 EUR	153.500 NOK	3. Januar 2019	308	0,00
16.059 EUR	159.200 NOK	3. Januar 2019	(24)	(0,00)
859.233 EUR	8.853.200 SEK	3. Januar 2019	(14.295)	(0,01)
57.033 EUR	584.300 SEK	3. Januar 2019	(619)	(0,00)
58.811 EUR	605.700 SEK	3. Januar 2019	(953)	(0,00)
112.075 EUR	127.300 USD	3. Januar 2019	716	0,00
7.379 EUR	8.400 USD	3. Januar 2019	31	0,00
7.644 EUR	8.700 USD	3. Januar 2019	34	0,00
230.261 GBP	293.100 CHF	3. Januar 2019	(3.553)	(0,00)
45.428 GBP	381.600 DKK	3. Januar 2019	(525)	(0,00)
832.036 GBP	936.400 EUR	3. Januar 2019	(9.416)	(0,00)
19.614 GBP	215.400 NOK	3. Januar 2019	92	0,00
70.654 GBP	819.400 SEK	3. Januar 2019	(2.132)	(0,00)
9.231 GBP	11.800 USD	3. Januar 2019	(38)	(0,00)
291.555 USD	290.300 CHF	3. Januar 2019	(2.560)	(0,00)
57.512 USD	377.900 DKK	3. Januar 2019	(331)	(0,00)
1.053.273 USD	927.300 EUR	3. Januar 2019	(5.922)	(0,00)
581.884 USD	455.200 GBP	3. Januar 2019	1.873	0,00
24.830 USD	213.300 NOK	3. Januar 2019	173	0,00
89.455 USD	811.500 SEK	3. Januar 2019	(1.816)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			37.348	0,01

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 EUR sind auf Null abgerundet.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,35%)			
JCDecaux	58.742	1.440.354	0,05
Publicis Groupe	160.948	8.060.276	0,30
Luftfahrt & Verteidigung (3,14%)			
Airbus	449.326	37.725.411	1,40
Dassault Aviation	2.029	2.455.090	0,09
Leonardo	314.081	2.411.514	0,09
MTU Aero Engines	40.596	6.430.406	0,24
Safran	258.785	27.275.939	1,01
Thales	82.660	8.431.320	0,31
Fluggesellschaften (0,30%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	175.389	3.455.163	0,13
International Consolidated Airlines Group	485.044	3.356.505	0,12
Ryanair Holdings	122.260	1.314.295	0,05
Bekleidung (4,62%)			
adidas	145.234	26.490.681	0,98
Hermes International	24.366	11.812.637	0,44
Kering	58.508	24.081.893	0,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	214.937	55.496.733	2,06
Moncler	138.661	4.011.463	0,15
Puma – DE	862	368.074	0,01
Puma – FR	5.641	2.408.707	0,09
Autohersteller (3,32%)			
Bayerische Motoren Werke	254.087	17.963.951	0,67
Daimler – Namensaktie	701.254	32.194.571	1,19
Ferrari	94.831	8.229.434	0,30
Fiat Chrysler Automobiles	844.187	10.705.979	0,40
Peugeot	457.505	8.530.181	0,32
Renault	148.595	8.105.857	0,30
Volkswagen	26.856	3.735.670	0,14
Autoteile & -ausrüstung (1,19%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	129.783	11.252.186	0,42
Continental	84.371	10.187.798	0,38
Faurecia	61.092	2.020.313	0,07
Nokian Renkaat	90.114	2.416.858	0,09
Pirelli	308.979	1.733.372	0,06
Valeo	180.883	4.614.325	0,17
Banken (10,09%)			
ABN AMRO Group - CVA	329.071	6.759.118	0,25
AIB Group	651.890	2.398.955	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.116.599	23.717.995	0,88
Banco de Sabadell	4.303.601	4.305.753	0,16
Banco Espirito Santo – Namensaktie	1.188.858	1	0,00
Banco Santander	12.575.448	49.962.255	1,85
Bank of Ireland Group – GB	5.869	28.594	0,00
Bank of Ireland Group - IE	759.411	3.690.737	0,14
Bankia	977.669	2.502.833	0,09
Bankinter	519.530	3.646.061	0,13
BNP Paribas	868.334	34.277.485	1,27
CaixaBank	2.797.571	8.851.515	0,33
Commerzbank	777.684	4.497.347	0,17
Credit Agricole	864.398	8.151.273	0,30
Deutsche Bank – Namensaktie	1.504.084	10.478.953	0,39
Erste Group Bank	233.032	6.769.580	0,25
ING Groep	2.997.607	28.207.482	1,05
Intesa Sanpaolo	11.477.290	22.263.647	0,82
Irish Bank Resolution*	22.720	0	0,00
KBC Group	191.327	10.844.414	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	474.101	3.496.969	0,13
Natixis	722.272	2.975.038	0,11
Raiffeisen Bank International	117.437	2.607.101	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (10,09%) (Fortsetzung)			
Societe Generale	594.359	16.535.067	0,61
UniCredit	1.542.683	15.263.306	0,57
Getränke (3,39%)			
Anheuser-Busch InBev	588.431	33.952.469	1,26
Coca-Cola European Partners – NL	151.764	6.106.983	0,23
Coca-Cola European Partners - US	14.921	598.459	0,02
Davide Campari-Milano	460.472	3.400.586	0,12
Heineken	199.688	15.415.914	0,57
Heineken Holding	90.991	6.710.586	0,25
Pernod Ricard	164.126	23.519.256	0,87
Remy Cointreau	18.910	1.871.144	0,07
Baustoffe (1,39%)			
Compagnie de Saint-Gobain	379.431	11.066.105	0,41
CRH – GB	93	2.146	0,00
CRH - IE	648.154	14.972.357	0,56
HeidelbergCement	113.121	6.038.399	0,22
Imerys	30.128	1.264.774	0,05
Kingspan Group	111.414	4.164.655	0,15
Chemie (5,18%)			
Air Liquide	330.407	35.832.639	1,33
Akzo Nobel	196.187	13.811.565	0,51
Arkema	52.544	3.938.698	0,15
BASF	709.439	42.850.116	1,59
Brenntag	118.704	4.475.141	0,16
Covestro	149.239	6.444.140	0,24
Evonik Industries	125.093	2.727.027	0,10
Koninklijke DSM	138.260	9.877.294	0,37
LANXESS	70.140	2.819.628	0,10
Solvay	57.849	5.051.375	0,19
Symrise	95.786	6.178.197	0,23
Umicore	163.098	5.685.596	0,21
Kommerzielle Dienstleistungen (1,20%)			
Atlantia	387.277	6.998.095	0,26
Bureau Veritas	214.681	3.820.248	0,14
Edenred	181.495	5.827.805	0,22
Randstad	91.262	3.658.694	0,13
Wirecard	90.760	12.052.928	0,45
Computer (0,91%)			
Atos	72.526	5.184.159	0,19
Capgemini	123.245	10.697.666	0,40
Ingenico Group	47.105	2.333.582	0,09
Teleperformance	45.274	6.320.250	0,23
Kosmetik & Körperpflege (3,81%)			
Beiersdorf	77.342	7.050.497	0,26
L'Oreal	194.891	39.212.069	1,45
Unilever - CVA	1.192.932	56.568.835	2,10
Vertrieb & Grosshandel (0,09%)			
Rexel	249.882	2.323.903	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,66%)			
Amundi	48.458	2.236.821	0,08
Deutsche Boerse	148.518	15.586.964	0,58
Energie (5,56%)			
E.ON	1.691.942	14.596.384	0,54
EDP – Energias de Portugal	2.005.677	6.115.309	0,23
Electricite de France	451.213	6.226.739	0,23
Endesa	249.937	5.031.232	0,19
Enel	6.290.600	31.729.786	1,18
Engie	1.422.605	17.818.128	0,66
Fortum	346.069	6.609.918	0,24
Iberdrola	4.679.987	32.844.149	1,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (5,56%) (Fortsetzung)			
Innogy	10.266	418.134	0,02
Innogy Tender	97.770	3.629.222	0,13
Red Electrica	334.117	6.513.611	0,24
RWE	401.025	7.605.439	0,28
Terna Rete Elettrica Nazionale	1.121.362	5.554.106	0,21
Uniper	155.146	3.506.300	0,13
Verbund	44.838	1.669.767	0,06
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,53%)			
Legrand	203.000	10.007.900	0,37
OSRAM Licht	77.043	2.921.471	0,11
Prismian	190.439	3.212.706	0,12
Schneider Electric	422.513	25.232.476	0,93
Alternative Energie (0,07%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	177.584	1.889.494	0,07
Ingenieurs- & Bauwesen (2,45%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	196.284	6.640.288	0,25
Aena	51.234	6.955.015	0,26
Aeroports de Paris	23.767	3.933.438	0,14
Bouygues	168.569	5.282.952	0,19
Eiffage	60.434	4.409.265	0,16
Ferrovial	384.643	6.806.258	0,25
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	32.848	2.051.686	0,08
HOCHTIEF	15.797	1.859.307	0,07
Vinci	391.731	28.212.467	1,05
Unterhaltung (0,18%)			
Paddy Power Betfair	66.829	4.788.298	0,18
Nahrungsmittel (3,06%)			
Carrefour	452.333	6.744.285	0,25
Casino Guichard Perrachon	43.780	1.590.965	0,06
Colruyt	45.509	2.832.480	0,10
Danone	475.379	29.240.562	1,08
Jeronimo Martins	202.033	2.089.021	0,08
Kerry Group – Klasse A	124.145	10.738.543	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize	962.667	21.250.874	0,79
Metro	136.837	1.832.932	0,07
Sodexo	69.758	6.243.341	0,23
Forstprodukte & Papier (0,65%)			
Smurfit Kappa Group	174.966	4.069.709	0,15
Stora Enso - Klasse R	427.231	4.308.625	0,16
UPM-Kymmene	410.878	9.100.948	0,34
Gas (0,63%)			
Enagas	178.009	4.202.792	0,16
Naturgy Energy Group	268.476	5.976.276	0,22
Snam	1.750.790	6.686.267	0,25
Gesundheitsprodukte (2,16%)			
EssilorLuxottica	221.666	24.483.010	0,91
Koninklijke Philips	736.185	22.770.202	0,84
QIAGEN	176.558	5.240.241	0,19
Sartorius Stedim Biotech	18.324	1.600.601	0,06
Siemens Healthineers	114.429	4.181.808	0,16
Gesundheitsdienstleistungen (1,03%)			
BioMerieux	32.099	1.845.692	0,07
Eurofins Scientific	9.047	2.949.322	0,11
Fresenius & Co	319.720	13.549.734	0,50
Fresenius Medical Care & Co	167.929	9.511.499	0,35
Heimausstattung (0,08%)			
SEB	18.149	2.047.207	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,33%)			
Henkel & Co	82.011	7.032.443	0,26
Societe BIC	21.346	1.902.996	0,07
Versicherungen (6,38%)			
Aegon	1.400.755	5.713.680	0,21
Ageas	140.811	5.533.872	0,21
Allianz – Namensaktie	332.546	58.242.107	2,16
Assicurazioni Generali	910.337	13.290.920	0,49
AXA	1.496.585	28.222.600	1,05
CNP Assurances	144.837	2.682.381	0,10
Hannover Rueck	47.196	5.554.969	0,21
Mapfre	808.638	1.876.040	0,07
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	115.222	21.955.552	0,81
NN Group	232.442	8.088.982	0,30
Poste Italiane	415.199	2.899.750	0,11
Sampo – Klasse A	339.600	13.044.036	0,48
SCOR	125.033	4.926.300	0,18
Internet (0,32%)			
Delivery Hero	70.849	2.302.592	0,09
Iliad	20.687	2.537.261	0,09
United Internet – Namensaktie	97.592	3.728.014	0,14
Investmentgesellschaften (0,41%)			
EXOR	83.627	3.952.212	0,14
Groupe Bruxelles Lambert	62.789	4.776.987	0,18
Wendel	22.654	2.371.874	0,09
Eisen & Stahl (0,62%)			
ArcelorMittal	515.465	9.350.535	0,35
ThyssenKrupp	326.971	4.898.026	0,18
Voestalpine	94.404	2.463.944	0,09
Hotelwesen (0,20%)			
Accor	143.004	5.306.878	0,20
Verschiedene Maschinen (0,98%)			
ANDRITZ	54.621	2.191.394	0,08
CNH Industrial	782.143	6.138.258	0,23
GEA Group	128.312	2.887.020	0,11
KION Group	54.381	2.410.710	0,09
Kone – Klasse B	260.947	10.865.833	0,40
Metso	85.183	1.950.691	0,07
Medien (1,45%)			
Axel Springer	37.716	1.862.416	0,07
Bollore	683.108	2.390.878	0,09
ProSiebenSat.1 Media	180.650	2.809.107	0,10
RTL Group	31.095	1.452.137	0,05
Telenet Group Holding	42.741	1.735.285	0,07
Vivendi	804.044	17.110.056	0,64
Wolters Kluwer	225.850	11.667.411	0,43
Metallverarbeitung (0,13%)			
Tenaris	357.153	3.371.524	0,13
Verschiedene Hersteller (2,46%)			
Alstom	118.122	4.166.163	0,15
Siemens – Namensaktie	590.190	57.472.702	2,13
Wartsila	349.100	4.850.745	0,18
Öl & Gas (5,32%)			
Eni	1.952.577	26.844.029	0,99
Galp Energia	389.482	5.372.904	0,20
Neste	99.323	6.690.397	0,25
OMV	115.362	4.412.597	0,16
Repsol	1.046.774	14.738.578	0,55
Total	1.851.445	85.499.730	3,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,14%)			
Bayer – Namensaktie	719.653	43.582.186	1,62
Grifols	229.941	5.265.649	0,19
Ipsen	28.474	3.213.291	0,12
Merck	99.719	8.972.715	0,33
Orion – Klasse B	80.913	2.450.046	0,09
Recordati	77.930	2.360.500	0,09
Sanofi	871.647	65.948.812	2,44
UCB	97.630	6.961.019	0,26
Pipelines (0,08%)			
Koninklijke Vopak	53.608	2.127.165	0,08
Private Equity (0,09%)			
Eurazeo	38.797	2.397.655	0,09
Immobilien (1,11%)			
Aroundtown	562.085	4.058.254	0,15
Deutsche Wohnen	276.474	11.058.960	0,41
Vonovia	377.489	14.944.789	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,01%)			
Covivio	33.592	2.828.446	0,10
Gecina	35.464	4.007.432	0,15
ICADE	25.465	1.693.423	0,06
Klepierre	160.328	4.322.443	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield	106.636	14.438.514	0,54
Einzelhandel (0,87%)			
HUGO BOSS	49.529	2.670.604	0,10
Industria de Diseno Textil	841.615	18.810.095	0,70
Zalando	90.913	2.040.088	0,07
Halbleiter (3,05%)			
ASML Holding	316.346	43.390.017	1,61
Infineon Technologies	875.547	15.203.874	0,56
NXP Semiconductors	265.635	17.028.156	0,63
STMicroelectronics	531.758	6.638.999	0,25
Software (3,76%)			
Amadeus IT Group	339.248	20.639.848	0,76
Dassault Systemes	101.578	10.533.639	0,39
SAP	759.453	66.019.249	2,45
Ubisoft Entertainment	60.730	4.280.251	0,16
Telekommunikation (5,08%)			
1&1 Drillisch	41.742	1.857.519	0,07
Deutsche Telekom – Namensaktie	2.568.361	38.063.110	1,41
Elisa	113.466	4.093.853	0,15
Eutelsat Communications	138.890	2.389.602	0,09
Koninklijke KPN	2.607.834	6.676.055	0,25
Nokia - FI	3.403.917	17.121.703	0,63
Nokia – FR	939.189	4.756.053	0,18
Orange	1.535.405	21.733.658	0,81
Proximus	123.006	2.905.402	0,11
SES - FDR	281.656	4.706.472	0,17
Telecom Italia	8.906.833	4.304.672	0,16
Telefonica	3.595.029	26.383.918	0,98
Telefonica Deutschland Holding	582.594	1.991.306	0,07
Transportwesen (0,84%)			
Deutsche Post – Namensaktie	760.747	18.189.461	0,68
Getlink SE	373.147	4.377.014	0,16
Güterkraftverkehr & Leasing (0,12%)			
AerCap Holdings	95.126	3.295.272	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens		
Wasser (0,40%)					
Suez	283.621	3.270.150	0,12		
Veolia Environnement	412.739	7.410.729	0,28		
Total Stammaktien		2.621.711.965	97,19		
Vorzugsaktien					
Autohersteller (1,07%)					
Bayerische Motoren Werke	44.372	2.755.501	0,10		
Porsche Automobil Holding	119.001	6.145.212	0,23		
Volkswagen	143.081	19.876.813	0,74		
Chemie (0,08%)					
Fuchs Petrolub	57.451	2.067.087	0,08		
Elektronik (0,11%)					
Sartorius	27.858	3.033.736	0,11		
Haushaltsprodukte (0,48%)					
Henkel & Co	136.558	13.027.633	0,48		
Telekommunikation (0,07%)					
Telecom Italia - Rsp	4.719.943	1.968.216	0,07		
Total Vorzugsaktien		48.874.198	1,81		
Bezugsrechte					
Öl & Gas (0,02%)					
Repsol - Bezugsrechte	1.046.745	418.698	0,02		
Total Bezugsrechte		418.698	0,02		
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.831.883.042 EUR)		2.671.004.861	99,02		
Sonstige Nettovermögenswerte		26.402.982	0,98		
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.697.407.843	100,00		
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens	
2.612.000 EUR	2.360.961 GBP	3. Januar 2019	(18.381)	(0,00)	
5.889.800 EUR	5.300.814 GBP	3. Januar 2019	(15.914)	(0,00)	
2.302.400 EUR	2.072.480 GBP	3. Januar 2019	(6.580)	(0,00)	
27.123.816 GBP	30.526.000 EUR	3. Januar 2019	(306.962)	(0,01)	
31.001.440 GBP	34.890.000 EUR	3. Januar 2019	(350.845)	(0,02)	
300.398 GBP	384.000 USD	3. Januar 2019	(1.236)	(0,00)	
343.424 GBP	439.000 USD	3. Januar 2019	(1.413)	(0,00)	
1.428.322 SGD	917.200 EUR	3. Januar 2019	(501)	(0,00)	
15.770 SGD	11.500 USD	3. Januar 2019	61	0,00	
33.000 USD	26.076 GBP	3. Januar 2019	(184)	(0,00)	
74.100 USD	58.659 GBP	3. Januar 2019	(531)	(0,00)	
29.000 USD	23.063 GBP	3. Januar 2019	(326)	(0,00)	
Total Devisenterminkontrakte			(702.812)	(0,03)	
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	24.871.100	1.460	(654.100)	(0,02)
Total Futures-Kontrakte		24.871.100	1.460	(654.100)	(0,02)

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 EUR sind auf Null abgerundet.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,36%)			
JCDecaux	5.642	155.900	0,06
Publicis Groupe	14.292	806.583	0,30
Luftfahrt & Verteidigung (3,11%)			
Airbus	39.812	3.766.850	1,39
Dassault Aviation	172	234.534	0,09
Leonardo	27.756	240.158	0,09
MTU Aero Engines	3.583	639.579	0,23
Safran	22.809	2.709.186	1,00
Thales	7.278	836.574	0,31
Fluggesellschaften (0,30%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	16.135	358.201	0,13
International Consolidated Airlines Group	41.697	325.164	0,12
Ryanair Holdings – GB	283	3.413	0,00
Ryanair Holdings - IE	10.260	124.293	0,05
Bekleidung (4,59%)			
adidas	12.846	2.640.491	0,97
Hermes International	2.175	1.188.266	0,44
Kering	5.179	2.402.223	0,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	18.984	5.523.774	2,04
Moncler	12.191	397.447	0,15
Puma – DE	14	6.737	0,00
Puma – FR	567	272.837	0,10
Autohersteller (3,29%)			
Bayerische Motoren Werke	22.542	1.795.989	0,66
Daimler – Namensaktie	62.063	3.210.939	1,19
Ferrari	8.441	825.478	0,31
Fiat Chrysler Automobiles	74.052	1.058.319	0,39
Peugeot	40.472	850.372	0,31
Renault	13.211	812.124	0,30
Volkswagen	2.283	357.870	0,13
Autoteile & -ausrüstung (1,19%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	11.415	1.115.288	0,41
Continental	7.572	1.030.361	0,38
Faurecia	5.085	189.503	0,07
Nokian Renkaat	8.024	242.517	0,09
Pirelli	26.999	170.688	0,06
Valeo	16.490	474.049	0,18
Banken (10,04%)			
ABN AMRO Group - CVA	29.053	672.486	0,25
AIB Group	57.248	237.411	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	454.387	2.373.638	0,88
Banco de Sabadell	386.577	435.858	0,16
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	60.484	0	0,00
Banco Santander	1.112.377	4.980.380	1,84
Bank of Ireland Group – GB	1	6	0,00
Bank of Ireland Group - IE	69.214	379.072	0,14
Bankia	85.285	246.039	0,09
Bankinter	45.676	361.238	0,13
BNP Paribas	76.607	3.407.866	1,26
CaixaBank	245.391	874.958	0,32
Commerzbank	67.622	440.690	0,16
Credit Agricole	78.169	830.689	0,31
Deutsche Bank – Namensaktie	135.195	1.061.447	0,39
Erste Group Bank	20.915	684.693	0,25
ING Groep	266.101	2.821.812	1,04
Intesa Sanpaolo	1.021.656	2.233.334	0,82
KBC Group	16.832	1.075.121	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	42.471	353.025	0,13
Natixis	63.633	295.370	0,11
Raiffeisen Bank International	10.243	256.255	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (10,04%) (Fortsetzung)			
Societe Generale	52.624	1.649.806	0,61
UniCredit	137.908	1.537.635	0,57
Getränke (3,35%)			
Anheuser-Busch InBev	52.093	3.387.249	1,25
Coca-Cola European Partners – NL	9.456	428.803	0,16
Coca-Cola European Partners - US	5.345	241.588	0,09
Davide Campari-Milano	39.746	330.777	0,12
Heineken	17.724	1.541.953	0,57
Heineken Holding	7.950	660.726	0,24
Pernod Ricard	14.434	2.330.906	0,86
Remy Cointreau	1.512	168.601	0,06
Baustoffe (1,38%)			
Compagnie de Saint-Gobain	34.149	1.122.359	0,41
CRH	57.023	1.484.410	0,55
HeidelbergCement	10.177	612.196	0,23
Imerys	2.243	106.112	0,04
Kingspan Group	9.873	415.892	0,15
Chemie (5,14%)			
Air Liquide	29.236	3.573.053	1,32
Akzo Nobel	17.308	1.373.130	0,51
Arkema	4.711	397.956	0,15
BASF	62.868	4.279.160	1,58
Brenntag	10.550	448.214	0,16
Covestro	13.178	641.245	0,24
Evonik Industries	11.113	273.011	0,10
Koninklijke DSM	12.331	992.731	0,36
LANXESS	5.954	269.728	0,10
Solvay	5.139	505.690	0,18
Symrise	8.543	620.958	0,23
Umicore	14.407	565.969	0,21
Kommerzielle Dienstleistungen (1,18%)			
Atlantia	33.466	681.481	0,25
Bureau Veritas	18.248	365.936	0,13
Edenred	16.181	585.515	0,21
Randstad	8.162	368.744	0,14
Wirecard	8.083	1.209.658	0,45
Computer (0,91%)			
Atos	6.501	523.669	0,19
Capgemini	10.977	1.073.731	0,40
Ingenico Group	4.087	228.167	0,09
Teleperformance	4.006	630.214	0,23
Kosmetik & Körperpflege (3,79%)			
Beiersdorf	6.834	702.055	0,26
L'Oreal	17.262	3.913.912	1,45
Unilever - CVA	105.691	5.647.959	2,08
Vertrieb & Grosshandel (0,08%)			
Rexel	21.080	220.925	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,66%)			
Amundi	4.096	213.068	0,08
Deutsche Boerse	13.269	1.569.324	0,58
Energie (5,52%)			
E.ON	150.392	1.462.098	0,54
EDP – Energias de Portugal	177.710	610.606	0,23
Electricite de France	41.982	652.881	0,24
Endesa	21.666	491.490	0,18
Enel	554.949	3.154.424	1,16
Engie	125.013	1.764.513	0,65
Fortum	30.649	659.693	0,24
Iberdrola	416.476	3.293.785	1,21
Innogy Tender	9.492	397.061	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Energie (5,52%) (Fortsetzung)			
Red Electrica	29.804	654.771	0,24
RWE	35.568	760.159	0,28
Terna Rete Elettrica Nazionale	96.416	538.158	0,20
Uniper	13.746	350.088	0,13
Verbund	4.286	179.868	0,07
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,53%)			
Legrand	18.333	1.018.527	0,38
OSRAM Licht	6.840	292.292	0,11
Prysmian	16.419	312.143	0,11
Schneider Electric	37.552	2.527.230	0,93
Alternative Energie (0,07%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	16.253	194.880	0,07
Ingenieurs- & Bauwesen (2,43%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	17.008	648.406	0,24
Aena	4.636	709.211	0,26
Aeroports de Paris	2.076	387.184	0,14
Bouygues	15.027	530.717	0,19
Eiffage	5.170	425.077	0,16
Ferrovial	33.671	671.427	0,25
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2.766	194.691	0,07
HOCHTIEF	1.566	207.711	0,08
Vinci	34.673	2.814.080	1,04
Unterhaltung (0,17%)			
Paddy Power Betfair	5.652	456.363	0,17
Nahrungsmittel (3,04%)			
Carrefour	39.835	669.321	0,25
Casino Guichard Perrachon	3.892	159.386	0,06
Colruyt	4.225	296.339	0,11
Danone	42.213	2.926.064	1,08
Jeronimo Martins	17.514	204.079	0,07
Kerry Group – Klasse A – GB	231	22.322	0,01
Kerry Group – Klasse A – IE	10.876	1.060.174	0,39
Koninklijke Ahold Delhaize	84.734	2.107.902	0,78
Metro	11.857	178.982	0,06
Sodexo	6.214	626.738	0,23
Forstprodukte & Papier (0,64%)			
Smurfit Kappa Group	15.651	410.246	0,15
Stora Enso - Klasse R	37.772	429.277	0,16
UPM-Kymmene	36.250	904.844	0,33
Gas (0,62%)			
Enagas	15.704	417.828	0,15
Naturgy Energy Group	23.914	599.887	0,22
Snam	155.253	668.162	0,25
Gesundheitsprodukte (2,15%)			
EssilorLuxottica	19.703	2.452.393	0,90
Koninklijke Philips	64.826	2.259.546	0,83
QIAGEN	15.528	519.363	0,19
Sartorius Stedim Biotech	1.794	176.595	0,07
Siemens Healthineers	10.200	420.068	0,16
Gesundheitsdienstleistungen (1,03%)			
BioMerieux	3.007	194.847	0,07
Eurofins Scientific	793	291.328	0,11
Fresenius & Co	28.779	1.374.449	0,50
Fresenius Medical Care & Co	14.769	942.684	0,35
Heimausstattung (0,07%)			
SEB	1.567	199.191	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,32%)			
Henkel & Co	7.185	694.309	0,25
Societe BIC	1.815	182.343	0,07
Versicherungen (6,34%)			
Aegon	122.789	564.424	0,21
Ageas	12.547	555.680	0,21
Allianz – Namensaktie	29.544	5.831.048	2,15
Assicurazioni Generali	79.385	1.306.120	0,48
AXA	132.129	2.807.926	1,04
CNP Assurances	12.105	252.637	0,09
Hannover Rueck	4.219	559.600	0,21
Mapfre	72.301	189.027	0,07
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	10.228	2.196.300	0,81
NN Group	20.558	806.217	0,30
Poste Italiane	35.715	281.091	0,10
Sampo – Klasse A	30.362	1.314.216	0,48
SCOR	11.457	508.697	0,19
Internet (0,32%)			
Delivery Hero	6.390	234.033	0,09
Iliad	1.842	254.595	0,09
United Internet – Namensaktie	8.551	368.105	0,14
Investmentgesellschaften (0,41%)			
EXOR	7.439	396.187	0,15
Groupe Bruxelles Lambert	5.515	472.833	0,17
Wendel	2.022	238.572	0,09
Eisen & Stahl (0,61%)			
ArcelorMittal	45.175	923.480	0,34
ThyssenKrupp	29.871	504.259	0,18
Voestalpine	7.935	233.388	0,09
Hotelwesen (0,20%)			
Accor	12.705	531.322	0,20
Verschiedene Maschinen (0,98%)			
ANDRITZ	5.115	231.259	0,08
CNH Industrial	70.770	625.893	0,23
GEA Group	10.951	277.670	0,10
KION Group	4.905	245.035	0,09
Kone – Klasse B	23.426	1.099.261	0,41
Metso	7.227	186.503	0,07
Medien (1,43%)			
Axel Springer	3.357	186.808	0,07
Bolloré	60.883	240.135	0,09
ProSiebenSat.1 Media	16.035	280.990	0,10
RTL Group	2.859	150.461	0,06
Telenet Group Holding	3.392	155.194	0,06
Vivendi	71.400	1.712.229	0,63
Wolters Kluwer	19.758	1.150.242	0,42
Metallverarbeitung (0,13%)			
Tenaris	32.649	347.323	0,13
Verschiedene Hersteller (2,46%)			
Alstom	10.702	425.366	0,16
Siemens – Namensaktie	52.552	5.767.013	2,13
Wartsila	30.388	475.831	0,17
Öl & Gas (5,29%)			
Eni	174.590	2.704.898	1,00
Galp Energia	34.302	533.253	0,20
Neste	8.802	668.152	0,25
OMV	10.314	444.580	0,16
Repsol	92.379	1.465.777	0,54
Total	163.830	8.525.882	3,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,12%)			
Bayer – Namensaktie	64.146	4.377.714	1,62
Grifols	20.463	528.076	0,19
Ipsen	2.612	332.175	0,12
Merck	8.786	890.900	0,33
Orion – Klasse B	7.115	242.786	0,09
Recordati	7.177	244.982	0,09
Sanofi	77.072	6.571.355	2,42
UCB	8.707	699.600	0,26
Pipelines (0,08%)			
Koninklijke Vopak	4.677	209.137	0,08
Private Equity (0,08%)			
Eurazeo	3.227	224.740	0,08
Immobilien (1,12%)			
Aroundtown	53.250	433.260	0,16
Deutsche Wohnen	24.522	1.105.370	0,41
Vonovia	33.843	1.509.894	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,99%)			
Covivio	2.705	256.668	0,09
Gecina	3.199	407.366	0,15
ICADE	2.247	168.390	0,06
Klepierre	14.013	425.738	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield	9.419	1.437.194	0,53
Einzelhandel (0,87%)			
HUGO BOSS	4.352	264.442	0,10
Industria de Diseno Textil	74.925	1.887.106	0,70
Zalando	7.673	194.035	0,07
Halbleiter (3,03%)			
ASML Holding	28.029	4.332.385	1,60
Infineon Technologies	77.300	1.512.677	0,56
NXP Semiconductors	23.617	1.706.079	0,63
STMicroelectronics	46.798	658.427	0,24
Software (3,74%)			
Amadeus IT Group	29.892	2.049.444	0,75
Dassault Systemes	8.959	1.046.960	0,39
SAP	67.503	6.612.790	2,44
Ubisoft Entertainment	5.361	425.798	0,16
Telekommunikation (5,05%)			
1&1 Drillisch	3.695	185.296	0,07
Deutsche Telekom – Namensaktie	227.442	3.798.489	1,40
Elisa	9.795	398.257	0,15
Eutelsat Communications	11.988	232.431	0,09
Koninklijke KPN	232.503	670.750	0,25
Nokia - FI	206.260	1.169.163	0,43
Nokia – FR	181.369	1.035.020	0,38
Orange	136.802	2.182.199	0,81
Proximus	10.524	280.125	0,10
SES - FDR	25.001	470.788	0,17
Telecom Italia	785.603	427.870	0,16
Telefonica	318.999	2.638.263	0,97
Telefonica Deutschland Holding	48.695	187.563	0,07
Transportwesen (0,84%)			
Deutsche Post – Namensaktie	67.982	1.831.747	0,68
Getlink SE	32.787	433.403	0,16
Güterkraftverkehr & Leasing (0,12%)			
AerCap Holdings	8.395	327.721	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Wasser (0,40%)			
Suez	25.446	330.629	0,12
Veolia Environnement	36.762	743.835	0,28
Total Stammaktien		261.758.061	96,57
Vorzugsaktien			
Autohersteller (1,08%)			
Bayerische Motoren Werke	4.180	292.523	0,11
Porsche Automobil Holding	10.568	614.994	0,23
Volkswagen	12.817	2.006.518	0,74
Chemie (0,08%)			
Fuchs Petrolub	4.995	202.530	0,08
Elektronik (0,11%)			
Sartorius	2.499	306.681	0,11
Haushaltsprodukte (0,48%)			
Henkel & Co	12.163	1.307.618	0,48
Telekommunikation (0,07%)			
Telecom Italia - Rsp	422.287	198.443	0,07
Total Vorzugsaktien		4.929.307	1,82
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,02%)			
Repsol - Bezugsrechte	92.365	41.635	0,02
Total Bezugsrechte		41.635	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 283.847.952 CHF)		266.729.003	98,41
Sonstige Nettovermögenswerte		4.315.832	1,59
TOTAL NETTOVERMÖGEN		271.044.835	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF
294.409.052 CHF	260.342.000 EUR	3. Januar 2019	1.025.211
3.261.897 CHF	3.276.000 USD	3. Januar 2019	32.416
5.896.300 EUR	6.659.847 CHF	3. Januar 2019	(15.206)
2.594.500 EUR	2.924.707 CHF	3. Januar 2019	(921)
74.200 USD	73.386 CHF	3. Januar 2019	(240)
32.600 USD	32.266 CHF	3. Januar 2019	(129)
Total Devisenterminkontrakte			1.041.131
Futures-Kontrakte			
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl
MSCI EMU Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	3.167.510	165
Total Futures-Kontrakte		3.167.510	165
			Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF
			(83.307)
			% des Nettovermögens
			(0,03)
			(0,03)

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 CHF sind auf Null abgerundet.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,35%)			
JCDecaux	11.491	322.093	0,05
Publicis Groupe	33.111	1.895.570	0,30
Luftfahrt & Verteidigung (3,15%)			
Airbus	91.701	8.801.357	1,40
Dassault Aviation	410	567.117	0,09
Leonardo	67.147	589.356	0,09
MTU Aero Engines	8.237	1.491.514	0,24
Safran	53.084	6.395.984	1,02
Thales	16.932	1.974.293	0,31
Fluggesellschaften (0,29%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	35.568	800.993	0,12
International Consolidated Airlines Group	93.379	738.684	0,12
Ryanair Holdings	25.737	316.278	0,05
Bekleidung (4,62%)			
adidas	29.616	6.175.248	0,98
Hermes International	4.966	2.752.152	0,44
Kering	11.988	5.640.599	0,90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	43.771	12.919.504	2,05
Moncler	27.354	904.633	0,14
Puma – DE	403	196.714	0,03
Puma – FR	964	470.553	0,08
Autohersteller (3,29%)			
Bayerische Motoren Werke	51.821	4.188.209	0,67
Daimler – Namensaktie	142.728	7.490.652	1,19
Ferrari	19.136	1.898.340	0,30
Fiat Chrysler Automobiles	168.171	2.438.047	0,39
Peugeot	94.385	2.011.724	0,32
Renault	30.612	1.908.928	0,30
Volkswagen	4.786	761.032	0,12
Autoteile & -ausrüstung (1,21%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	26.894	2.665.493	0,42
Continental	17.026	2.350.190	0,37
Faurecia	12.400	468.769	0,08
Nokian Renkaat	19.204	588.781	0,10
Pirelli	67.165	430.734	0,07
Valeo	37.128	1.082.717	0,17
Banken (10,13%)			
ABN AMRO Group - CVA	66.773	1.567.850	0,25
AIB Group	138.165	581.231	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.060.989	5.622.256	0,89
Banco de Sabadell	842.680	963.791	0,15
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	307.066	0	0,00
Banco Santander	2.575.346	11.696.537	1,86
Bank of Ireland Group	158.573	880.985	0,14
Bankia	177.425	519.228	0,08
Bankinter	108.887	873.560	0,14
BNP Paribas	178.235	8.043.004	1,28
CaixaBank	571.952	2.068.708	0,33
Commerzbank	155.274	1.026.491	0,16
Credit Agricole	181.051	1.951.712	0,31
Deutsche Bank – Namensaktie	310.062	2.469.434	0,39
Erste Group Bank	46.852	1.555.885	0,25
ING Groep	615.248	6.618.247	1,05
Intesa Sanpaolo	2.336.076	5.180.206	0,82
KBC Group	39.396	2.552.614	0,41
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	96.599	814.510	0,13
Natixis	147.915	696.478	0,11
Raiffeisen Bank International	24.209	614.374	0,10
Societe Generale	122.130	3.884.030	0,62
UniCredit	316.707	3.582.059	0,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Getränke (3,40%)			
Anheuser-Busch InBev	121.047	7.984.229	1,27
Coca-Cola European Partners – NL	6.582	302.774	0,05
Coca-Cola European Partners - US	27.500	1.260.875	0,20
Davide Campari-Milano	91.936	776.138	0,12
Heineken	41.091	3.626.329	0,57
Heineken Holding	19.125	1.612.377	0,26
Pernod Ricard	33.300	5.454.985	0,87
Remy Cointreau	3.607	408.005	0,06
Baustoffe (1,40%)			
Compagnie de Saint-Gobain	78.253	2.608.952	0,41
CRH	133.321	3.520.576	0,56
HeidelbergCement	23.120	1.410.813	0,22
Imerys	6.238	299.358	0,05
Kingspan Group	23.038	984.435	0,16
Chemie (5,17%)			
Air Liquide	67.966	8.426.057	1,34
Akzo Nobel	39.965	3.216.293	0,51
Arkema	10.549	903.949	0,14
BASF	143.623	9.916.629	1,58
Brenntag	24.231	1.044.277	0,17
Covestro	29.665	1.464.300	0,23
Evonik Industries	25.849	644.174	0,10
Koninklijke DSM	28.960	2.365.066	0,38
LANXESS	14.214	653.199	0,10
Solvay	11.881	1.185.960	0,19
Symrise	18.855	1.390.239	0,22
Umicore	32.906	1.311.311	0,21
Kommerzielle Dienstleistungen (1,19%)			
Atlantia	78.960	1.631.054	0,26
Bureau Veritas	40.859	831.168	0,13
Edenred	37.610	1.380.533	0,22
Randstad	19.375	887.935	0,14
Wirecard	18.228	2.767.198	0,44
Computer (0,93%)			
Atos	15.552	1.270.791	0,20
Capgemini	25.518	2.532.034	0,40
Ingenico Group	9.783	554.027	0,09
Teleperformance	9.361	1.493.863	0,24
Kosmetik & Körperpflege (3,82%)			
Beiersdorf	15.489	1.614.101	0,26
L'Oreal	39.739	9.140.039	1,45
Unilever - CVA	244.817	13.271.080	2,11
Vertrieb & Grosshandel (0,09%)			
Rexel	51.435	546.821	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,64%)			
Amundi	8.406	443.566	0,07
Deutsche Boerse	30.042	3.604.246	0,57
Energie (5,56%)			
E.ON	340.762	3.360.579	0,54
EDP – Energias de Portugal	413.293	1.440.518	0,23
Electricite de France	96.721	1.525.819	0,24
Endesa	50.874	1.170.692	0,19
Enel	1.280.612	7.384.070	1,17
Engie	289.729	4.148.326	0,66
Fortum	70.159	1.531.863	0,24
Iberdrola	959.466	7.697.436	1,22
Innogy Tender	22.698	963.161	0,15
Red Electrica	67.767	1.510.235	0,24
RWE	82.211	1.782.321	0,28
Terna Rete Elettrica Nazionale	220.095	1.246.182	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (5,56%) (Fortsetzung)			
Uniper	30.875	797.661	0,13
Verbund	10.913	464.576	0,07
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,54%)			
Legrand	42.511	2.395.805	0,38
OSRAM Licht	14.882	645.108	0,10
Prysmian	36.635	706.504	0,11
Schneider Electric	86.976	5.937.756	0,95
Alternative Energie (0,07%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	36.764	447.165	0,07
Ingenieurs- & Bauwesen (2,45%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	38.185	1.476.719	0,23
Aena	10.626	1.648.970	0,26
Aeroports de Paris	4.708	890.713	0,14
Bouygues	34.228	1.226.263	0,20
Eiffage	12.447	1.038.132	0,17
Ferrovial	78.585	1.589.620	0,25
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	6.483	462.894	0,07
HOCHTIEF	3.413	459.215	0,07
Vinci	80.656	6.640.380	1,06
Unterhaltung (0,17%)			
Paddy Power Belfair	12.946	1.060.364	0,17
Nahrungsmittel (3,06%)			
Carrefour	92.330	1.573.706	0,25
Casino Guichard Perrachon	8.450	351.030	0,06
Colruyt	9.553	679.693	0,11
Danone	97.727	6.871.688	1,09
Jeronimo Martins	41.291	488.067	0,08
Kerry Group – Klasse A	24.742	2.446.550	0,39
Koninklijke Ahold Delhaize	195.169	4.925.096	0,78
Metro	28.999	444.047	0,07
Sodexo	14.262	1.459.172	0,23
Forstprodukte & Papier (0,65%)			
Smurfit Kappa Group	35.304	938.722	0,15
Stora Enso - Klasse R	86.191	993.667	0,16
UPM-Kymmene	84.623	2.142.719	0,34
Gas (0,63%)			
Enagas	36.852	994.627	0,16
Naturgy Energy Group	56.647	1.441.468	0,23
Snam	347.757	1.518.199	0,24
Gesundheitsprodukte (2,19%)			
EssilorLuxottica	45.732	5.774.163	0,92
Koninklijke Philips	150.499	5.321.287	0,85
QIAGEN	36.141	1.226.217	0,19
Sartorius Stedim Biotech	4.452	444.551	0,07
Siemens Healthineers	24.301	1.015.208	0,16
Gesundheitsdienstleistungen (1,03%)			
BioMerieux	6.716	441.450	0,07
Eurofins Scientific	1.919	715.148	0,11
Fresenius & Co	65.637	3.179.895	0,51
Fresenius Medical Care & Co	33.391	2.162.001	0,34
Heimausstattung (0,08%)			
SEB	3.771	486.260	0,08
Haushaltsprodukte (0,32%)			
Henkel & Co	16.538	1.621.139	0,26
Societe BIC	3.959	403.469	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (6,36%)			
Aegon	283.840	1.323.520	0,21
Ageas	28.454	1.278.318	0,20
Allianz – Namensaktie	67.383	13.490.835	2,14
Assicurazioni Generali	182.358	3.043.553	0,49
AXA	306.869	6.615.334	1,05
CNP Assurances	29.287	620.039	0,10
Hannover Rueck	9.452	1.271.755	0,20
Mapfre	171.973	456.091	0,07
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	23.432	5.104.127	0,81
NN Group	48.453	1.927.538	0,31
Poste Italiane	82.438	658.165	0,11
Sampo – Klasse A	68.941	3.027.088	0,48
SCOR	26.443	1.190.995	0,19
Internet (0,32%)			
Delivery Hero	15.540	577.348	0,09
Iliad	4.229	592.937	0,09
United Internet – Namensaktie	19.487	850.964	0,14
Investmentgesellschaften (0,42%)			
EXOR	17.572	949.332	0,15
Groupe Bruxelles Lambert	12.898	1.121.750	0,18
Wendel	4.798	574.262	0,09
Eisen & Stahl (0,62%)			
ArcelorMittal	104.391	2.164.729	0,34
ThyssenKrupp	68.339	1.170.263	0,19
Voestalpine	18.714	558.355	0,09
Hotelwesen (0,19%)			
Accor	28.885	1.225.368	0,19
Verschiedene Maschinen (0,98%)			
ANDRITZ	11.909	546.185	0,09
CNH Industrial	157.991	1.417.407	0,22
GEA Group	26.556	683.043	0,11
KION Group	11.731	594.478	0,09
Kone – Klasse B	52.485	2.498.326	0,40
Metso	17.370	454.714	0,07
Medien (1,45%)			
Axel Springer	7.546	425.962	0,07
Bolloré	140.383	561.676	0,09
ProSiebenSat.1 Media	34.899	620.364	0,10
RTL Group	7.220	385.440	0,06
Telenet Group Holding	8.749	406.058	0,06
Vivendi	166.376	4.047.300	0,64
Wolters Kluwer	45.741	2.701.240	0,43
Metallverarbeitung (0,13%)			
Tenaris	73.367	791.728	0,13
Verschiedene Hersteller (2,45%)			
Alstom	24.144	973.459	0,15
Siemens – Namensaktie	120.033	13.362.065	2,12
Wartsila	69.983	1.111.615	0,18
Öl & Gas (5,34%)			
Eni	399.273	6.274.984	1,00
Galp Energia	77.883	1.228.196	0,19
Neste	20.438	1.573.778	0,25
OMV	23.456	1.025.625	0,16
Repsol	217.109	3.494.488	0,56
Total	378.724	19.993.089	3,18
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,15%)			
Bayer – Namensaktie	146.095	10.114.033	1,61
Grifols	46.910	1.228.016	0,19
Ipsen	5.839	753.257	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,15%) (Fortsetzung)			
Merck	20.349	2.093.111	0,33
Orion – Klasse B	15.690	543.103	0,09
Recordati	16.173	560.006	0,09
Sanofi	178.830	15.467.134	2,46
UCB	19.950	1.626.056	0,26
Pipelines (0,08%)			
Koninklijke Vopak	11.244	510.030	0,08
Private Equity (0,07%)			
Eurazeo	6.661	470.577	0,07
Immobilien (1,12%)			
Aroundtown	124.071	1.024.025	0,16
Deutsche Wohnen	55.633	2.543.874	0,41
Vonovia	77.046	3.486.894	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,02%)			
Covivio	6.496	625.261	0,10
Gecina	7.313	944.664	0,15
ICADE	5.352	406.856	0,07
Klepierre	33.039	1.018.239	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield	21.965	3.399.797	0,54
Einzelhandel (0,88%)			
HUGO BOSS	10.408	641.535	0,10
Industria de Diseno Textil	172.853	4.416.290	0,70
Zalando	18.685	479.313	0,08
Halbleiter (3,05%)			
ASML Holding	64.662	10.138.641	1,61
Infineon Technologies	178.197	3.537.352	0,56
NXP Semiconductors	54.427	3.988.411	0,64
STMicroelectronics	107.160	1.529.412	0,24
Software (3,75%)			
Amadeus IT Group	69.277	4.818.162	0,77
Dassault Systemes	20.874	2.474.501	0,39
SAP	154.063	15.309.858	2,43
Ubisoft Entertainment	12.772	1.029.030	0,16
Telekommunikation (5,05%)			
1&1 Drillisch	8.341	424.308	0,07
Deutsche Telekom – Namensaktie	521.844	8.840.810	1,40
Elisa	22.403	924.008	0,15
Eutelsat Communications	26.450	520.216	0,08
Koninklijke KPN	532.781	1.559.164	0,25
Nokia - FI	402.895	2.316.664	0,37
Nokia – FR	479.955	2.778.416	0,44
Orange	315.248	5.101.118	0,81
Proximus	22.229	600.210	0,09
SES - FDR	56.975	1.088.338	0,17
Telecom Italia	1.792.154	990.137	0,16
Telefonica	740.540	6.212.817	0,99
Telefonica Deutschland Holding	116.065	453.499	0,07
Transportwesen (0,83%)			
Deutsche Post – Namensaktie	153.814	4.204.154	0,67
Getlink SE	75.047	1.006.316	0,16
Güterkraftverkehr & Leasing (0,13%)			
AerCap Holdings	20.000	792.000	0,13
Wasser (0,40%)			
Suez	60.735	800.519	0,13
Veolia Environnement	83.192	1.707.537	0,27
Total Stammaktien		611.909.045	97,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien					
Autohersteller (1,07%)					
Bayerische Motoren Werke			9.393	666.805	0,10
Porsche Automobil Holding			24.138	1.424.921	0,23
Volkswagen			29.227	4.641.434	0,74
Chemie (0,07%)					
Fuchs Petrolub			10.983	451.737	0,07
Elektronik (0,11%)					
Sartorius			5.528	688.175	0,11
Haushaltsprodukte (0,49%)					
Henkel & Co			28.119	3.066.559	0,49
Telekommunikation (0,07%)					
Telecom Italia - Rsp			927.698	442.228	0,07
Total Vorzugsaktien				11.381.859	1,81
Bezugsrechte					
Öl & Gas (0,02%)					
Repsol - Bezugsrechte			217.105	99.273	0,02
Total Bezugsrechte				99.273	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 688.302.518 USD)				623.390.177	99,05
Sonstige Nettovermögenswerte				6.003.918	0,95
TOTAL NETTOVERMÖGEN				629.394.095	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
3.630.500 EUR	4.145.904 USD	3. Januar 2019		4.301	0,00
2.609.000 EUR	2.952.884 USD	3. Januar 2019		29.594	0,01
1.815.000 EUR	2.061.034 USD	3. Januar 2019		13.783	0,00
2.723.000 EUR	3.115.273 USD	3. Januar 2019		(2.476)	(0,00)
671.776.392 USD	591.492.000 EUR	3. Januar 2019		(4.387.563)	(0,70)
Total Devisenterminkontrakte				(4.342.361)	(0,69)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	7.594.687	390	(199.708)	(0,03)
Total Futures-Kontrakte		7.594.687	390	(199.708)	(0,03)

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 USD sind auf Null abgerundet.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,41%)			
IPSOS	1.003	20.602	0,02
Publicis Groupe	6.192	310.095	0,34
Stroeer & Co	1.081	45.597	0,05
Luftfahrt & Verteidigung (3,07%)			
Airbus	8.071	677.641	0,74
Dassault Aviation	124	150.040	0,17
FACC	585	7.745	0,01
FIGEAC-AERO	275	3.025	0,00
Latecoere	4.504	12.521	0,01
LISI	529	10.845	0,01
MTU Aero Engines	3.303	523.195	0,57
OHB	126	3.893	0,00
Safran	7.496	790.079	0,87
Thales	6.138	626.076	0,69
Landwirtschaft (0,04%)			
BayWa	385	7.931	0,01
ForFarmers	1.033	8.316	0,01
Origin Enterprises	3.492	20.009	0,02
Fluggesellschaften (0,26%)			
Air France-KLM	7.238	68.616	0,07
Finnair	1.454	10.302	0,01
International Consolidated Airlines Group	12.735	88.126	0,10
Ryanair Holdings	6.741	72.466	0,08
Bekleidung (5,13%)			
adidas	6.427	1.172.285	1,28
Brunello Cucinelli	1.283	38.554	0,04
Geox	2.413	2.831	0,00
Hermes International	1.575	763.560	0,84
Kering	2.198	904.697	0,99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5.901	1.523.638	1,67
Moncler	6.768	195.798	0,22
Puma	143	61.061	0,07
Tod's	282	11.641	0,01
Van de Velde	185	4.736	0,01
Autohersteller (1,06%)			
Bayerische Motoren Werke	9.085	642.309	0,70
Ferrari	3.761	326.380	0,36
Autoteile & -ausrüstung (2,79%)			
AKWEL	310	4.991	0,01
Bertrandt	159	10.899	0,01
Brembo	5.616	49.954	0,05
Compagnie Automotive	2.846	61.018	0,07
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	11.357	984.652	1,08
Compagnie Plastic Omnium	1.992	40.179	0,04
Continental	5.029	607.252	0,67
EDAG Engineering Group	216	3.426	0,00
ElringKlinger	891	6.059	0,01
Faurecia	4.475	147.988	0,16
Gestamp Automocion	6.438	31.997	0,03
Jost Werke	413	10.903	0,01
Nokian Renkaat	3.977	106.663	0,12
Rheinmetall	1.618	124.845	0,14
SAF-Holland	1.299	14.549	0,02
Valeo	13.421	342.370	0,37
Banken (3,76%)			
ABN AMRO Group - CVA	6.533	134.188	0,15
Aktia Bank	2.046	18.414	0,02
Banca Carige	807.546	1.211	0,00
Banca Generali	2.485	45.053	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (3,76%) (Fortsetzung)			
Banca Mediolanum	9.991	50.854	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena	8.098	12.111	0,01
Banca Popolare di Sondrio	15.608	41.080	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	93.929	435.408	0,48
Banco BPM	53.636	105.556	0,12
Banco Comercial Portugues - Klasse R	333.141	76.456	0,08
Banco de Sabadell	88.938	88.982	0,10
Bankinter	19.456	136.542	0,15
BAWAG Group	1.393	49.925	0,05
BNP Paribas	15.013	592.638	0,65
BPER Banca	13.637	45.875	0,05
comdirect bank	797	8.161	0,01
Credito Emiliano	2.264	11.388	0,01
Credito Valtellinese	198.339	14.578	0,02
Deutsche Pfandbriefbank	4.578	40.012	0,04
doBank	1.105	10.216	0,01
FinecoBank Banca Fineco	13.577	119.179	0,13
ING Groep	62.534	588.445	0,64
KBC Group	3.860	218.785	0,24
Liberbank	73.065	32.149	0,04
Natixis	12.604	51.916	0,06
NIBC Holding	1.173	9.746	0,01
Permanent TSB Group Holdings	3.324	5.053	0,01
Societe Generale	12.782	355.595	0,39
Unicaja Banco	31.935	36.725	0,04
Unione di Banche Italiane	36.160	91.593	0,10
Getränke (2,70%)			
Anheuser-Busch InBev	13.719	791.586	0,87
C&C Group	8.702	23.713	0,03
Coca-Cola European Partners	10.200	409.106	0,45
Davide Campari-Milano	26.399	194.957	0,21
Heineken	2.981	230.133	0,25
Heineken Holding	3.169	233.714	0,26
Pernod Ricard	4.027	577.069	0,63
Baustoffe (0,77%)			
Buzzi Unicem	2.643	39.711	0,04
Cementir Holding	1.161	5.979	0,01
Compagnie de Saint-Gobain	6.815	198.760	0,22
HeidelbergCement	2.409	128.592	0,14
Imerys	2.461	103.313	0,11
Kingspan Group	2.876	107.505	0,12
Tarkett	897	15.715	0,02
Vicat	565	23.425	0,03
Wienerberger	4.291	77.238	0,08
Chemie (5,12%)			
Air Liquide	1.624	176.123	0,19
Akzo Nobel	2.325	163.680	0,18
Arkema	1.388	104.044	0,11
BASF	35.737	2.158.515	2,36
Brenntag	6.796	256.209	0,28
Covestro	12.961	559.656	0,61
Ercros	2.829	8.810	0,01
Evonik Industries	3.722	81.140	0,09
H&R & Co	312	1.900	0,00
K+S – Namensaktie	6.778	106.550	0,12
Kemira	4.240	41.764	0,05
Koninklijke DSM	4.035	288.260	0,32
KWS Saat	63	16.380	0,02
Lenzing	470	37.341	0,04
OCI	2.468	43.955	0,05
Recticel	1.068	6.825	0,01
SGL Carbon	2.645	16.121	0,02
Solvay	1.905	166.345	0,18
Symrise	4.945	318.952	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (5,12%) (Fortsetzung)			
Tessenderlo Group	1.035	30.119	0,03
Tikkurila	1.053	12.657	0,01
Umicore	2.372	82.688	0,09
Kommerzielle Dienstleistungen (2,04%)			
ALD	3.794	39.458	0,04
Amadeus Fire	147	11.980	0,01
Applus Services	4.427	42.898	0,05
Assystem	211	5.708	0,01
ASTM	1.121	19.595	0,02
Brunel International	577	6.301	0,01
Bureau Veritas	15.382	273.723	0,30
Caverion	2.548	12.969	0,01
Cramo	1.079	16.099	0,02
CTT-Correios de Portugal	3.638	10.717	0,01
Devoteam	248	20.460	0,02
Edenred	4.681	150.307	0,16
Elis	6.823	99.275	0,11
Europcar Mobility Group	2.968	23.343	0,03
GL Events	311	5.355	0,01
Global Dominion Access	5.119	22.012	0,02
Groupe Crit	93	4.929	0,01
Gruppo MutuiOnline	559	8.866	0,01
Hamburger Hafen und Logistik	695	12.044	0,01
ProsegurCompanhia de Seguridade	10.633	47.019	0,05
Ramirent	2.181	11.886	0,01
Randstad	5.395	216.285	0,24
Sixt	456	31.555	0,03
Societa Iniziative Autostradali e Servizi	2.263	27.292	0,03
Synergie	424	10.367	0,01
Wirecard	5.535	735.048	0,81
Computer (1,23%)			
Atos	2.418	172.839	0,19
Aubay	201	5.658	0,01
Bechtle	1.110	75.313	0,08
CANCOM	1.155	33.102	0,04
Capgemini	3.870	335.916	0,37
Econocom Group	3.793	11.038	0,01
F-Secure	2.665	6.169	0,01
Gemalto – FR	804	40.731	0,05
Gemalto – NL	1.872	94.836	0,10
Indra Sistemas	4.425	36.440	0,04
Jenoptik	1.750	39.865	0,04
Kapsch TrafficCom	126	4.190	0,00
S&T	1.748	27.636	0,03
Solutions 30	2.132	19.017	0,02
Sopra Steria Group	473	38.147	0,04
Teleperformance	971	135.552	0,15
Tieto	1.945	45.863	0,05
Kosmetik & Körperpflege (2,59%)			
Beiersdorf	4.282	390.347	0,43
Interparfums	357	12.049	0,01
L'Oreal	5.029	1.011.835	1,11
Unilever - CVA	19.968	946.882	1,04
Vertrieb & Grosshandel (0,19%)			
D'ieteren	980	32.262	0,04
IMCD	1.965	110.040	0,12
Jacquet Metal Service	895	13.890	0,01
MARR	933	19.220	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,22%)			
Aareal Bank	2.160	58.298	0,07
ABC Arbitrage	2.684	16.319	0,02
Amundi	636	29.358	0,03
Anima Holding	12.013	38.802	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,22%) (Fortsetzung)			
Azimut Holding	4.152	39.585	0,04
Banca Farmafactoring	2.375	10.782	0,01
Banca IFIS	608	9.388	0,01
BinckBank	1.660	10.109	0,01
Bolsas y Mercados Espanoles	2.718	66.102	0,07
Deutsche Boerse	4.751	498.617	0,55
DWS Group & Co	1.283	29.984	0,03
Euronext	2.031	102.159	0,11
Flow Traders	1.353	37.668	0,04
GRENKE	923	68.487	0,08
Hypoport	150	22.230	0,03
Intertrust	2.518	36.989	0,04
MLP	1.707	7.511	0,01
Tamburi Investment Partners	2.909	16.698	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische	663	10.608	0,01
Energie (4,85%)			
A2A	57.876	91.010	0,10
ACEA	1.507	18.099	0,02
Albioma	1.310	24.759	0,03
E.ON	41.277	356.097	0,39
EDP – Energias de Portugal	52.127	158.935	0,17
Electricite de France	11.807	162.937	0,18
Elia System Operator	1.053	61.390	0,07
Endesa	17.992	362.179	0,40
Enel	147.390	743.435	0,82
Engie	29.871	374.134	0,41
EVN	983	12.366	0,01
Fortum	13.436	256.628	0,28
Hera	28.521	75.923	0,08
Iberdrola	102.423	718.805	0,79
Innogy	1.948	79.342	0,09
Innogy Tender	271	10.059	0,01
Iren	24.273	50.876	0,06
Red Electrica	20.649	402.552	0,44
REN - Redes Energeticas Nacionais	15.420	37.532	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale	59.534	294.872	0,32
Uniper	2.831	63.981	0,07
Verbund	1.805	67.218	0,07
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,94%)			
Bekaert	1.451	30.558	0,03
Legrand	8.011	394.942	0,43
Leoni	1.353	40.969	0,05
Mersen	765	17.977	0,02
Nexans	738	17.956	0,02
Schneider Electric	18.237	1.089.114	1,19
Signify	4.093	83.784	0,09
SMA Solar Technology	295	4.894	0,01
TKH Group - CVA	1.489	60.602	0,07
Varta	380	9.454	0,01
Vossloh	246	10.443	0,01
Zumtobel Group	844	6.001	0,01
Elektronik (0,09%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	710	10.934	0,01
Barco	353	34.912	0,04
Carel Industries	1.040	9.397	0,01
El.En.	304	3.852	0,00
Isra Vision	741	18.006	0,02
Sesa	230	5.336	0,01
Alternative Energie (0,10%)			
Bio On	200	11.360	0,01
Encavis	2.508	13.794	0,02
ERG	1.518	25.047	0,03
Falck Renewables	2.838	6.655	0,01
Nordex	2.924	22.182	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,10%) (Fortsetzung)			
Servion	636	1.399	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	2.279	9.036	0,01
VERBIO Vereinigte BioEnergie	534	3.564	0,00
Ingenieurs- & Bauwesen (3,85%)			
Acciona	866	63.997	0,07
Ackermans & van Haaren	844	111.239	0,12
ACS Actividades de Construccion y Servicios	10.129	342.664	0,38
Aena	2.211	300.143	0,33
Aeroporto Guglielmo Marconi Di Bologna	264	3.031	0,00
Aeroports de Paris	1.613	266.951	0,29
Akka Technologies	309	13.658	0,02
Alten	934	67.902	0,07
Altran Technologies	8.148	57.077	0,06
Arcadis	2.629	28.025	0,03
Bilfinger	1.247	31.774	0,03
Boskalis Westminster	3.227	70.123	0,08
Bouygues	11.216	351.509	0,39
Compagnie d'Entreprises CFE	215	18.576	0,02
Eiffage	2.349	171.383	0,19
Enav	9.933	42.136	0,05
Ferrovial	17.065	301.965	0,33
Fomento de Construcciones y Contratas	2.146	25.108	0,03
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2.622	163.770	0,18
Gaztransport Et Technigaz	522	35.052	0,04
HOCHTIEF	935	110.049	0,12
Koninklijke BAM Groep	9.815	24.675	0,03
Koninklijke Volkerwessels	917	12.682	0,01
Lehto Group	909	3.863	0,00
Mota-Engil	1.446	2.328	0,00
Obrascon Huarte Lain	4.888	3.187	0,00
Porr	282	4.918	0,01
Sacyr	13.482	23.513	0,03
Salini Impregilo	4.785	6.776	0,01
SIF Holding	322	3.755	0,00
SPIE	3.910	45.317	0,05
Tecnicas Reunidas	950	20.273	0,02
Vinci	10.895	784.658	0,86
Unterhaltung (0,18%)			
bet-at-home.com	85	3.893	0,00
Borussia Dortmund & Co	1.684	13.413	0,02
Compagnie des Alpes	680	16.796	0,02
Juventus Football Club	11.731	12.458	0,01
Kinopolis Group	429	20.935	0,02
Paddy Power Betfair	989	70.862	0,08
RAI Way	2.613	11.328	0,01
Technicolor – Namensaktie	19.351	18.461	0,02
Umweltschutz (0,04%)			
Derichebourg	4.791	19.154	0,02
Fluidra	1.435	14.049	0,02
Nahrungsmittel (4,78%)			
Agrana Beteiligungs	362	5.814	0,01
Autogrill	4.636	34.121	0,04
Bonduelle	801	22.748	0,02
Casino Guichard Perrachon	1.031	37.467	0,04
Colruyt	8.334	518.708	0,57
Corbion	2.021	49.434	0,05
Danone	3.300	202.983	0,22
Distribuidora Internacional de Alimentacion	15.032	6.937	0,01
DO & Co	305	24.644	0,03
Ebro Foods	2.716	47.367	0,05
Elior Group	3.866	50.490	0,06
Glanbia	7.232	118.605	0,13
Greenyard	378	2.752	0,00
HelloFresh	2.381	14.548	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,78%) (Fortsetzung)			
Jeronimo Martins	12.588	130.160	0,14
Kerry Group – Klasse A	6.831	590.881	0,65
Kesko – Klasse B	2.340	110.214	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize	79.180	1.747.898	1,91
La Doria	264	2.091	0,00
Rallye	1.971	17.759	0,02
Sodexo	4.758	425.841	0,47
Sonae	34.169	27.677	0,03
Suedzucker	3.074	34.721	0,04
Takeaway.com	819	48.157	0,05
Viscofan	1.291	62.123	0,07
Wessanen	3.060	24.434	0,03
Forstprodukte & Papier (1,00%)			
Altri	1.755	10.179	0,01
Corticeira Amorim	1.128	10.152	0,01
Ence Energia y Celulosa	5.120	28.083	0,03
Miquel y Costas & Miquel	552	9.373	0,01
Navigator	9.572	34.459	0,04
Papeles y Cartones de Europa	1.279	21.462	0,02
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	676	8.855	0,01
Smurfit Kappa Group	7.419	172.566	0,19
Stora Enso - Klasse R	7.107	71.674	0,08
Surteco Group	186	4.148	0,01
UPM-Kymmene	24.338	539.087	0,59
Gas (1,13%)			
Ascopiave	1.710	5.318	0,00
Enagas	12.386	292.434	0,32
Italgas	15.860	79.237	0,09
Naturgy Energy Group	15.455	344.028	0,38
Rubis	2.891	135.530	0,15
Snam	45.672	174.421	0,19
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,16%)			
DMG Mori	896	38.618	0,04
IMA Industria Macchine Automatiche	753	40.963	0,05
Konecranes	2.520	66.503	0,07
Gesundheitsprodukte (2,19%)			
Biocartis	848	8.429	0,01
Carl Zeiss Meditec	1.501	102.518	0,11
DiaSorin	742	52.460	0,06
Draegerwerk & Co	72	2.966	0,00
EssilorLuxottica	12.449	1.374.992	1,51
Guerbet	340	17.816	0,02
Ion Beam Applications	593	7.614	0,01
QIAGEN	3.884	115.277	0,12
Sartorius Stedim Biotech	1.242	108.489	0,12
Siemens Healthineers	5.545	202.642	0,22
STRATEC	133	6.690	0,01
Gesundheitsdienstleistungen (1,02%)			
Evotec	4.609	80.035	0,09
Fresenius & Co	7.404	313.781	0,34
Fresenius Medical Care & Co	5.529	313.162	0,34
Korian	1.798	55.882	0,06
LNA Sante	376	16.375	0,02
Orpea	1.489	132.849	0,15
Rhoen-Klinikum	996	21.972	0,02
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,10%)			
CIR-Compagnie Industriali Riunite	8.941	8.306	0,01
Sofina	505	83.729	0,09
Wohnimmobilienbau (0,10%)			
Cairn Homes	19.824	21.370	0,02
Glenveagh Properties	14.214	10.035	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wohnimmobilienbau (0,10%) (Fortsetzung)			
Kaufman & Broad	739	24.683	0,03
YIT	6.180	31.549	0,04
Heimausstattung (0,13%)			
De' Longhi	2.465	54.476	0,06
Rational	120	59.520	0,07
Haushaltsprodukte (0,71%)			
Fila	612	8.262	0,01
Henkel & Co	4.061	348.230	0,38
Ontex Group	2.491	44.589	0,05
Societe BIC	2.785	248.283	0,27
Versicherungen (8,81%)			
Aegon	19.773	80.654	0,09
Ageas	10.467	411.353	0,45
Allianz – Namensaktie	9.885	1.731.259	1,90
ASR Nederland	4.951	171.206	0,19
Assicurazioni Generali	62.389	910.879	1,00
AXA	63.501	1.197.502	1,31
Coface	2.650	21.015	0,02
Grupo Catalana Occidente	1.163	37.914	0,04
Hannover Rueck	5.313	625.340	0,68
Mapfre	46.145	107.056	0,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	4.691	893.870	0,98
NN Group	8.125	282.750	0,31
Poste Italiane	10.284	71.823	0,08
Sampo – Klasse A	28.887	1.109.550	1,22
SCOR	6.024	237.346	0,26
Societa Cattolica di Assicurazioni	5.564	39.532	0,04
Unipol Gruppo	15.278	53.748	0,06
UNIQA Insurance Group	4.666	36.675	0,04
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	1.111	22.531	0,02
Internet (0,45%)			
Cerved Group	6.558	46.922	0,05
FinTech Group – Namensaktie	303	5.139	0,01
Iliad	483	59.240	0,07
Reply	580	25.566	0,03
Rocket Internet	2.443	49.300	0,05
Scout24	3.905	156.825	0,17
Solocal Group	25.191	12.684	0,01
XING SE	123	29.212	0,03
zooplus	240	28.536	0,03
Investmentgesellschaften (0,55%)			
DeA Capital	1.866	2.329	0,00
FFP	172	13.794	0,02
Financiera Alba	398	16.915	0,02
Groupe Bruxelles Lambert	3.238	246.347	0,27
Italmobiliare	409	7.517	0,01
KBC Ancora	1.336	49.753	0,05
Wendel	1.591	166.578	0,18
Eisen & Stahl (0,31%)			
Acerinox	5.514	47.762	0,06
APERAM	2.058	47.437	0,05
Outokumpu	10.607	33.889	0,04
Salzgitter	1.504	38.457	0,04
Voestalpine	4.266	111.343	0,12
Freizeit (0,38%)			
Accell Group	636	11.982	0,01
Amer Sports	3.972	152.406	0,17
Basic-Fit	1.180	30.621	0,03
Beneteau	1.050	12.054	0,01
CTS Eventim & Co	2.172	70.764	0,08
Piaggio & C	4.569	8.366	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Freizeit (0,38%) (Fortsetzung)			
Technogym	3.593	33.630	0,04
Trigano	324	26.131	0,03
Hotelwesen (0,07%)			
Dalata Hotel Group	5.183	24.541	0,03
Melia Hotels International	4.894	40.180	0,04
Bau- & Bergbaumaschinen (0,07%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	300	4.578	0,01
Manitou	288	6.451	0,01
Outotec	7.000	21.518	0,02
Palfinger	339	7.526	0,01
Wacker Neuson	1.345	22.219	0,02
Verschiedene Maschinen (1,57%)			
ANDRITZ	2.744	110.089	0,12
Aumann	214	6.281	0,01
Basler	30	3.720	0,00
Biesse	393	6.748	0,01
Deutz	4.955	25.493	0,03
Duerr	2.034	62.098	0,07
GEA Group	5.048	113.580	0,12
Gima TT	1.007	6.568	0,01
Haulotte Group	409	3.611	0,00
Heidelberger Druckmaschinen	7.128	11.341	0,01
Interpump Group	2.715	70.590	0,08
Kendrion	377	7.879	0,01
Koenig & Bauer	631	23.031	0,03
Kone – Klasse B	16.029	667.448	0,73
Krones	600	40.500	0,04
Metso	1.342	30.732	0,03
Pfeiffer Vacuum Technology	272	29.566	0,03
Ponsse	270	6.683	0,01
Stabilus	989	54.247	0,06
Talgo	2.503	13.416	0,02
Valmet	4.681	84.024	0,09
Washtec	316	19.086	0,02
Zardoya Otis	6.505	40.396	0,04
Medien (2,04%)			
Arnoldo Mondadori Editore	3.186	5.448	0,01
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion	2.561	11.171	0,01
Axel Springer	3.987	196.878	0,21
Cairo Communication	2.015	6.901	0,01
eDreams ODIGEO	1.732	4.114	0,00
Lagardere	3.562	78.435	0,09
Mediaset	13.521	37.102	0,04
Mediaset Espana Comunicacion	6.396	35.114	0,04
Metropole Television	705	9.898	0,01
NOS	9.368	49.604	0,05
Promotora de Informaciones – Klasse A	4.160	7.322	0,01
ProSiebenSat.1 Media	13.139	204.311	0,22
RTL Group	5.822	271.887	0,30
Sanoma	2.110	17.903	0,02
Telenet Group Holding	3.296	133.818	0,15
Television Francaise 1	1.169	8.277	0,01
Wolters Kluwer	15.211	785.800	0,86
Metallverarbeitung (0,26%)			
AMG Advanced Metallurgical Group	995	28.039	0,03
Aurubis	1.433	61.934	0,07
Kloekner & Co	3.198	19.380	0,02
Norma Group	1.169	50.478	0,05
Tenaris	5.366	50.655	0,06
Tubacex	3.198	7.995	0,01
Vallourec	12.160	19.766	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bergbau (0,05%)			
Constellium – Klasse A	5.300	32.408	0,03
Eramet	263	15.872	0,02
Verschiedene Hersteller (2,38%)			
Aalberts Industries	3.515	102.111	0,11
AGFA-Gevaert	7.248	24.136	0,03
Alstom	2.589	91.314	0,10
Chargeurs	1.024	17.203	0,02
Indus Holding	784	30.576	0,03
Oeneo	2.037	17.762	0,02
Semperit Holding	252	2.510	0,00
Siemens – Namensaktie	17.376	1.692.075	1,85
Uponor	1.574	13.568	0,02
Wartsila	13.164	182.914	0,20
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,05%)			
Datalogic	569	11.608	0,01
Neopost	1.461	34.801	0,04
SLM Solutions Group	352	3.168	0,00
Öl & Gas (4,16%)			
Eni	75.597	1.039.308	1,14
EssoFrancaise	60	1.938	0,00
Etablissements Maurel et Prom	1.188	3.837	0,00
Galp Energia	14.271	196.869	0,22
Neste	2.863	192.852	0,21
OMV	1.765	67.511	0,07
Repsol	43.853	617.450	0,68
Saras	18.281	30.913	0,03
Total	35.669	1.647.194	1,81
Öl- & Gasdienstleistungen (0,25%)			
Bourbon	916	3.142	0,00
CGG	22.620	26.149	0,03
Fugro - CVA	2.402	18.125	0,02
Maire Tecnimont	3.922	12.590	0,01
Saipem	22.441	73.270	0,08
SBM Offshore	5.686	73.491	0,08
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	428	24.546	0,03
Verpackung & Container (0,24%)			
Gerresheimer	1.107	63.376	0,07
Groupe Guillin	600	11.628	0,01
Huhtamaki	3.926	106.277	0,12
Metsa Board	6.720	34.406	0,04
Zignago Vetro	642	5.457	0,00
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,67%)			
Almirall	2.334	31.206	0,03
Amplifon	3.058	42.965	0,05
Argenx	916	78.043	0,09
Boiron	191	9.350	0,01
Collectis	1.317	19.860	0,02
DBV Technologies	922	9.782	0,01
Faes Farma	11.555	34.318	0,04
Fagron	1.125	16.065	0,02
Galapagos	1.540	124.062	0,14
Genfit	1.237	21.462	0,02
Innate Pharma	3.481	25.881	0,03
Ipsen	1.290	145.577	0,16
Merck	3.748	337.245	0,37
Mithra Pharmaceuticals	347	6.940	0,01
MorphoSys	1.169	103.983	0,11
Oriola – Klasse B	3.503	6.936	0,01
Orion – Klasse B	5.696	172.475	0,19
Pharming Group	24.399	18.482	0,02
ProQR Therapeutics	900	12.424	0,01
Recordati	2.248	68.092	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,67%) (Fortsetzung)			
Sanofi	35.514	2.686.989	2,94
Stallergenes Greer	96	2.717	0,00
UCB	3.696	263.525	0,29
Vilmorin & Compagnie	158	8.927	0,01
Virbac	128	14.566	0,02
Private Equity (0,26%)			
AURELIUS Equity Opportunities & Co	650	20.618	0,02
Deutsche Beteiligungs	360	12.078	0,01
Eurazeo	2.626	162.287	0,18
Gimv	862	40.428	0,05
MBB	48	3.417	0,00
Immobilien (2,23%)			
ADLER Real Estate	947	12.330	0,01
ADO Properties	1.020	46.430	0,05
Aedas Homes	687	15.224	0,02
Aroundtown	36.761	265.414	0,29
CA Immobilien Anlagen	2.153	59.466	0,06
Citycon	10.306	16.644	0,02
Consus Real Estate	1.008	7.661	0,01
Corestate Capital Holding	364	11.029	0,01
Deutsche Euroshop	1.747	44.269	0,05
Deutsche Wohnen	10.397	415.880	0,46
DIC Asset	1.371	12.435	0,01
Grand City Properties	4.213	79.836	0,09
IMMOFINANZ	3.205	66.985	0,07
LEG Immobilien	2.320	211.398	0,23
Metrovacesa	2.174	24.110	0,03
Montea C.V.A	347	20.751	0,02
Neinor Homes	3.185	41.405	0,05
Nexity	1.373	54.096	0,06
PATRIZIA Immobilien	1.850	30.803	0,03
S IMMO	1.966	28.586	0,03
TAG Immobilien	4.508	89.754	0,10
TLG Immobilien	3.433	83.147	0,09
Vonovia	10.102	399.938	0,44
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,48%)			
Aedifica	728	57.294	0,06
alstria office REIT	5.699	69.528	0,08
Befimmo	782	37.966	0,04
Cofinimmo	806	87.451	0,10
Covivio	2.924	246.201	0,27
Eurocommercial Properties - CVA	1.709	46.109	0,05
Gecina	1.586	179.218	0,20
Green REIT	25.601	34.561	0,04
Hamborner REIT	2.878	24.204	0,03
Hibernia REIT	19.690	24.652	0,03
ICADE	3.355	223.108	0,24
Immobiliare Grande Distribuzione	1.551	8.347	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi	9.621	78.267	0,09
Intervest Offices & Warehouses	446	9.188	0,01
Irish Residential Properties REIT	16.774	22.645	0,02
Klepierre	5.746	154.912	0,17
Lar Espana Real Estate Socimi	2.523	18.796	0,02
Mercialys	1.409	16.866	0,02
Merlin Properties Socimi	12.912	139.256	0,15
NSI	788	26.871	0,03
Retail Estates	198	15.246	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield	4.543	615.122	0,67
Vastned Retail	373	11.675	0,01
Warehouses De Pauw - CVA	637	73.382	0,08
Wereldhave	1.455	39.561	0,04
Einzelhandel (1,17%)			
CECONOMY	6.634	20.871	0,02
Cewe Stiftung & Co	145	9.005	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Einzelhandel (1,17%) (Fortsetzung)			
Fnac Darty	489	27.922	0,03
Hornbach Holding & Co	288	11.866	0,01
HUGO BOSS	3.147	169.686	0,19
Industria de Diseno Textil	31.126	695.666	0,76
Maisons du Monde	1.664	27.805	0,03
OVS	5.511	6.029	0,01
Salvatore Ferragamo	1.947	34.374	0,04
Shop Apotheke Europe	235	8.836	0,01
Takkt	1.606	21.906	0,02
Telepizza Group	2.832	16.680	0,02
Tokmanni Group	2.721	19.537	0,02
Halbleiter (2,31%)			
AIXTRON	4.111	34.565	0,04
ASM International	1.531	55.422	0,06
ASML Holding	9.680	1.327.709	1,45
BE Semiconductor Industries	2.958	54.658	0,06
Dialog Semiconductor	2.833	63.856	0,07
Elmos Semiconductor	270	5.227	0,01
Infineon Technologies	19.177	333.009	0,36
Melexis	702	35.732	0,04
Siltronic	783	56.533	0,06
SOITEC	530	26.818	0,03
STMicroelectronics	8.133	101.540	0,11
X-Fab Silicon Foundries	3.461	14.744	0,02
Schiffbau (0,01%)			
Fincantieri	14.408	13.284	0,01
Software (3,84%)			
Amadeus IT Group	23.222	1.412.826	1,55
CompuGroup Medical	981	39.672	0,04
Dassault Systemes	6.098	632.362	0,69
GFT Technologies	414	2.772	0,00
InterXion Holding	2.500	118.445	0,13
Nemetschek	716	68.557	0,08
RIB Software	1.510	17.863	0,02
SAP	11.203	973.877	1,07
Software	1.662	52.502	0,06
TomTom	4.832	38.173	0,04
Ubisoft Entertainment	1.298	91.483	0,10
Worldline	1.314	55.451	0,06
Lagerhaltung & Einlagerung (0,02%)			
ID Logistics Group	142	16.330	0,02
Telekommunikation (3,48%)			
ADVA Optical Networking	1.239	7.750	0,01
Cellnex Telecom	5.184	116.070	0,13
Deutsche Telekom – Namensaktie	11.941	176.966	0,19
DNA	2.082	35.560	0,04
Elisa	11.871	428.306	0,47
Euskaltel	2.544	17.782	0,02
Eutelsat Communications	4.057	69.801	0,08
Freenet	4.762	80.692	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane	8.193	48.871	0,05
Koninklijke KPN	117.594	301.041	0,33
Masmovil Ibercom	2.475	48.262	0,05
Nokia	201.559	1.013.842	1,11
Orange	11.411	161.523	0,18
Orange Belgium	843	14.533	0,01
Proximus	14.998	354.253	0,39
SES - FDR	13.997	233.890	0,26
Telefonica Deutschland Holding	11.782	40.271	0,04
Telekom Austria	4.660	30.942	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Textilindustrie (0,01%)			
Aquafil	360	3.233	0,00
Sioen Industries	168	3.805	0,01
Transportwesen (1,66%)			
bpost	3.576	28.626	0,03
Cargotec – Klasse B	1.338	35.751	0,04
Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings	1.967	42.999	0,05
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	540	19.548	0,02
Deutsche Post – Namensaktie	43.111	1.030.784	1,13
Euronav	5.752	35.777	0,04
Exmar	726	4.342	0,01
Getlink SE	18.461	216.548	0,24
Hapag-Lloyd	1.321	29.590	0,03
Oesterreichische Post	1.246	37.405	0,04
PostNL	15.610	31.173	0,03
Güterkraftverkehr & Leasing (0,00%)			
Sixt Leasing	300	3.420	0,00
Wasser (0,17%)			
Veolia Environnement	8.582	154.090	0,17
Total Stammaktien		90.096.112	98,70
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,11%)			
Bayerische Motoren Werke	1.662	103.210	0,11
Baustoffe (0,02%)			
Buzzi Unicem - Rsp	1.102	10.546	0,01
STO & Co	60	4.920	0,01
Chemie (0,21%)			
Fuchs Petrolub	5.330	191.773	0,21
Kommerzielle Dienstleistungen (0,04%)			
Sixt	684	32.832	0,04
Elektronik (0,10%)			
Sartorius	818	89.080	0,10
Gesundheitsprodukte (0,01%)			
Draegerwerk & Co	216	10.061	0,01
Haushaltsprodukte (0,52%)			
Henkel & Co	5.011	478.049	0,52
Bau- & Bergbaumaschinen (0,01%)			
Danieli & C Officine Meccaniche - Rsp	1.051	13.558	0,01
Verschiedene Maschinen (0,05%)			
Jungheinrich	1.858	42.437	0,05
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,01%)			
Biotest	551	12.949	0,01
Telekommunikation (0,05%)			
Telecom Italia - Rsp	105.342	43.928	0,05
Total Vorzugsaktien		1.033.343	1,13
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,02%)			
Repsol - Bezugsrechte	43.820	17.528	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Faes Farma - Bezugsrechte	11.542	1.177	0,00
Total Bezugsrechte		18.705	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 105.441.388 EUR)		91.148.160	99,85
Sonstige Nettovermögenswerte		133.339	0,15
TOTAL NETTOVERMÖGEN		91.281.499	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,41%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	18.762	369.611	0,28
International Consolidated Airlines Group	24.028	166.274	0,13
Autohersteller (4,90%)			
Bayerische Motoren Werke	25.538	1.805.536	1,37
Daimler – Namensaktie	70.021	3.214.664	2,44
Peugeot	15.955	297.481	0,23
Renault	14.869	811.104	0,61
Volkswagen	2.418	336.344	0,25
Autoteile & -ausrüstung (2,08%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	13.020	1.128.834	0,86
Continental	8.416	1.016.232	0,77
Faurecia	1.673	55.326	0,04
Nokian Renkaat	9.343	250.579	0,19
Valeo	11.544	294.488	0,22
Banken (19,47%)			
ABN AMRO Group - CVA	32.757	672.829	0,51
AIB Group	65.958	242.725	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	511.845	2.372.658	1,80
Banco de Sabadell	440.754	440.974	0,33
Banco Santander	1.254.206	4.982.960	3,78
Bank of Ireland Group	77.666	377.457	0,29
Bankia	97.469	249.521	0,19
BNP Paribas	86.143	3.400.495	2,58
CaixaBank	176.826	559.478	0,42
Credit Agricole	87.484	824.974	0,63
Deutsche Bank – Namensaktie	151.150	1.053.062	0,80
Erste Group Bank	11.249	326.783	0,25
ING Groep	298.871	2.812.376	2,13
Intesa Sanpaolo	1.139.133	2.209.690	1,68
KBC Group	19.130	1.084.288	0,82
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	48.938	360.967	0,27
Natixis	72.834	300.003	0,23
Raiffeisen Bank International	10.929	242.624	0,18
Societe Generale	58.799	1.635.788	1,24
UniCredit	154.703	1.530.632	1,16
Getränke (0,18%)			
Coca-Cola European Partners	5.960	239.047	0,18
Baustoffe (1,15%)			
Compagnie de Saint-Gobain	38.103	1.111.274	0,84
HeidelbergCement	7.632	407.396	0,31
Chemie (4,60%)			
Akzo Nobel	12.530	882.112	0,67
BASF	70.637	4.266.475	3,23
Covestro	14.629	631.680	0,48
Evonik Industries	13.225	288.305	0,22
Kommerzielle Dienstleistungen (0,80%)			
Atlantia	37.616	679.721	0,51
Randstad	9.415	377.447	0,29
Vertrieb & Grosshandel (0,09%)			
Rexel	12.720	118.296	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,15%)			
Amundi	4.410	203.566	0,15
Energie (9,81%)			
EDP – Energias de Portugal	198.494	605.208	0,46
Electricite de France	46.577	642.763	0,49
Endesa	24.162	486.381	0,37
Enel	624.136	3.148.142	2,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (9,81%) (Fortsetzung)			
Engie	140.240	1.756.506	1,33
Fortum	17.221	328.921	0,25
Iberdrola	467.870	3.283.512	2,49
Innogy	2.885	117.506	0,09
Innogy Tender	7.821	290.315	0,22
Red Electrica	33.138	646.025	0,49
RWE	39.404	747.297	0,56
Terna Rete Elettrica Nazionale	107.184	530.882	0,40
Uniper	15.696	354.730	0,27
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,97%)			
Schneider Electric	21.528	1.285.652	0,97
Alternative Energie (0,10%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	12.113	128.882	0,10
Ingenieurs- & Bauwesen (3,03%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	19.241	650.923	0,49
Bouygues	16.930	530.586	0,40
Ferrovial	517	9.148	0,01
Vinci	39.039	2.811.589	2,13
Unterhaltung (0,34%)			
Paddy Power Betfair	6.196	443.943	0,34
Nahrungsmittel (0,85%)			
Carrefour	46.005	685.934	0,52
Casino Guichard Perrachon	4.296	156.117	0,12
Colruyt	1.379	85.829	0,07
Metro	14.128	189.245	0,14
Forstprodukte & Papier (0,33%)			
Stora Enso - Klasse R	42.720	430.831	0,33
Gas (1,27%)			
Enagas	17.559	414.568	0,31
Naturgy Energy Group	27.073	602.645	0,46
Snam	171.640	655.493	0,50
Gesundheitsprodukte (0,60%)			
Koninklijke Philips	25.619	792.396	0,60
Haushaltsprodukte (0,13%)			
Societe BIC	1.967	175.358	0,13
Versicherungen (11,77%)			
Aegon	138.296	564.109	0,43
Ageas	14.212	558.532	0,42
Allianz – Namensaktie	33.099	5.796.959	4,39
Assicurazioni Generali	90.179	1.316.614	1,00
AXA	148.522	2.800.828	2,12
CNP Assurances	13.308	246.464	0,19
Hannover Rueck	4.673	550.012	0,42
Mapfre	84.685	196.469	0,15
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	5.740	1.093.757	0,83
NN Group	23.118	804.506	0,61
Poste Italiane	41.349	288.782	0,22
Sampo – Klasse A	34.079	1.308.974	0,99
Investmentgesellschaften (0,74%)			
EXOR	8.129	384.177	0,29
Groupe Bruxelles Lambert	6.428	489.042	0,37
Wendel	944	98.837	0,08
Eisen & Stahl (0,88%)			
ArcelorMittal	50.987	924.904	0,70
Voestalpine	9.156	238.972	0,18
Verschiedene Maschinen (0,18%)			
KION Group	5.212	231.048	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Medien (0,45%)			
Bollre	47.673	166.855	0,13
ProSiebenSat.1 Media	18.244	283.694	0,22
RTL Group	2.945	137.532	0,10
Metallverarbeitung (0,14%)			
Tenaris	19.039	179.728	0,14
Öl & Gas (10,07%)			
Eni	195.515	2.687.940	2,04
Galp Energia	13.653	188.343	0,14
OMV	11.410	436.433	0,33
Repsol	104.035	1.464.813	1,11
Total	184.030	8.498.505	6,45
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,36%)			
Bayer – Namensaktie	71.621	4.337.368	3,29
Orion – Klasse B	5.072	153.580	0,11
Sanofi	86.410	6.537.781	4,96
Private Equity (0,16%)			
Eurazeo	3.415	211.047	0,16
Immobilien (1,13%)			
Vonovia	37.642	1.490.247	1,13
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,06%)			
Covivio	3.337	280.975	0,21
Gecina	3.585	405.105	0,31
ICADE	2.665	177.223	0,13
Klepierre	15.600	420.576	0,32
Unibail-Rodamco-Westfield	10.621	1.438.083	1,09
Telekommunikation (9,62%)			
1&1 Drillisch	2.018	89.801	0,07
Deutsche Telekom – Namensaktie	256.453	3.800.633	2,88
Elisa	5.546	200.100	0,15
Eutelsat Communications	13.550	233.128	0,18
Nokia	432.717	2.176.567	1,65
Orange	152.762	2.162.346	1,64
Proximus	11.966	282.637	0,21
SES - FDR	28.240	471.890	0,36
Telecom Italia	870.790	420.853	0,32
Telefonica	360.613	2.646.539	2,01
Telefonica Deutschland Holding	58.037	198.370	0,15
Güterkraftverkehr & Leasing (0,25%)			
AerCap Holdings	9.469	328.017	0,25
Wasser (0,53%)			
Suez	28.928	333.540	0,26
Veolia Environnement	19.977	358.687	0,27
Total Stammaktien		128.711.325	97,60
Vorzugsaktien			
Autohersteller (2,18%)			
Bayerische Motoren Werke	4.564	283.424	0,22
Porsche Automobil Holding	11.614	599.747	0,45
Volkswagen	14.325	1.990.029	1,51
Telekommunikation (0,15%)			
Telecom Italia - Rsp	475.196	198.157	0,15
Total Vorzugsaktien		3.071.357	2,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,03%)			
Repsol - Bezugsrechte	104.020	41.608	0,03
Total Bezugsrechte		41.608	0,03
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 151.466.171 EUR)		131.824.290	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte		53.288	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		131.877.578	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,48%)			
IPSOS	10.915	224.194	0,19
Stroeer & Co	7.976	336.428	0,29
Luftfahrt & Verteidigung (0,24%)			
FACC	4.586	60.718	0,05
FIGEAC-AERO	2.989	32.879	0,03
Latecoere	13.847	38.495	0,03
LISI	4.824	98.892	0,09
OHB	1.421	43.909	0,04
Landwirtschaft (0,26%)			
BayWa	3.966	81.700	0,07
ForFarmers	8.644	69.584	0,06
Origin Enterprises	26.813	153.638	0,13
Fluggesellschaften (0,53%)			
Air France-KLM	54.028	512.186	0,44
Finnair	14.875	105.389	0,09
Bekleidung (0,39%)			
Brunello Cucinelli	9.168	275.498	0,24
Geox	16.957	19.891	0,02
Tod's	2.832	116.905	0,10
Van de Velde	1.579	40.422	0,03
Autoteile & -ausrüstung (2,37%)			
AKWEL	2.514	40.475	0,04
Bertrandt	1.579	108.241	0,09
Brembo	42.463	377.708	0,33
Compagnie Automotive	20.374	436.819	0,38
Compagnie Plastic Omnium	16.903	340.934	0,29
EDAG Engineering Group	1.054	16.716	0,01
ElringKlinger	7.384	50.211	0,04
Gestamp Automocion	48.686	241.969	0,21
Jost Werke	3.616	95.462	0,08
Rheinmetall	12.098	933.482	0,80
SAF-Holland	10.150	113.680	0,10
Banken (5,63%)			
Aktia Bank	13.535	121.815	0,11
Banca Carige	10.561.122	15.842	0,01
Banca Generali	16.620	301.321	0,26
Banca Mediolanum	69.695	354.748	0,31
Banca Monte dei Paschi di Siena	71.623	107.112	0,09
Banca Popolare di Sondrio	117.431	309.078	0,27
Banco BPM	421.437	829.388	0,71
Banco Comercial Portugues - Klasse R	2.521.673	578.724	0,50
BAWAG Group	11.510	412.518	0,36
BPER Banca	117.110	393.958	0,34
comdirect bank	7.027	71.957	0,06
Credito Emiliano	23.986	120.650	0,10
Credito Valtellinese	2.072.808	152.351	0,13
Cyprus Popular Bank*	23.005	0	0,00
Deutsche Pfandbriefbank	39.139	342.075	0,30
doBank	10.418	96.314	0,08
FinecoBank Banca Fineco	109.105	957.724	0,82
Liberbank	556.307	244.775	0,21
NIBC Holding	6.033	50.128	0,04
Permanent TSB Group Holdings	32.131	48.839	0,04
SNS REAAL*	1.785	0	0,00
Unicaja Banco	260.233	299.268	0,26
Unione di Banche Italiane	287.171	727.404	0,63
Getränke (0,17%)			
C&C Group	72.639	197.941	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,15%)			
Buzzi Unicem	22.018	330.821	0,28
Cementir Holding	12.402	63.870	0,06
Tarkett	8.997	157.627	0,14
Vicat	5.310	220.153	0,19
Wienerberger	31.041	558.738	0,48
Chemie (2,15%)			
Ercros	23.990	74.705	0,06
H&R & Co	2.903	17.679	0,01
K+S – Namensaktie	53.690	844.007	0,73
Kemira	28.591	281.621	0,24
KWS Saat	535	139.100	0,12
Lenzing	3.742	297.302	0,26
OCI	20.776	370.021	0,32
Recticel	10.443	66.731	0,06
SGL Carbon	11.582	70.592	0,06
Tessenderlo Group	7.724	224.768	0,19
Tikkurila	9.590	115.272	0,10
Kommerzielle Dienstleistungen (3,31%)			
ALD	25.828	268.611	0,23
Amadeus Fire	1.467	119.561	0,10
Applus Services	36.167	350.458	0,30
Assystem	1.850	50.043	0,04
ASTM	10.527	184.012	0,16
Brunel International	3.779	41.267	0,04
Caverion	23.744	120.857	0,10
Cramo	9.718	144.993	0,13
CTT-Correios de Portugal	33.742	99.404	0,09
Devoteam	1.451	119.707	0,10
Elis	52.749	767.498	0,66
Europcar Mobility Group	26.261	206.543	0,18
GL Events	2.928	50.420	0,04
Global Dominion Access	26.710	114.853	0,10
Groupe Crit	802	42.506	0,04
Gruppo MutuiOnline	4.616	73.210	0,06
Hamburger Hafen und Logistik	6.318	109.491	0,09
ProsegurCompanhia de Seguridad	78.348	346.455	0,30
Ramirent	17.601	95.925	0,08
Sixt	3.431	237.425	0,21
Societa Iniziative Autostradali e Servizi	20.825	251.149	0,22
Synergie	1.914	46.797	0,04
Computer (3,35%)			
Aubay	1.568	44.139	0,04
Bechtle	8.389	569.194	0,49
CANCOM	9.474	271.525	0,23
Econocom Group	38.535	112.137	0,10
F-Secure	31.609	73.175	0,06
Gemalto – FR	3.559	180.299	0,15
Gemalto – NL	18.128	918.364	0,79
Indra Sistemas	32.693	269.227	0,23
Jenoptik	14.249	324.592	0,28
Kapsch TrafficCom	1.347	44.788	0,04
S&T	13.729	217.055	0,19
Solutions 30	21.592	192.601	0,17
Sopra Steria Group	3.803	306.712	0,26
Tieto	15.782	372.139	0,32
Kosmetik & Körperpflege (0,09%)			
Interparfums	3.045	102.769	0,09
Vertrieb & Grosshandel (1,09%)			
D'ieteren	6.411	211.050	0,18
IMCD	14.613	818.328	0,71
Jacquet Metal Service	3.390	52.613	0,05
MARR	8.689	178.993	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,80%)			
Aareal Bank	16.236	438.210	0,38
ABC Arbitrage	12.415	75.483	0,06
Anima Holding	79.975	258.319	0,22
Azimut Holding	34.768	331.478	0,29
Banca Farnafactoring	17.098	77.625	0,07
Banca IFIS	6.481	100.067	0,09
BinckBank	16.944	103.189	0,09
Bolsas y Mercados Espanoles	21.615	525.677	0,45
DWS Group & Co	10.677	249.521	0,21
Euronext	14.904	749.671	0,65
Flow Traders	9.259	257.771	0,22
GRENKE	7.180	532.756	0,46
Hypoport	863	127.897	0,11
Intertrust	18.440	270.884	0,23
MLP	15.041	66.180	0,06
Tamburi Investment Partners	25.152	144.372	0,12
Wuestenrot & Wuerttembergische	6.354	101.664	0,09
Energie (2,40%)			
A2A	445.598	700.703	0,60
ACEA	13.544	162.663	0,14
Albioma	7.219	136.439	0,12
Elia System Operator	7.687	448.152	0,39
EVN	10.095	126.995	0,11
Hera	217.379	578.663	0,50
Iren	178.901	374.977	0,32
REN - Redes Energeticas Nacionais	106.146	258.359	0,22
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,86%)			
Bekaert	9.641	203.040	0,18
Leoni	9.367	283.633	0,24
Mersen	5.281	124.104	0,11
Nexans	6.849	166.636	0,14
Signify	30.869	631.888	0,54
SMA Solar Technology	2.602	43.167	0,04
TKH Group - CVA	10.941	445.299	0,38
Varta	3.825	95.166	0,08
Vossloh	2.714	115.209	0,10
Zumtobel Group	7.491	53.261	0,05
Elektronik (0,52%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	5.697	87.734	0,07
Barco	2.672	264.261	0,23
Carel Industries	3.605	32.575	0,03
El.En.	2.775	35.159	0,03
Isra Vision	5.067	123.128	0,10
Sesa	2.893	67.117	0,06
Alternative Energie (0,66%)			
Bio On	1.843	104.682	0,09
Encavis	20.418	112.299	0,10
ERG	14.000	231.000	0,20
Falck Renewables	31.283	73.359	0,06
Nordex	17.583	133.384	0,11
Senvion	6.444	14.177	0,01
Solaria Energia y Medio Ambiente	20.421	80.969	0,07
VERBIO Vereinigte BioEnergie	3.321	22.168	0,02
Ingenieurs- & Bauwesen (4,97%)			
Acciona	6.593	487.223	0,42
Ackermans & van Haaren	6.622	872.780	0,75
Aeroporto Guglielmo Marconi Di Bologna	5.007	57.480	0,05
Akka Technologies	3.561	157.396	0,14
Alten	7.594	552.084	0,47
Altran Technologies	62.331	436.629	0,38
Arcadis	20.183	215.151	0,18
Bilfinger	7.935	202.184	0,17
Boskalis Westminster	24.948	542.120	0,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (4,97%) (Fortsetzung)			
Compagnie d'Entreprises CFE	2.035	175.824	0,15
Enav	75.363	319.690	0,27
Fomento de Construcciones y Contratas	18.406	215.350	0,19
Gaztransport Et Technigaz	5.070	340.450	0,29
Koninklijke BAM Groep	62.593	157.359	0,14
Koninklijke Volkerwessels	8.029	111.041	0,10
Lehto Group	7.525	31.981	0,03
Mota-Engil	9.584	15.430	0,01
Obrascon Huarte Lain	34.667	22.603	0,02
Porr	2.712	47.297	0,04
Sacyr	100.941	176.041	0,15
Salini Impregilo	39.146	55.431	0,05
SIF Holding	2.167	25.267	0,02
SPIE	31.188	361.469	0,31
Tecnicas Reunidas	9.428	201.193	0,17
Unterhaltung (0,64%)			
bet-at-home.com	755	34.579	0,03
Borussia Dortmund & Co	16.839	134.123	0,12
Compagnie des Alpes	3.104	76.669	0,07
Juventus Football Club	100.910	107.166	0,09
Kinopolis Group	4.161	203.057	0,17
RAI Way	25.092	108.774	0,09
Technicolor – Namensaktie	89.144	85.043	0,07
Umweltschutz (0,23%)			
Derichebourg	33.321	133.217	0,11
Fluidra	13.730	134.417	0,12
Nahrungsmittel (4,60%)			
Agrana Beteiligungs	3.188	51.199	0,04
Autogrill	35.567	261.773	0,23
Bonduelle	3.959	112.436	0,10
Corbion	16.166	395.420	0,34
Distribuidora Internacional de Alimentacion	123.682	57.079	0,05
DO & Co	1.871	151.177	0,13
Ebro Foods	22.519	392.731	0,34
Elior Group	31.346	409.379	0,35
Glanbia	57.607	944.755	0,81
Greenyard	6.074	44.219	0,04
HelloFresh	18.377	112.284	0,10
Kesko – Klasse B	17.877	842.007	0,73
La Doria	1.989	15.753	0,01
Pescanova	144	81	0,00
Rallye	7.225	65.097	0,06
Sonae	235.436	190.703	0,16
Suedzucker	18.859	213.012	0,18
Takeaway.com	6.051	355.799	0,31
Viscofan	11.377	547.461	0,47
Wessanen	22.333	178.329	0,15
Forstprodukte & Papier (0,89%)			
Altri	14.552	84.402	0,07
Corticeira Amorim	11.218	100.962	0,09
Ence Energia y Celulosa	35.389	194.109	0,17
Miquel y Costas & Miquel	4.755	80.740	0,07
Navigator	65.533	235.919	0,20
Papeles y Cartones de Europa	12.178	204.347	0,17
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	6.836	89.551	0,08
Surteco Group	1.995	44.488	0,04
Gas (1,61%)			
Ascopiave	27.178	84.524	0,07
Italgas	137.675	687.824	0,59
Rubis	23.469	1.100.227	0,95

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,81%)			
DMG Mori	4.516	194.640	0,17
IMA Industria Macchine Automatiche	4.837	263.133	0,22
Konecranes	18.544	489.376	0,42
Gesundheitsprodukte (1,29%)			
Biocartis	6.979	69.371	0,06
Carl Zeiss Meditec	11.219	766.258	0,66
DiaSorin	6.257	442.370	0,38
Draegerwerk & Co	486	20.023	0,02
Guerbet	1.197	62.723	0,05
Ion Beam Applications	5.285	67.859	0,06
STRATEC	1.347	67.754	0,06
Gesundheitsdienstleistungen (2,00%)			
Evotec	35.062	608.852	0,52
Korian	13.138	408.329	0,35
LNA Sante	1.773	77.214	0,07
Orpea	12.173	1.086.075	0,93
Rhoen-Klinikum	6.605	145.706	0,13
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,69%)			
CIR-Compagnie Industriali Riunite	84.548	78.545	0,07
Sofina	4.376	725.541	0,62
Wohnimmobilienbau (0,63%)			
Cairn Homes	187.221	201.824	0,18
Glenveagh Properties	181.225	127.945	0,11
Kaufman & Broad	4.911	164.027	0,14
YIT	45.893	234.284	0,20
Heimausstattung (0,75%)			
De' Longhi	18.061	399.148	0,34
Rational	947	469.712	0,41
Haushaltsprodukte (0,39%)			
Fila	5.621	75.884	0,06
Ontex Group	21.137	378.352	0,33
Versicherungen (2,66%)			
ASR Nederland	38.980	1.347.928	1,16
Coface	22.488	178.330	0,15
Grupo Catalana Occidente	10.840	353.384	0,30
Societa Cattolica di Assicurazioni	41.233	292.960	0,25
Unipol Gruppo	110.781	389.728	0,34
UNIQA Insurance Group	36.980	290.663	0,25
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	11.698	237.235	0,21
Internet (2,31%)			
Cerved Group	51.752	370.286	0,32
FinTech Group – Namensaktie	2.163	36.684	0,03
Reply	5.174	228.070	0,20
Rocket Internet	19.659	396.719	0,34
Scout24	29.606	1.188.977	1,02
Solocal Group	143.053	72.027	0,06
XING SE	767	182.162	0,16
zooplus	1.764	209.740	0,18
Investmentgesellschaften (0,72%)			
DeA Capital	24.445	30.507	0,03
FFP	1.518	121.744	0,11
Financiera Alba	4.178	177.565	0,15
Italmobiliare	4.280	78.666	0,07
KBC Ancora	11.374	423.568	0,36
Eisen & Stahl (1,13%)			
Acerinox	46.127	399.552	0,35
APERAM – LU	532	12.310	0,01
APERAM – NL	14.585	336.184	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (1,13%) (Fortsetzung)			
Outokumpu	86.911	277.681	0,24
Salzgitter	11.052	282.600	0,24
Freizeit (2,29%)			
Accell Group	7.316	137.834	0,12
Amer Sports	30.566	1.172.817	1,01
Basic-Fit	8.517	221.016	0,19
Beneteau	9.054	103.940	0,09
CTS Eventim & Co	16.386	533.856	0,46
Piaggio & C	50.096	91.726	0,08
Technogym	25.365	237.416	0,20
Trigano	2.056	165.816	0,14
Hotelwesen (0,43%)			
Dalata Hotel Group	51.161	242.247	0,21
Melia Hotels International	30.722	252.228	0,22
Bau- & Bergbaumaschinen (0,40%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	3.357	51.228	0,04
Manitou	4.135	92.624	0,08
Outotec	44.443	136.618	0,12
Palfinger	2.724	60.473	0,05
Wacker Neuson	7.739	127.848	0,11
Verschiedene Maschinen (3,39%)			
Aumann	2.738	80.360	0,07
Basler	371	46.004	0,04
Biesse	3.556	61.057	0,05
Deutz	34.497	177.487	0,15
Duerr	14.406	439.815	0,38
Gima TT	7.514	49.006	0,04
Haulotte Group	3.961	34.976	0,03
Heidelberger Druckmaschinen	60.863	96.833	0,08
Interpump Group	20.628	536.328	0,46
Kendrion	3.838	80.214	0,07
Koenig & Bauer	4.019	146.694	0,13
Krones	4.506	304.155	0,26
Pfeiffer Vacuum Technology	1.966	213.704	0,18
Ponsse	2.570	63.608	0,06
Stabilus	6.652	364.862	0,32
Talgo	19.337	103.646	0,09
Valmet	35.162	631.158	0,54
Washtec	3.309	199.864	0,17
Zardoya Otis	50.263	312.133	0,27
Medien (1,87%)			
Arnoldo Mondadori Editore	25.411	43.453	0,04
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion	27.865	121.547	0,10
Cairo Communication	15.171	51.961	0,04
eDreams ODIGEO	10.603	25.182	0,02
Lagardere	28.236	621.757	0,54
Mediaset	105.470	289.409	0,25
Mediaset Espana Comunicacion	49.301	270.662	0,23
Metropole Television	5.720	80.309	0,07
NOS	72.755	385.238	0,33
Promotora de Informaciones – Klasse A	33.404	58.791	0,05
Sanoma	19.274	163.540	0,14
Television Francaise 1	9.327	66.035	0,06
Metallverarbeitung (1,24%)			
AMG Advanced Metallurgical Group	8.173	230.315	0,20
Aurubis	10.533	455.237	0,39
KloECKner & Co	20.821	126.175	0,11
Norma Group	9.301	401.617	0,35
Tubacex	27.160	67.900	0,06
Vallourec	94.903	154.265	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bergbau (0,30%)			
Constellium – Klasse A	35.036	214.234	0,18
Eramet	2.247	135.607	0,12
Verschiedene Hersteller (1,31%)			
Aalberts Industries	27.731	805.586	0,69
AGFA-Gevaert	48.881	162.774	0,14
Chargeurs	6.233	104.714	0,09
Indus Holding	5.293	206.427	0,18
Oeneo	7.075	61.694	0,05
Semperit Holding	2.895	28.834	0,03
Uponor	17.069	147.135	0,13
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,32%)			
Datalogic	4.613	94.105	0,08
Neopost	10.454	249.014	0,21
SLM Solutions Group	3.332	29.988	0,03
Öl & Gas (0,26%)			
EsoFrancaise	809	26.131	0,02
Etablissements Maurel et Prom	3.273	10.572	0,01
Saras	158.766	268.473	0,23
Öl- & Gasdienstleistungen (1,64%)			
Bourbon	10.336	35.452	0,03
CGG	191.135	220.952	0,19
Fugro - CVA	24.088	181.768	0,16
Maire Tecnimont	43.544	139.776	0,12
Saipem	166.763	544.481	0,47
SBM Offshore	48.003	620.439	0,53
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	2.753	157.885	0,14
Verpackung & Container (1,48%)			
Gerresheimer	8.704	498.304	0,43
Groupe Guillin	2.050	39.729	0,03
Huhtamaki	29.948	810.692	0,70
Metsa Board	57.416	293.970	0,25
Zignago Vetro	8.907	75.710	0,07
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,77%)			
Almirall	16.189	216.447	0,19
Amplifon	22.484	315.900	0,27
Argenx	7.087	603.812	0,52
Boiron	2.344	114.739	0,10
Collectis	8.495	128.105	0,11
DBV Technologies	5.521	58.578	0,05
Faes Farma	72.994	216.792	0,19
Fagron	10.597	151.325	0,13
Galapagos - BE	1.251	100.781	0,09
Galapagos – NL	10.179	820.020	0,70
Genfit	8.857	153.669	0,13
Innate Pharma	12.702	94.439	0,08
Mithra Pharmaceuticals	2.695	53.900	0,05
MorphoSys	8.712	774.933	0,67
Oriola – Klasse B	37.657	74.561	0,06
Pharming Group	183.347	138.885	0,12
ProQR Therapeutics	7.398	102.122	0,09
Stallergenes Greer	1.464	41.431	0,03
Vilmorin & Compagnie	1.271	71.812	0,06
Virbac	1.308	148.850	0,13
Private Equity (0,53%)			
AURELIUS Equity Opportunities & Co	6.899	218.836	0,19
Deutsche Beteiligungs	2.655	89.075	0,08
Gimv	5.752	269.769	0,23
MBB	562	40.015	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (6,38%)			
ADLER Real Estate	10.416	135.616	0,12
ADO Properties	8.384	381.640	0,33
Aedas Homes	5.435	120.440	0,10
CA Immobilien Anlagen	18.389	507.904	0,44
Citycon	97.225	157.018	0,14
Consus Real Estate	6.370	48.412	0,04
Corestate Capital Holding	3.307	100.202	0,09
Deutsche Euroshop	14.493	367.253	0,32
DIC Asset	14.278	129.501	0,11
Grand City Properties	32.806	621.674	0,53
IMMOFINANZ	24.958	521.622	0,45
LEG Immobilien	17.255	1.572.276	1,35
Metrovacesa	12.113	134.333	0,12
Montea C.V.A	2.427	145.135	0,12
Neinor Homes	22.269	289.497	0,25
Nexity	10.997	433.282	0,37
PATRIZIA Immobilien	11.848	197.269	0,17
S IMMO	13.773	200.259	0,17
TAG Immobilien	35.403	704.874	0,61
TLG Immobilien	26.487	641.515	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (5,50%)			
Aedifica	5.024	395.389	0,34
alstria office REIT	43.341	528.760	0,46
Befimmo	5.424	263.335	0,23
Cofinimmo	6.351	689.083	0,59
Eurocommercial Properties - CVA	12.920	348.582	0,30
Green REIT	191.765	258.883	0,22
Hamborner REIT	20.245	170.260	0,15
Hibernia REIT	167.618	209.858	0,18
Immobiliare Grande Distribuzione	15.379	82.770	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi	77.703	632.114	0,54
Intervest Offices & Warehouses	5.047	103.968	0,09
Irish Residential Properties REIT	93.211	125.835	0,11
Lar Espana Real Estate Socimi	23.071	171.879	0,15
Mercialys	11.024	131.957	0,11
Merlin Properties Socimi	99.030	1.068.039	0,92
NSI	4.941	168.488	0,14
Retail Estates	1.693	130.361	0,11
Vastned Retail	2.794	87.452	0,08
Warehouses De Pauw - CVA	4.610	531.072	0,46
Wereldhave	10.657	289.764	0,25
Einzelhandel (1,39%)			
CECONOMY	52.080	163.844	0,14
Cewe Stiftung & Co	1.040	64.584	0,05
Fnac Darty	4.807	274.480	0,23
Hornbach Holding & Co	2.771	114.165	0,10
Maisons du Monde	13.787	230.381	0,20
OVS	43.814	47.932	0,04
Salvatore Ferragamo	14.914	263.306	0,23
Shop Apotheke Europe	1.778	66.853	0,06
Takkt	10.019	136.659	0,12
Telepizza Group	24.938	146.885	0,13
Tokmanni Group	14.371	103.184	0,09
Halbleiter (2,29%)			
AIXTRON	31.492	264.785	0,23
ASM International	11.850	428.970	0,37
BE Semiconductor Industries	21.531	397.850	0,34
Dialog Semiconductor	21.093	475.436	0,41
Elmos Semiconductor	3.006	58.196	0,05
Melexis	5.535	281.731	0,24
Siltronic	5.880	424.536	0,37
SOITEC	5.115	258.819	0,22
X-Fab Silicon Foundries	16.011	68.207	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Schiffbau (0,12%)			
Fincantieri	156.527	144.318	0,12
Software (2,66%)			
CompuGroup Medical	6.810	275.396	0,24
GFT Technologies	5.100	34.145	0,03
InterXion Holding	20.146	954.475	0,82
Nemetschek	5.282	505.751	0,44
RIB Software	12.292	145.414	0,12
Software	13.804	436.068	0,38
TomTom	35.864	283.326	0,24
Worldline	10.758	453.988	0,39
Lagerhaltung & Einlagerung (0,08%)			
ID Logistics Group	812	93.380	0,08
Telekommunikation (2,75%)			
ADVA Optical Networking	11.874	74.272	0,06
Cellnex Telecom	42.384	948.978	0,82
DNA	14.176	242.126	0,21
Euskaltel	26.298	183.823	0,16
Freenet	35.831	607.156	0,52
Infrastrutture Wireless Italiane	62.172	370.856	0,32
Let's GOWEX*	1.688	0	0,00
Masmovil Ibercom	17.585	342.908	0,29
Orange Belgium	7.839	135.144	0,12
Telekom Austria	43.245	287.147	0,25
Textilindustrie (0,06%)			
Aquafil	1.992	17.888	0,02
Sioen Industries	2.325	52.661	0,04
Transportwesen (1,83%)			
bpost	30.487	244.048	0,21
Cargotec – Klasse B	11.238	300.279	0,26
Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings	15.710	343.421	0,29
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	4.469	161.778	0,14
Euronav	42.530	264.537	0,23
Exmar	9.671	57.833	0,05
Hapag-Lloyd	8.130	182.112	0,16
Oesterreichische Post	10.059	301.971	0,26
PostNL	133.600	266.799	0,23
Güterkraftverkehr & Leasing (0,03%)			
Sixt Leasing	2.627	29.948	0,03
Total Stammaktien		115.116.443	99,09
Vorzugsaktien			
Baustoffe (0,17%)			
Buzzi Unicem - Rsp	12.658	121.137	0,10
STO & Co	975	79.950	0,07
Kommerzielle Dienstleistungen (0,17%)			
Sixt	4.092	196.416	0,17
Gesundheitsprodukte (0,08%)			
Draegerwerk & Co	1.902	88.595	0,08
Bau- & Bergbaumaschinen (0,10%)			
Danieli & C Officine Meccaniche - Rsp	9.156	118.112	0,10
Verschiedene Maschinen (0,28%)			
Jungheinrich	14.008	319.943	0,28
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,11%)			
Biotest	5.459	128.287	0,11
Total Vorzugsaktien		1.052.440	0,91

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bezugsrechte			
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Faes Farma - Bezugsrechte	62.060	6.330	0,00
Total Bezugsrechte		6.330	0,00
Warrants			
Ingenieurs- & Bauwesen (0,00%)			
Abengoa	55.998	560	0,00
Total Warrants		560	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 137.046.794 EUR)		116.175.773	100,00
Sonstige Nettovermögenswerte		782	0,00
TOTAL NETTOVERMÖGEN		116.176.555	100,00

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 EUR sind auf Null abgerundet.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (2,29%)			
MTU Aero Engines	4.276	677.318	0,98
Thales	8.954	913.308	1,31
Fluggesellschaften (0,23%)			
Ryanair Holdings	14.834	159.466	0,23
Bekleidung (17,15%)			
adidas	17.767	3.240.701	4,66
Hermes International	3.429	1.662.379	2,39
Kering	6.791	2.795.176	4,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	14.143	3.651.723	5,25
Moncler	19.964	577.558	0,83
Autohersteller (1,26%)			
Ferrari	10.075	874.309	1,26
Autoteile & -ausrüstung (4,50%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	13.142	1.139.411	1,64
Continental	9.125	1.101.844	1,58
Faurecia	5.808	192.071	0,28
Nokian Renkaat	9.727	260.878	0,37
Valeo	17.192	438.568	0,63
Baustoffe (0,64%)			
Kingspan Group	11.920	445.570	0,64
Chemie (5,99%)			
BASF	54.261	3.277.364	4,71
Covestro	20.648	891.581	1,28
Kommerzielle Dienstleistungen (2,76%)			
Bureau Veritas	21.083	375.172	0,54
Randstad	9.130	366.021	0,53
Wirecard	8.871	1.178.069	1,69
Kosmetik & Körperpflege (11,07%)			
Beiersdorf	7.486	682.424	0,98
L'Oreal	17.537	3.528.444	5,07
Unilever - CVA	73.546	3.487.551	5,02
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,45%)			
Legrand	20.455	1.008.432	1,45
Ingenieurs- & Bauwesen (0,29%)			
HOCHTIEF	1.706	200.796	0,29
Nahrungsmittel (3,21%)			
Colruyt	5.229	325.453	0,47
Jeronimo Martins	22.754	235.276	0,34
Kerry Group – Klasse A	11.958	1.034.367	1,49
Sodexo	7.111	636.435	0,91
Gesundheitsprodukte (4,16%)			
EssilorLuxottica	20.302	2.242.356	3,22
Sartorius Stedim Biotech	2.278	198.983	0,29
Siemens Healthineers	12.341	451.002	0,65
Haushaltsprodukte (1,28%)			
Henkel & Co	8.175	701.006	1,01
Societe BIC	2.153	191.940	0,27
Versicherungen (2,59%)			
Hannover Rueck	4.158	489.396	0,70
Sampo – Klasse A	34.148	1.311.625	1,89

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (2,98%)			
ANDRITZ	4.920	197.390	0,28
GEA Group	11.118	250.155	0,36
Kone – Klasse B	38.987	1.623.419	2,34
Medien (2,74%)			
ProSiebenSat.1 Media	18.406	286.213	0,41
RTL Group	3.757	175.452	0,25
Wolters Kluwer	27.909	1.441.779	2,08
Verschiedene Hersteller (5,81%)			
Siemens – Namensaktie	36.318	3.536.647	5,09
Wartsila	36.180	502.721	0,72
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,52%)			
Ipsen	3.352	378.273	0,54
Orion – Klasse B	11.157	337.834	0,49
Recordati	11.369	344.367	0,49
Einzelhandel (4,20%)			
HUGO BOSS	6.648	358.460	0,51
Industria de Diseno Textil	114.864	2.567.211	3,69
Halbleiter (7,17%)			
ASML Holding	25.416	3.486.058	5,01
Infineon Technologies	86.386	1.500.093	2,16
Software (10,52%)			
Amadeus IT Group	46.303	2.817.075	4,05
Dassault Systemes	9.171	951.033	1,37
SAP	40.796	3.546.396	5,10
Telekommunikation (1,11%)			
Elisa	14.168	511.181	0,73
Proximus	11.071	261.497	0,38
Transportwesen (2,77%)			
Deutsche Post – Namensaktie	80.532	1.925.520	2,77
Total Stammaktien		67.942.747	97,69
Vorzugsaktien			
Chemie (0,33%)			
Fuchs Petrolub	6.386	229.768	0,33
Haushaltsprodukte (1,91%)			
Henkel & Co	13.947	1.330.544	1,91
Total Vorzugsaktien		1.560.312	2,24
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 77.605.758 EUR)		69.503.059	99,93
Sonstige Nettovermögenswerte		50.514	0,07
TOTAL NETTOVERMÖGEN		69.553.573	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
21.142.465 CHF	18.696.000 EUR	3. Januar 2019	65.332
2.283.700 EUR	2.588.775 CHF	3. Januar 2019	(13.518)
410.865 GBP	462.400 EUR	3. Januar 2019	(4.650)
6.549.305 USD	5.766.000 EUR	3. Januar 2019	(36.825)
1.543.448 USD	1.359.200 EUR	3. Januar 2019	(9.029)
Total Devisenterminkontrakte			1.310
			% des Nettovermögens
			0,09
			(0,02)
			(0,01)
			(0,05)
			(0,01)
			0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (1,13%)			
Publicis Groupe	12.190	610.475	1,13
Fluggesellschaften (0,18%)			
Ryanair Holdings	8.993	96.675	0,18
Autohersteller (4,36%)			
Bayerische Motoren Werke	33.193	2.346.745	4,36
Autoteile & -ausrüstung (7,45%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	16.626	1.441.474	2,68
Continental	10.808	1.305.066	2,42
Faurecia	10.397	343.829	0,64
Valeo	36.131	921.702	1,71
Getränke (0,72%)			
Coca-Cola European Partners	9.600	385.041	0,72
Chemie (9,57%)			
Arkema	5.450	408.532	0,76
BASF	43.111	2.603.904	4,84
Brenntag	11.030	415.831	0,77
Covestro	19.253	831.345	1,54
Evonik Industries	13.320	290.376	0,54
Solvay	6.892	601.809	1,12
Kommerzielle Dienstleistungen (0,89%)			
Randstad	11.971	479.917	0,89
Computer (2,32%)			
Atos	8.263	590.640	1,10
Capgemini	7.579	657.857	1,22
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,30%)			
Amundi	3.484	160.821	0,30
Energie (3,80%)			
E.ON	144.998	1.250.898	2,32
Endesa	20.357	409.786	0,76
Red Electrica	19.779	385.592	0,72
Elektrokomponenten & Ausrüstung (3,41%)			
Schneider Electric	30.774	1.837.823	3,41
Ingenieurs- & Bauwesen (7,33%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	25.203	852.617	1,58
Bouygues	24.877	779.645	1,45
HOCHTIEF	1.431	168.429	0,31
Vinci	29.827	2.148.141	3,99
Unterhaltung (0,50%)			
Paddy Power Betfair	3.739	267.899	0,50
Nahrungsmittel (5,61%)			
Colruyt	3.104	193.193	0,36
Jeronimo Martins	20.199	208.858	0,39
Koninklijke Ahold Delhaize	97.387	2.149.818	3,99
Sodexo	5.260	470.770	0,87
Forstprodukte & Papier (2,23%)			
Smurfit Kappa Group	17.822	414.540	0,77
UPM-Kymmene	35.568	787.831	1,46
Gesundheitsdienstleistungen (3,48%)			
Fresenius & Co	26.955	1.142.353	2,12
Fresenius Medical Care & Co	12.866	728.730	1,36
Haushaltsprodukte (0,22%)			
Societe BIC	1.326	118.213	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (17,82%)			
Allianz – Namensaktie	15.406	2.698.207	5,01
Assicurazioni Generali	172.435	2.517.551	4,68
AXA	134.963	2.545.132	4,73
Hannover Rueck	4.460	524.942	0,97
Mapfre	149.037	345.766	0,64
Sampo – Klasse A	25.135	965.435	1,79
Internet (0,46%)			
Iliad	2.020	247.753	0,46
Eisen & Stahl (0,80%)			
Voestalpine	16.575	432.608	0,80
Verschiedene Maschinen (0,78%)			
ANDRITZ	4.723	189.487	0,35
GEA Group	10.161	228.622	0,43
Medien (0,74%)			
ProSiebenSat.1 Media	17.761	276.184	0,51
RTL Group	2.615	122.120	0,23
Verschiedene Hersteller (5,21%)			
Siemens – Namensaktie	28.825	2.806.979	5,21
Öl & Gas (5,81%)			
Galp Energia	31.203	430.446	0,80
Total	58.407	2.697.235	5,01
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,69%)			
Sanofi	36.157	2.735.639	5,08
UCB	4.561	325.199	0,61
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,02%)			
Unibail-Rodamco-Westfield	11.986	1.622.904	3,02
Einzelhandel (0,31%)			
HUGO BOSS	3.123	168.392	0,31
Halbleiter (0,74%)			
STMicroelectronics	32.024	399.820	0,74
Telekommunikation (1,06%)			
Proximus	11.016	260.198	0,48
SES - FDR	18.568	310.271	0,58
Transportwesen (3,25%)			
Deutsche Post – Namensaktie	73.216	1.750.595	3,25
Total Stammaktien		53.408.660	99,19
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,71%)			
Bayerische Motoren Werke	6.211	385.703	0,71
Total Vorzugsaktien		385.703	0,71
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 63.064.349 EUR)		53.794.363	99,90
Sonstige Nettovermögenswerte		51.325	0,10
TOTAL NETTOVERMÖGEN		53.845.688	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
5.565.842 CHF	4.921.800 EUR	3. Januar 2019	17.199
39.529 CHF	39.700 USD	3. Januar 2019	349
1.618.223 GBP	1.821.200 EUR	3. Januar 2019	(18.314)
11.500 GBP	14.700 USD	3. Januar 2019	(47)
			% des Nettovermögens
			0,03
			0,00
			(0,03)
			(0,00)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
9.501.945 USD	8.365.500 EUR	3. Januar 2019	(53.427)	(0,10)
1.572.291 USD	1.384.600 EUR	3. Januar 2019	(9.198)	(0,02)
1.609.413 USD	1.408.900 EUR	3. Januar 2019	(1.024)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			(64.462)	(0,12)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,85%)			
Publicis Groupe	9.469	474.207	0,85
Luftfahrt & Verteidigung (3,02%)			
Dassault Aviation	388	469.480	0,85
MTU Aero Engines	3.137	496.901	0,89
Thales	6.942	708.084	1,28
Bekleidung (1,25%)			
Hermes International	1.431	693.749	1,25
Autoteile & -ausrüstung (0,98%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	6.264	543.089	0,98
Banken (0,95%)			
Bankinter	75.277	528.294	0,95
Getränke (6,98%)			
Anheuser-Busch InBev	8.315	479.775	0,86
Coca-Cola European Partners	11.200	449.215	0,81
Davide Campari-Milano	61.207	452.014	0,81
Heineken	11.305	872.746	1,57
Heineken Holding	11.949	881.239	1,59
Pernod Ricard	5.172	741.147	1,34
Baustoffe (1,63%)			
HeidelbergCement	8.831	471.399	0,85
Imerys	10.280	431.554	0,78
Chemie (6,22%)			
Air Liquide	6.220	674.559	1,22
Akzo Nobel	7.916	557.286	1,00
BASF	8.227	496.911	0,90
Brenntag	13.857	522.409	0,94
Koninklijke DSM	8.222	587.380	1,06
Symrise	9.484	611.718	1,10
Kommerzielle Dienstleistungen (1,16%)			
Bureau Veritas	36.097	642.346	1,16
Kosmetik & Körperpflege (4,12%)			
Beiersdorf	9.526	868.390	1,56
L'Oreal	4.011	807.013	1,45
Unilever - CVA	12.944	613.805	1,11
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,87%)			
Deutsche Boerse	4.589	481.616	0,87
Energie (5,69%)			
Endesa	25.216	507.598	0,91
Enel	119.650	603.515	1,09
Iberdrola	94.947	666.338	1,20
Red Electrica	32.694	637.370	1,15
Terna Rete Elettrica Nazionale	150.076	743.326	1,34
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,19%)			
Legrand	13.347	658.007	1,19
Ingenieurs- & Bauwesen (7,32%)			
Aena	4.748	644.541	1,16
Aeroports de Paris	3.582	592.821	1,07
Bouygues	14.691	460.416	0,83
Eiffage	8.134	593.457	1,07
Ferrovial	31.305	553.942	1,00
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	9.006	562.515	1,01
Vinci	9.076	653.653	1,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (6,04%)			
Colruyt	15.402	958.620	1,73
Danone	12.433	764.754	1,38
Kerry Group – Klasse A	6.865	593.823	1,07
Koninklijke Ahold Delhaize	23.113	510.219	0,92
Sodexo	5.856	524.112	0,94
Gas (3,15%)			
Enagas	28.160	664.858	1,20
Naturgy Energy Group	22.040	490.610	0,88
Snam	155.592	594.206	1,07
Gesundheitsprodukte (2,29%)			
EssilorLuxottica	11.521	1.272.494	2,29
Gesundheitsdienstleistungen (0,78%)			
Fresenius Medical Care & Co	7.665	434.146	0,78
Haushaltsprodukte (2,09%)			
Henkel & Co	8.377	718.328	1,30
Societe BIC	4.937	440.133	0,79
Versicherungen (6,54%)			
Ageas	12.888	506.498	0,91
Allianz – Namensaktie	2.969	519.991	0,94
Hannover Rueck	5.168	608.274	1,10
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	3.502	667.306	1,20
NN Group	16.009	557.113	1,00
Sampo – Klasse A	20.146	773.808	1,39
Investmentgesellschaften (2,52%)			
Groupe Bruxelles Lambert	12.245	931.600	1,68
Wendel	4.465	467.485	0,84
Verschiedene Maschinen (0,96%)			
Kone – Klasse B	12.750	530.910	0,96
Medien (3,95%)			
Axel Springer	11.682	576.857	1,04
RTL Group	12.037	562.128	1,01
Telenet Group Holding	11.054	448.792	0,81
Wolters Kluwer	11.680	603.389	1,09
Verschiedene Hersteller (0,93%)			
Siemens – Namensaktie	5.323	518.354	0,93
Öl & Gas (1,05%)			
Total	12.616	582.607	1,05
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,83%)			
Merck	5.576	501.728	0,90
Sanofi	6.813	515.472	0,93
Private Equity (1,05%)			
Eurazeo	9.440	583.392	1,05
Immobilien (3,28%)			
Aroundtown	79.911	576.958	1,04
Deutsche Wohnen	16.905	676.200	1,22
Vonovia	14.392	569.779	1,02
Real Estate Investment Trusts (REITs) (6,35%)			
Covivio	9.794	824.655	1,48
Gecina	6.183	698.679	1,26
ICADE	11.658	775.257	1,40
Klepierre	21.990	592.850	1,07
Unibail-Rodamco-Westfield	4.670	632.318	1,14
Einzelhandel (0,88%)			
Industria de Diseno Textil	21.958	490.761	0,88

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
Software (3,38%)				
Amadeus IT Group	9.976	606.940	1,09	
Dassault Systemes	5.814	602.912	1,09	
SAP	7.677	667.361	1,20	
Telekommunikation (5,48%)				
Deutsche Telekom – Namensaktie	41.721	618.305	1,11	
Elisa	17.374	626.854	1,13	
Koninklijke KPN	218.284	558.807	1,01	
Orange	43.887	621.221	1,12	
Proximus	26.013	614.427	1,11	
Transportwesen (1,82%)				
Deutsche Post – Namensaktie	19.553	467.512	0,84	
Getlink SE	46.060	540.284	0,98	
Wasser (0,93%)				
Veolia Environnement	28.846	517.930	0,93	
Total Stammaktien		54.135.842	97,53	
Vorzugsaktien				
Chemie (0,93%)				
Fuchs Petrolub	14.435	519.371	0,93	
Haushaltsprodukte (1,27%)				
Henkel & Co	7.370	703.098	1,27	
Total Vorzugsaktien		1.222.469	2,20	
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 57.952.453 EUR)		55.358.311	99,73	
Sonstige Nettovermögenswerte		150.151	0,27	
TOTAL NETTOVERMÖGEN		55.508.462	100,00	
Devisenterminkontrakte				
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
6.222.756 CHF	5.502.700 EUR	3. Januar 2019	19.229	0,04
52.174 CHF	52.400 USD	3. Januar 2019	460	0,00
418.684 GBP	471.200 EUR	3. Januar 2019	(4.738)	(0,01)
3.520 GBP	4.500 USD	3. Januar 2019	(15)	(0,00)
2.663.566 USD	2.345.000 EUR	3. Januar 2019	(14.976)	(0,03)
Total Devisenterminkontrakte			(40)	(0,00)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,66%)			
International Consolidated Airlines Group	6.780	46.918	0,53
Ryanair Holdings	1.042	11.201	0,13
Autoteile & -ausrüstung (1,56%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	1.290	111.843	1,27
Nokian Renkaat	933	25.023	0,29
Banken (15,76%)			
ABN AMRO Group - CVA	3.632	74.601	0,85
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	52.430	243.039	2,77
Banco de Sabadell	47.531	47.555	0,54
BNP Paribas	8.497	335.419	3,82
ING Groep	35.606	335.052	3,81
KBC Group	2.114	119.822	1,36
Natixis	7.214	29.715	0,34
Societe Generale	7.157	199.108	2,27
Getränke (4,30%)			
Anheuser-Busch InBev	6.540	377.358	4,30
Baustoffe (1,23%)			
Compagnie de Saint-Gobain	3.707	108.115	1,23
Chemie (4,71%)			
BASF	5.594	337.878	3,85
Covestro	1.762	76.083	0,86
Energie (14,03%)			
EDP – Energias de Portugal	27.898	85.061	0,97
Endesa	2.848	57.330	0,65
Enel	65.223	328.985	3,74
Engie	17.036	213.376	2,43
Fortum	4.610	88.051	1,00
Iberdrola	43.542	305.578	3,48
Innogy Tender	1.222	45.361	0,52
Red Electrica	3.272	63.787	0,73
Terna Rete Elettrica Nazionale	9.145	45.295	0,51
Elektrokomponenten & Ausrüstung (3,92%)			
Schneider Electric	5.771	344.644	3,92
Ingenieurs- & Bauwesen (2,68%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.967	66.544	0,76
Aena	545	73.984	0,84
Ferrovial	4.569	80.848	0,92
HOCHTIEF	123	14.477	0,16
Nahrungsmittel (4,10%)			
Casino Guichard Perrachon	724	26.310	0,30
Colruyt	392	24.398	0,28
Jeronimo Martins	1.620	16.751	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	13.258	292.670	3,33
Forstprodukte & Papier (1,52%)			
Stora Enso - Klasse R	3.573	36.034	0,41
UPM-Kymmene	4.393	97.305	1,11
Gas (1,23%)			
Enagas	2.394	56.523	0,64
Naturgy Energy Group	2.309	51.398	0,59
Haushaltsprodukte (0,29%)			
Societe BIC	281	25.051	0,29
Versicherungen (19,77%)			
Ageas	2.502	98.329	1,12
Allianz – Namensaktie	2.730	478.132	5,44

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (19,77%) (Fortsetzung)			
Assicurazioni Generali	8.041	117.398	1,34
AXA	14.763	278.401	3,17
Hannover Rueck	532	62.616	0,71
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	2.125	404.919	4,61
Poste Italiane	5.130	35.828	0,41
Sampo – Klasse A	5.122	196.736	2,24
SCOR	1.637	64.498	0,73
Investmentgesellschaften (0,27%)			
Wendel	227	23.767	0,27
Verschiedene Maschinen (1,32%)			
Kone – Klasse B	2.418	100.686	1,15
Metso	656	15.022	0,17
Medien (0,88%)			
Axel Springer	356	17.579	0,20
ProSiebenSat.1 Media	2.582	40.150	0,46
RTL Group	420	19.614	0,22
Verschiedene Hersteller (0,47%)			
Wartsila	2.939	40.837	0,47
Öl & Gas (6,78%)			
Eni	24.178	332.399	3,78
Galp Energia	3.055	42.144	0,48
Repsol	15.728	221.450	2,52
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,18%)			
Orion – Klasse B	1.101	33.338	0,38
Sanofi	7.900	597.714	6,80
Einzelhandel (0,30%)			
HUGO BOSS	481	25.935	0,30
Telekommunikation (6,52%)			
Elisa	1.270	45.822	0,52
Eutelsat Communications	2.019	34.737	0,40
Koninklijke KPN	35.456	90.767	1,03
Nokia	70.639	355.314	4,04
Proximus	1.061	25.061	0,29
Telefonica Deutschland Holding	6.213	21.236	0,24
Total Stammaktien		8.738.920	99,48
Vorzugsaktien			
Telekommunikation (0,23%)			
Telecom Italia - Rsp	49.563	20.668	0,23
Total Vorzugsaktien		20.668	0,23
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,07%)			
Repsol - Bezugsrechte	15.715	6.286	0,07
Total Bezugsrechte		6.286	0,07
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 9.956.643 EUR)		8.765.874	99,78
Sonstige Nettovermögenswerte		18.988	0,22
TOTAL NETTOVERMÖGEN		8.784.862	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
1.444.102 CHF	1.277.000 EUR	3. Januar 2019	4.462
			% des Nettovermögens
			0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte

			Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		
386.518 GBP	435.000 EUR	3. Januar 2019	(4.374)	(0,05)
1.529.648 USD	1.346.700 EUR	3. Januar 2019	(8.601)	(0,10)
Total Devisenterminkontrakte			(8.513)	(0,10)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,61%)			
WPP	52.841	447.352	0,61
Luftfahrt & Verteidigung (1,68%)			
BAE Systems	137.575	631.744	0,86
Rolls-Royce Holdings	72.530	601.999	0,82
Landwirtschaft (4,69%)			
British American Tobacco	98.582	2.464.550	3,36
Imperial Brands	40.966	973.762	1,33
Fluggesellschaften (0,75%)			
easyJet	10.887	120.301	0,17
International Consolidated Airlines Group	69.011	426.488	0,58
Bekleidung (0,42%)			
Burberry Group	17.685	306.923	0,42
Banken (12,88%)			
Barclays	735.405	1.106.932	1,51
HSBC Holdings	867.834	5.614.018	7,65
Lloyds Banking Group	3.076.993	1.595.421	2,18
Royal Bank of Scotland Group	194.371	421.202	0,57
Standard Chartered	116.606	710.480	0,97
Getränke (4,26%)			
Coca-Cola HBC	8.575	210.259	0,29
Diageo	104.314	2.915.576	3,97
Baustoffe (1,00%)			
CRH	35.428	733.714	1,00
Chemie (0,67%)			
Croda International	5.486	257.019	0,35
Johnson Matthey	8.299	232.289	0,32
Kommerzielle Dienstleistungen (4,12%)			
Ashtead Group	20.665	338.286	0,46
Experian	39.472	751.942	1,03
Intertek Group	6.941	333.168	0,45
RELX	82.322	1.330.735	1,81
Rentokil Initial	79.733	268.860	0,37
Kosmetik & Körperpflege (2,65%)			
Unilever	47.299	1.943.279	2,65
Vertrieb & Grosshandel (1,15%)			
Bunzl	14.475	342.913	0,47
Ferguson	10.013	502.352	0,68
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,58%)			
Hargreaves Lansdown	11.406	210.897	0,29
London Stock Exchange Group	13.461	546.786	0,75
Schroders	4.881	119.243	0,16
Standard Lif Aberdeen	108.529	278.648	0,38
Energie (0,65%)			
SSE	44.145	477.428	0,65
Elektronik (0,30%)			
Halma	16.384	223.478	0,30
Unterhaltung (0,52%)			
GVC Holdings	24.415	164.557	0,22
Paddy Power Betfair	3.391	217.024	0,30
Nahrungsmittel (3,77%)			
Associated British Foods	15.038	307.226	0,42
Compass Group	68.182	1.125.003	1,53

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (3,77%) (Fortsetzung)			
J Sainsbury	70.192	186.009	0,25
Ocado Group	19.637	155.132	0,21
Tesco	416.457	791.685	1,08
WM Morrison Supermarkets	94.982	202.549	0,28
Forstprodukte & Papier (0,64%)			
Mondi	15.959	260.690	0,35
Smurfit Kappa Group	10.159	211.511	0,29
Gas (1,98%)			
Centrica	242.656	327.343	0,45
National Grid	147.313	1.125.766	1,53
Gesundheitsprodukte (0,75%)			
Smith & Nephew	37.735	552.440	0,75
Gesundheitsdienstleistungen (0,13%)			
NMC Health	3.619	99.016	0,13
Wohnimmobilienbau (1,14%)			
Barratt Developments	44.071	203.961	0,28
Berkeley Group Holdings	5.162	179.586	0,24
Persimmon	13.590	262.287	0,36
Taylor Wimpey	140.671	191.664	0,26
Haushaltsprodukte (2,21%)			
Reckitt Benckiser Group	26.976	1.622.067	2,21
Versicherungen (5,19%)			
Admiral Group	8.791	179.952	0,25
Aviva	169.005	634.614	0,87
Direct Line Insurance Group	59.557	189.808	0,26
Hiscox	11.966	193.969	0,27
Legal & General Group	255.224	589.567	0,80
Prudential	112.132	1.572.091	2,14
RSA Insurance Group	44.644	229.292	0,31
St James's Place	22.846	215.666	0,29
Internet (0,47%)			
Auto Trader Group	39.230	178.418	0,24
Rightmove	39.159	169.265	0,23
Investmentgesellschaften (0,46%)			
Melrose Industries	207.330	339.710	0,46
Eisen & Stahl (0,14%)			
Evrax	21.753	104.523	0,14
Freizeit (0,66%)			
Carnival	7.125	268.114	0,37
TUI	18.947	213.248	0,29
Hotelwesen (0,97%)			
InterContinental Hotels Group	8.258	349.892	0,48
Whitbread	7.899	361.695	0,49
Verschiedene Maschinen (0,27%)			
Spirax-Sarco Engineering	3.161	197.246	0,27
Medien (1,17%)			
Informa	53.879	339.545	0,46
ITV	162.840	203.306	0,28
Pearson	33.610	315.396	0,43
Bergbau (8,09%)			
Anglo American	42.548	743.654	1,01
Antofagasta	15.180	118.890	0,16
BHP Group	89.996	1.486.374	2,03
Fresnillo	8.025	69.015	0,09
Glencore	494.263	1.440.035	1,96

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Bergbau (8,09%) (Fortsetzung)			
Randgold Resources	4.024	263.411	0,36
Rio Tinto	48.681	1.815.801	2,48
Verschiedene Hersteller (0,32%)			
Smiths Group	17.205	234.676	0,32
Öl & Gas (17,39%)			
BP	843.684	4.184.251	5,70
DCC	4.262	255.081	0,35
Royal Dutch Shell – Klasse A	196.054	4.523.946	6,17
Royal Dutch Shell – Klasse B	162.084	3.792.765	5,17
Öl- & Gasdienstleistungen (0,20%)			
John Wood Group	28.322	143.366	0,20
Verpackung & Container (0,22%)			
DS Smith	53.786	160.982	0,22
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,80%)			
AstraZeneca	54.791	3.217.875	4,38
GlaxoSmithKline	210.547	3.139.677	4,28
Hikma Pharmaceuticals	5.868	100.695	0,14
Private Equity (0,43%)			
3i Group	41.186	318.533	0,43
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,99%)			
British Land	41.195	219.652	0,30
Land Securities Group	30.661	246.637	0,34
Segro	43.745	257.483	0,35
Einzelhandel (0,81%)			
Kingfisher	90.917	188.653	0,26
Marks & Spencer Group	70.820	175.067	0,24
Next	5.769	230.241	0,31
Software (0,72%)			
Micro Focus International	17.855	246.935	0,34
Sage Group	47.013	282.736	0,38
Telekommunikation (3,57%)			
BT Group	359.220	855.303	1,16
Vodafone Group	1.155.029	1.766.039	2,41
Wasser (0,55%)			
Severn Trent	10.238	185.871	0,25
United Utilities Group	29.358	216.134	0,30
Total Stammaktien		73.348.655	99,97
Fonds			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,39%)			
Scottish Mortgage Investment Trust	60.873	284.246	0,39
Total Fonds		284.246	0,39
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 69.464.321 GBP)		73.632.901	100,36
Andere Nettoverbindlichkeiten		(263.217)	(0,36)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		73.369.684	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,64%)			
WPP	432.200	3.659.005	0,64
Luftfahrt & Verteidigung (1,93%)			
BAE Systems	1.094.316	5.025.099	0,88
Meggitt	271.011	1.276.462	0,22
Rolls-Royce Holdings	576.519	4.785.108	0,83
Landwirtschaft (4,79%)			
British American Tobacco	788.945	19.723.625	3,43
Imperial Brands	329.741	7.837.944	1,36
Fluggesellschaften (0,11%)			
easyJet	55.943	618.170	0,11
Bekleidung (0,43%)			
Burberry Group	142.678	2.476.177	0,43
Banken (13,28%)			
Barclays	5.900.953	8.882.114	1,54
HSBC Holdings	6.851.414	44.321.797	7,70
Investec	239.994	1.058.614	0,19
Lloyds Banking Group	24.525.682	12.716.566	2,21
Royal Bank of Scotland Group	1.650.031	3.575.617	0,62
Standard Chartered	963.609	5.871.270	1,02
Getränke (4,41%)			
Coca-Cola HBC	70.667	1.732.755	0,30
Diageo	846.591	23.662.218	4,11
Chemie (0,70%)			
Croda International	45.512	2.132.237	0,37
Johnson Matthey	67.331	1.884.595	0,33
Kommerzielle Dienstleistungen (4,15%)			
Ashtead Group	166.101	2.719.073	0,47
Babcock International Group	81.083	396.739	0,07
Experian	316.563	6.030.525	1,05
G4S	540.860	1.065.224	0,18
Intertek Group	55.137	2.646.576	0,46
RELX	682.179	11.027.424	1,92
Kosmetik & Körperpflege (2,78%)			
Unilever	389.161	15.988.680	2,78
Vertrieb & Grosshandel (1,18%)			
Bunzl	115.202	2.729.135	0,48
Ferguson	80.658	4.046.612	0,70
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,61%)			
Hargreaves Lansdown	96.406	1.782.547	0,31
London Stock Exchange Group	107.565	4.369.290	0,76
Schroders	43.418	1.060.702	0,18
Standard Lif Aberdeen	804.274	2.064.973	0,36
Energie (0,65%)			
SSE	348.349	3.767.394	0,65
Unterhaltung (0,36%)			
GVC Holdings	191.581	1.291.256	0,22
Merlin Entertainments	247.347	785.327	0,14
Nahrungsmittel (3,68%)			
Associated British Foods	122.334	2.499.283	0,43
Compass Group	546.564	9.018.306	1,57
J Sainsbury	598.918	1.587.133	0,27
Tesco	3.383.862	6.432.722	1,12
WM Morrison Supermarkets	781.551	1.666.657	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,36%)			
Mondi	125.739	2.053.947	0,36
Gas (2,01%)			
Centrica	1.932.059	2.606.348	0,45
National Grid	1.172.692	8.961.712	1,56
Gesundheitsprodukte (0,88%)			
ConvaTec Group	481.960	669.684	0,12
Smith & Nephew	299.741	4.388.208	0,76
Gesundheitsdienstleistungen (0,17%)			
NMC Health	36.175	989.748	0,17
Wohnimmobilienbau (1,17%)			
Barratt Developments	355.560	1.645.532	0,28
Berkeley Group Holdings	42.673	1.484.594	0,26
Persimmon	107.639	2.077.433	0,36
Taylor Wimpey	1.126.134	1.534.357	0,27
Haushaltsprodukte (2,42%)			
Reckitt Benckiser Group	231.261	13.905.724	2,42
Versicherungen (5,00%)			
Admiral Group	70.347	1.440.003	0,25
Aviva	1.346.063	5.054.467	0,88
Direct Line Insurance Group	472.982	1.507.394	0,26
Legal & General Group	2.042.279	4.717.664	0,82
Prudential	892.914	12.518.654	2,18
RSA Insurance Group	349.875	1.796.958	0,31
St James's Place	183.911	1.736.120	0,30
Internet (0,26%)			
Auto Trader Group	323.316	1.470.441	0,26
Investmentgesellschaften (0,47%)			
Melrose Industries	1.661.711	2.722.713	0,47
Freizeit (0,68%)			
Carnival	59.807	2.250.537	0,39
TUI	150.471	1.693.551	0,29
Hotelwesen (0,96%)			
InterContinental Hotels Group	62.639	2.654.014	0,46
Whitbread	62.834	2.877.169	0,50
Verschiedene Maschinen (0,19%)			
Weir Group	83.613	1.085.297	0,19
Medien (1,17%)			
Infoma	428.291	2.699.090	0,47
ITV	1.236.101	1.543.272	0,27
Pearson	267.547	2.510.661	0,43
Bergbau (8,46%)			
Anglo American	364.341	6.367.952	1,11
Antofagasta	133.417	1.044.922	0,18
BHP Group	728.529	12.032.385	2,09
Fresnillo	76.381	656.877	0,11
Glencore	3.930.121	11.450.407	1,99
Randgold Resources	32.346	2.117.369	0,37
Rio Tinto	403.479	15.049.767	2,61
Verschiedene Hersteller (0,32%)			
Smiths Group	136.820	1.866.225	0,32
Öl & Gas (17,86%)			
BP	6.880.539	34.124.033	5,93
DCC	33.844	2.025.563	0,35
Royal Dutch Shell – Klasse A	1.582.113	36.507.258	6,34
Royal Dutch Shell – Klasse B	1.289.199	30.167.257	5,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Öl- & Gasdienstleistungen (0,21%)					
John Wood Group			236.655	1.197.948	0,21
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,87%)					
AstraZeneca			436.057	25.609.627	4,45
GlaxoSmithKline			1.707.991	25.469.562	4,42
Private Equity (0,45%)					
3i Group			334.499	2.587.015	0,45
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,16%)					
British Land			323.032	1.722.407	0,30
Hammerson			266.503	877.861	0,15
Land Securities Group			255.521	2.055.411	0,36
Segro			343.621	2.022.553	0,35
Einzelhandel (0,84%)					
Kingfisher			737.151	1.529.588	0,26
Marks & Spencer Group			562.844	1.391.350	0,24
Next			48.437	1.933.121	0,34
Software (0,75%)					
Micro Focus International			150.060	2.075.330	0,36
Sage Group			373.602	2.246.842	0,39
Telekommunikation (3,65%)					
BT Group			2.913.898	6.937.991	1,21
Vodafone Group			9.198.813	14.064.985	2,44
Transportwesen (0,15%)					
Royal Mail			318.812	867.487	0,15
Wasser (0,56%)					
Severn Trent			81.710	1.483.445	0,26
United Utilities Group			232.775	1.713.690	0,30
Total Stammaktien				574.006.471	99,72
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 599.470.573 GBP)				574.006.471	99,72
Sonstige Nettovermögenswerte				1.605.193	0,28
TOTAL NETTOVERMÖGEN				575.611.664	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
1.839.426 SGD	1.049.400 GBP	3. Januar 2019		10.228	0,00
Total Devisenterminkontrakte				10.228	0,00
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	4.061.990	61	(53.680)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		4.061.990	61	(53.680)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,63%)			
WPP	252.900	2.688.122	0,63
Luftfahrt & Verteidigung (1,90%)			
BAE Systems	640.338	3.691.756	0,86
Meggitt	155.809	921.372	0,21
Rolls-Royce Holdings	341.418	3.557.839	0,83
Landwirtschaft (4,71%)			
British American Tobacco	462.276	14.509.857	3,37
Imperial Brands	192.687	5.750.471	1,34
Fluggesellschaften (0,10%)			
easyJet	31.222	433.156	0,10
Bekleidung (0,43%)			
Burberry Group	83.900	1.828.136	0,43
Banken (13,07%)			
Barclays	3.457.659	6.534.286	1,52
HSBC Holdings	4.014.025	32.601.608	7,59
Investec	133.708	740.485	0,17
Lloyds Banking Group	14.358.717	9.347.300	2,18
Royal Bank of Scotland Group	966.245	2.628.863	0,61
Standard Chartered	564.378	4.317.408	1,00
Getränke (4,34%)			
Coca-Cola HBC	39.996	1.231.286	0,29
Diageo	496.418	17.420.119	4,05
Chemie (0,68%)			
Croda International	26.463	1.556.576	0,36
Johnson Matthey	38.819	1.364.172	0,32
Kommerzielle Dienstleistungen (4,09%)			
Ashtead Group	97.790	2.009.856	0,47
Babcock International Group	48.112	295.563	0,07
Experian	185.211	4.429.794	1,03
G4S	316.874	783.546	0,18
Intertek Group	32.300	1.946.550	0,45
RELX	398.818	8.094.169	1,89
Kosmetik & Körperpflege (2,74%)			
Unilever	228.139	11.768.053	2,74
Vertrieb & Grosshandel (1,16%)			
Bunzl	67.195	1.998.591	0,47
Ferguson	47.091	2.966.223	0,69
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,59%)			
Hargreaves Lansdown	56.586	1.313.614	0,31
London Stock Exchange Group	62.933	3.209.520	0,75
Schroders	25.625	785.976	0,18
Standard Lif Aberdeen	471.348	1.519.406	0,35
Energie (0,64%)			
SSE	202.425	2.748.606	0,64
Unterhaltung (0,35%)			
GVC Holdings	107.912	913.169	0,21
Merlin Entertainments	144.264	575.074	0,14
Nahrungsmittel (3,62%)			
Associated British Foods	71.481	1.833.499	0,43
Compass Group	319.586	6.620.541	1,54
J Sainsbury	348.581	1.159.769	0,27
Tesco	1.980.289	4.726.422	1,10
WM Morrison Supermarkets	458.987	1.228.885	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,36%)			
Mondi	74.607	1.530.102	0,36
Gas (1,98%)			
Centrica	1.130.839	1.915.290	0,45
National Grid	687.025	6.591.760	1,53
Gesundheitsprodukte (0,86%)			
ConvaTec Group	269.180	469.594	0,11
Smith & Nephew	176.185	3.238.410	0,75
Gesundheitsdienstleistungen (0,16%)			
NMC Health	20.316	697.873	0,16
Wohnimmobilienbau (1,15%)			
Barratt Developments	201.772	1.172.401	0,27
Berkeley Group Holdings	25.487	1.113.256	0,26
Persimmon	62.850	1.522.946	0,35
Taylor Wimpey	673.955	1.152.893	0,27
Haushaltsprodukte (2,38%)			
Reckitt Benckiser Group	135.486	10.228.393	2,38
Versicherungen (4,93%)			
Admiral Group	39.969	1.027.219	0,24
Aviva	785.833	3.704.776	0,86
Direct Line Insurance Group	279.887	1.119.919	0,26
Legal & General Group	1.209.735	3.508.521	0,82
Prudential	523.158	9.208.792	2,14
RSA Insurance Group	207.095	1.335.416	0,31
St James's Place	106.654	1.264.069	0,30
Internet (0,25%)			
Auto Trader Group	189.905	1.084.373	0,25
Investmentgesellschaften (0,47%)			
Melrose Industries	972.105	1.999.776	0,47
Freizeit (0,68%)			
Carnival	35.208	1.663.402	0,39
TUI	89.335	1.262.377	0,29
Hotelwesen (0,95%)			
InterContinental Hotels Group	36.658	1.950.065	0,46
Whitbread	36.806	2.115.977	0,49
Verschiedene Maschinen (0,19%)			
Weir Group	50.586	824.379	0,19
Medien (1,16%)			
Informa	250.008	1.978.127	0,46
ITV	731.817	1.147.131	0,27
Pearson	156.663	1.845.764	0,43
Bergbau (8,33%)			
Anglo American	213.234	4.679.183	1,09
Antofagasta	79.261	779.389	0,18
BHP Group	426.004	8.833.653	2,05
Fresnillo	43.455	469.202	0,11
Glencore	2.302.069	8.420.835	1,96
Randgold Resources	18.904	1.553.644	0,36
Rio Tinto	236.440	11.072.650	2,58
Verschiedene Hersteller (0,32%)			
Smiths Group	80.417	1.377.159	0,32
Öl & Gas (17,59%)			
BP	4.026.759	25.073.522	5,84
DCC	19.585	1.471.667	0,34
Royal Dutch Shell – Klasse A	926.766	26.849.339	6,25
Royal Dutch Shell – Klasse B	754.465	22.165.460	5,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Öl- & Gasdienstleistungen (0,21%)					
John Wood Group			139.371	885.761	0,21
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,74%)					
AstraZeneca			255.454	18.836.253	4,38
GlaxoSmithKline			999.956	18.721.411	4,36
Private Equity (0,44%)					
3i Group			195.639	1.899.684	0,44
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,15%)					
British Land			190.619	1.276.080	0,30
Hammerson			155.883	644.680	0,15
Land Securities Group			149.685	1.511.723	0,35
Segro			204.480	1.511.099	0,35
Einzelhandel (0,82%)					
Kingfisher			424.158	1.105.013	0,25
Marks & Spencer Group			331.858	1.029.965	0,24
Next			28.085	1.407.272	0,33
Software (0,75%)					
Micro Focus International			88.586	1.538.187	0,36
Sage Group			220.637	1.665.956	0,39
Telekommunikation (3,59%)					
BT Group			1.706.371	5.100.992	1,19
Vodafone Group			5.387.789	10.342.841	2,40
Transportwesen (0,14%)					
Royal Mail			179.476	613.136	0,14
Wasser (0,55%)					
Severn Trent			48.858	1.113.663	0,26
United Utilities Group			136.339	1.260.195	0,29
Total Stammaktien				421.932.253	98,20
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 471.523.929 CHF)				421.932.253	98,20
Sonstige Nettovermögenswerte				7.731.286	1,80
TOTAL NETTOVERMÖGEN				429.663.539	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
458.488.565 CHF	360.191.000 GBP	3. Januar 2019		6.263.474	1,46
6.514.000 GBP	8.144.969 CHF	3. Januar 2019		33.454	0,01
Total Devisenterminkontrakte				6.296.928	1,47
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	3.427.794	41	(45.299)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		3.427.794	41	(45.299)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,63%)			
WPP	227.185	2.142.830	0,63
Luftfahrt & Verteidigung (1,92%)			
BAE Systems	574.874	2.941.064	0,87
Meggitt	143.480	752.908	0,22
Rolls-Royce Holdings	302.783	2.799.880	0,83
Landwirtschaft (4,75%)			
British American Tobacco	413.239	11.509.889	3,40
Imperial Brands	171.835	4.550.621	1,35
Fluggesellschaften (0,10%)			
easyJet	28.490	350.739	0,10
Bekleidung (0,43%)			
Burberry Group	74.688	1.444.127	0,43
Banken (13,17%)			
Barclays	3.084.616	5.172.794	1,53
HSBC Holdings	3.586.621	25.849.520	7,64
Investec	121.010	594.686	0,17
Lloyds Banking Group	12.824.518	7.408.319	2,19
Royal Bank of Scotland Group	866.629	2.092.290	0,62
Standard Chartered	506.463	3.438.023	1,02
Getränke (4,38%)			
Coca-Cola HBC	36.437	995.389	0,29
Diageo	443.824	13.820.458	4,09
Chemie (0,69%)			
Croda International	23.638	1.233.815	0,37
Johnson Matthey	35.112	1.094.935	0,32
Kommerzielle Dienstleistungen (4,12%)			
Ashtead Group	87.514	1.596.085	0,47
Babcock International Group	45.687	249.056	0,07
Experian	165.020	3.502.365	1,04
G4S	274.980	603.375	0,18
Intertek Group	29.025	1.552.184	0,46
RELX	356.433	6.419.238	1,90
Kosmetik & Körperpflege (2,76%)			
Unilever	203.936	9.334.843	2,76
Vertrieb & Grosshandel (1,16%)			
Bunzl	60.638	1.600.441	0,47
Ferguson	41.692	2.330.380	0,69
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,60%)			
Hargreaves Lansdown	50.569	1.041.720	0,31
London Stock Exchange Group	56.489	2.556.429	0,75
Schroders	22.787	620.212	0,18
Standard Lif Aberdeen	421.647	1.206.117	0,36
Energie (0,65%)			
SSE	182.375	2.197.463	0,65
Unterhaltung (0,35%)			
GVC Holdings	97.773	734.190	0,22
Merlin Entertainments	125.583	444.227	0,13
Nahrungsmittel (3,65%)			
Associated British Foods	64.172	1.460.642	0,43
Compass Group	285.012	5.239.344	1,55
J Sainsbury	318.910	941.551	0,28
Tesco	1.763.617	3.735.221	1,10
WM Morrison Supermarkets	405.262	962.841	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,36%)			
Mondi	66.503	1.210.292	0,36
Gas (1,99%)			
Centrica	1.013.125	1.522.667	0,45
National Grid	612.058	5.211.100	1,54
Gesundheitsprodukte (0,88%)			
ConvaTec Group	256.412	396.942	0,12
Smith & Nephew	157.824	2.574.210	0,76
Gesundheitsdienstleistungen (0,17%)			
NMC Health	18.371	559.988	0,17
Wohnimmobilienbau (1,16%)			
Barratt Developments	180.478	930.567	0,28
Berkeley Group Holdings	22.982	890.783	0,26
Persimmon	55.685	1.197.362	0,35
Taylor Wimpey	596.628	905.670	0,27
Haushaltsprodukte (2,40%)			
Reckitt Benckiser Group	120.974	8.104.255	2,40
Versicherungen (4,96%)			
Admiral Group	35.380	806.874	0,24
Aviva	706.740	2.956.647	0,87
Direct Line Insurance Group	243.931	866.122	0,25
Legal & General Group	1.072.874	2.761.153	0,82
Prudential	467.459	7.301.656	2,16
RSA Insurance Group	187.759	1.074.374	0,32
St James's Place	96.056	1.010.244	0,30
Internet (0,26%)			
Auto Trader Group	173.240	877.806	0,26
Investmentgesellschaften (0,47%)			
Melrose Industries	880.443	1.607.228	0,47
Freizeit (0,69%)			
Carnival	31.646	1.326.731	0,39
TUI	80.566	1.010.246	0,30
Hotelwesen (0,95%)			
InterContinental Hotels Group	32.686	1.542.944	0,45
Whitbread	33.085	1.687.841	0,50
Verschiedene Maschinen (0,19%)			
Weir Group	45.639	659.995	0,19
Medien (1,17%)			
Informa	225.438	1.582.834	0,47
ITV	638.282	887.832	0,26
Pearson	141.408	1.478.400	0,44
Bergbau (8,40%)			
Anglo American	189.843	3.696.717	1,09
Antofagasta	69.911	610.025	0,18
BHP Group	380.969	7.010.102	2,07
Fresnillo	39.099	374.623	0,11
Glencore	2.056.725	6.676.073	1,98
Randgold Resources	17.042	1.242.872	0,37
Rio Tinto	211.725	8.798.544	2,60
Verschiedene Hersteller (0,32%)			
Smiths Group	70.551	1.072.130	0,32
Öl & Gas (17,72%)			
BP	3.600.266	19.893.094	5,88
DCC	17.459	1.164.162	0,34
Royal Dutch Shell – Klasse A	828.458	21.298.158	6,30
Royal Dutch Shell – Klasse B	675.123	17.600.646	5,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Öl- & Gasdienstleistungen (0,20%)			
John Wood Group	121.130	683.131	0,20
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,80%)			
AstraZeneca	228.306	14.938.506	4,41
GlaxoSmithKline	893.619	14.846.297	4,39
Private Equity (0,45%)			
3i Group	175.855	1.515.265	0,45
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,16%)			
British Land	167.725	996.363	0,29
Hammerson	138.053	506.640	0,15
Land Securities Group	134.732	1.207.460	0,36
Segro	182.942	1.199.675	0,36
Einzelhandel (0,83%)			
Kingfisher	384.598	889.109	0,26
Marks & Spencer Group	286.232	788.309	0,23
Next	25.409	1.129.794	0,34
Software (0,75%)			
Micro Focus International	79.166	1.219.806	0,36
Sage Group	197.760	1.325.048	0,39
Telekommunikation (3,62%)			
BT Group	1.520.028	4.032.189	1,19
Vodafone Group	4.816.749	8.205.241	2,43
Transportwesen (0,14%)			
Royal Mail	159.057	482.182	0,14
Wasser (0,56%)			
Severn Trent	43.774	885.406	0,26
United Utilities Group	123.952	1.016.668	0,30
Total Stammaktien		334.767.209	98,96
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 376.767.234 EUR)		334.767.209	98,96
Sonstige Nettvermögenswerte		3.532.091	1,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		338.299.300	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettvermögens
371.745.815 EUR	330.314.000 GBP	3. Januar 2019	3.738.184	1,11
1.604.000 GBP	1.764.984 EUR	3. Januar 2019	22.056	0,01
8.019.000 GBP	8.871.655 EUR	3. Januar 2019	62.430	0,02
1.283.000 GBP	1.419.421 EUR	3. Januar 2019	9.988	0,00
1.691.000 GBP	1.870.902 EUR	3. Januar 2019	13.065	0,00
Total Devisenterminkontrakte			3.845.723	1,14

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettvermögens
FTSE 100 Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	1.112.833	15	(14.706)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		1.112.833	15	(14.706)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,64%)			
WPP	309.713	3.339.417	0,64
Luftfahrt & Verteidigung (1,93%)			
BAE Systems	780.407	4.564.109	0,88
Meggitt	191.193	1.146.901	0,22
Rolls-Royce Holdings	406.364	4.295.624	0,83
Landwirtschaft (4,77%)			
British American Tobacco	557.588	17.753.599	3,42
Imperial Brands	232.506	7.038.763	1,35
Fluggesellschaften (0,10%)			
easyJet	38.922	547.760	0,10
Bekleidung (0,43%)			
Burberry Group	100.079	2.212.079	0,43
Banken (13,23%)			
Barclays	4.168.706	7.991.503	1,54
HSBC Holdings	4.840.945	39.884.145	7,68
Investec	162.311	911.839	0,17
Lloyds Banking Group	17.320.417	11.437.736	2,20
Royal Bank of Scotland Group	1.164.570	3.214.086	0,62
Standard Chartered	680.299	5.279.150	1,02
Getränke (4,40%)			
Coca-Cola HBC	49.107	1.533.546	0,30
Diageo	598.254	21.296.116	4,10
Chemie (0,70%)			
Croda International	32.212	1.922.030	0,37
Johnson Matthey	47.409	1.690.039	0,33
Kommerzielle Dienstleistungen (4,14%)			
Ashtead Group	117.228	2.444.067	0,47
Babcock International Group	63.005	392.630	0,08
Experian	223.205	5.415.417	1,04
G4S	383.422	961.758	0,18
Intertek Group	38.903	2.378.249	0,46
RELX	480.879	9.900.212	1,91
Kosmetik & Körperpflege (2,77%)			
Unilever	274.985	14.388.823	2,77
Vertrieb & Grosshandel (1,17%)			
Bunzl	81.378	2.455.303	0,47
Ferguson	56.791	3.628.746	0,70
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,61%)			
Hargreaves Lansdown	68.661	1.616.888	0,31
London Stock Exchange Group	75.856	3.924.306	0,76
Schroders	29.818	927.759	0,18
Standard Lif Aberdeen	572.980	1.873.626	0,36
Energie (0,65%)			
SSE	246.057	3.389.185	0,65
Unterhaltung (0,36%)			
GVC Holdings	135.173	1.160.334	0,23
Merlin Entertainments	170.476	689.350	0,13
Nahrungsmittel (3,67%)			
Associated British Foods	86.174	2.242.217	0,43
Compass Group	385.542	8.101.933	1,56
J Sainsbury	426.285	1.438.729	0,28
Tesco	2.370.527	5.739.314	1,11
WM Morrison Supermarkets	559.889	1.520.631	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,36%)			
Mondi	89.112	1.853.909	0,36
Gas (2,00%)			
Centrica	1.361.103	2.338.492	0,45
National Grid	827.518	8.054.108	1,55
Gesundheitsprodukte (0,87%)			
ConvaTec Group	327.025	578.726	0,11
Smith & Nephew	212.612	3.964.257	0,76
Gesundheitsdienstleistungen (0,17%)			
NMC Health	25.711	895.917	0,17
Wohnimmobilienbau (1,16%)			
Barratt Developments	242.829	1.431.288	0,27
Berkeley Group Holdings	30.591	1.355.442	0,26
Persimmon	75.533	1.856.637	0,36
Taylor Wimpey	809.527	1.404.756	0,27
Haushaltsprodukte (2,41%)			
Reckitt Benckiser Group	163.288	12.504.849	2,41
Versicherungen (4,99%)			
Admiral Group	49.297	1.285.202	0,25
Aviva	958.471	4.583.760	0,88
Direct Line Insurance Group	333.440	1.353.420	0,26
Legal & General Group	1.441.860	4.241.975	0,82
Prudential	631.243	11.271.393	2,17
RSA Insurance Group	246.843	1.614.652	0,31
St James's Place	129.770	1.560.196	0,30
Internet (0,26%)			
Auto Trader Group	231.234	1.339.384	0,26
Investmentgesellschaften (0,47%)			
Melrose Industries	1.181.506	2.465.559	0,47
Freizeit (0,68%)			
Carnival	41.872	2.006.739	0,39
TUI	107.262	1.537.533	0,29
Hotelwesen (0,96%)			
InterContinental Hotels Group	43.850	2.366.252	0,46
Whitbread	44.572	2.599.356	0,50
Verschiedene Maschinen (0,19%)			
Weir Group	61.084	1.009.799	0,19
Medien (1,17%)			
Informa	301.868	2.422.861	0,47
ITV	887.376	1.411.007	0,27
Pearson	187.997	2.246.839	0,43
Bergbau (8,44%)			
Anglo American	257.226	5.725.845	1,10
Antofagasta	95.406	951.659	0,18
BHP Group	513.873	10.809.203	2,08
Fresnillo	53.294	583.727	0,11
Glencore	2.775.701	10.299.608	1,99
Randgold Resources	22.884	1.907.835	0,37
Rio Tinto	284.884	13.533.492	2,61
Verschiedene Hersteller (0,32%)			
Smiths Group	95.288	1.655.334	0,32
Öl & Gas (17,81%)			
BP	4.857.132	30.679.677	5,91
DCC	23.706	1.806.989	0,35
Royal Dutch Shell – Klasse A	1.118.263	32.863.866	6,33
Royal Dutch Shell – Klasse B	910.060	27.121.822	5,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl- & Gasdienstleistungen (0,20%)			
John Wood Group	160.610	1.035.447	0,20
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,84%)			
AstraZeneca	308.006	23.038.392	4,43
GlaxoSmithKline	1.205.451	22.893.829	4,41
Private Equity (0,45%)			
3i Group	237.158	2.336.011	0,45
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,16%)			
British Land	226.457	1.537.832	0,30
Hammerson	191.898	805.058	0,16
Land Securities Group	179.172	1.835.588	0,35
Segro	244.014	1.829.228	0,35
Einzelhandel (0,83%)			
Kingfisher	518.587	1.370.480	0,26
Marks & Spencer Group	386.302	1.216.209	0,24
Next	33.963	1.726.318	0,33
Software (0,75%)			
Micro Focus International	106.704	1.879.472	0,36
Sage Group	265.413	2.032.912	0,39
Telekommunikation (3,64%)			
BT Group	2.056.942	6.237.556	1,20
Vodafone Group	6.496.984	12.651.798	2,44
Transportwesen (0,14%)			
Royal Mail	211.596	733.278	0,14
Wasser (0,56%)			
Severn Trent	57.677	1.333.619	0,26
United Utilities Group	165.935	1.555.847	0,30
Total Stammaktien		516.190.158	99,40
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 588.716.996 USD)		516.190.158	99,40
Sonstige Nettovermögenswerte		3.098.352	0,60
TOTAL NETTOVERMÖGEN		519.288.510	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
5.586.000 GBP	7.082.356 USD	3. Januar 2019	31.973	0,01
3.909.000 GBP	4.938.384 USD	3. Januar 2019	40.117	0,01
3.027.000 GBP	3.806.298 USD	3. Januar 2019	48.889	0,01
2.011.000 GBP	2.545.061 USD	3. Januar 2019	16.148	0,00
3.123.000 GBP	3.949.205 USD	3. Januar 2019	28.247	0,00
565.032.935 USD	442.018.000 GBP	3. Januar 2019	2.078.897	0,40
Total Devisenterminkontrakte			2.244.271	0,43

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 15.03.2019	UBS AG London	3.053.124	36	(40.348)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		3.053.124	36	(40.348)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,43%)			
Dentsu	92.700	454.693.500	0,32
Hakuhodo DY Holdings	102.100	160.807.500	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (0,23%)			
IHI	63.800	193.314.000	0,13
Kawasaki Heavy Industries	60.099	141.352.848	0,10
Landwirtschaft (0,85%)			
Japan Tobacco	466.600	1.220.858.900	0,85
Fluggesellschaften (0,27%)			
ANA Holdings	50.900	200.596.900	0,14
Japan Airlines	46.700	181.709.700	0,13
Bekleidung (0,07%)			
Asics	68.800	96.664.000	0,07
Autohersteller (7,94%)			
Hino Motors	104.300	108.472.000	0,08
Honda Motor	692.600	2.004.730.700	1,39
Isuzu Motors	234.400	362.968.400	0,25
Mazda Motor	240.100	272.513.500	0,19
Mitsubishi Motors	281.999	169.763.398	0,12
Nissan Motor	981.700	864.190.510	0,60
Subaru	259.200	611.712.000	0,43
Suzuki Motor	144.900	806.658.300	0,56
Toyota Motor	969.800	6.212.538.800	4,32
Autoteile & -ausrüstung (2,89%)			
Aisin Seiki	68.700	262.434.000	0,18
Bridgestone	257.600	1.091.193.600	0,76
Denso	185.300	906.672.900	0,63
JTEKT	85.900	105.313.400	0,07
Koito Manufacturing	44.900	255.032.000	0,18
NGK Insulators	110.300	164.457.300	0,12
NGK Spark Plug	67.500	147.960.000	0,10
Stanley Electric	55.000	169.950.000	0,12
Sumitomo Electric Industries	324.400	474.272.800	0,33
Sumitomo Rubber Industries	71.500	92.950.000	0,07
Toyoda Gosei	28.900	62.857.500	0,04
Toyota Industries	62.400	317.616.000	0,22
Yokohama Rubber	51.300	105.934.500	0,07
Banken (6,17%)			
Aozora Bank	49.999	163.746.725	0,11
Bank of Kyoto	22.100	100.444.500	0,07
Chiba Bank	254.100	156.017.400	0,11
Concordia Financial Group	444.100	187.410.200	0,13
Fukuoka Financial Group	65.200	145.852.400	0,10
Japan Post Bank	166.300	201.223.000	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group	4.999.500	2.689.231.050	1,87
Mizuho Financial Group	10.213.900	1.739.427.170	1,21
Resona Holdings	882.000	466.313.400	0,32
Seven Bank	245.800	77.181.200	0,05
Shinsei Bank	63.900	83.645.100	0,06
Shizuoka Bank	192.500	165.742.500	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group	562.700	2.051.041.500	1,43
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	140.999	567.097.978	0,39
Yamaguchi Financial Group	78.300	82.606.500	0,06
Getränke (1,35%)			
Asahi Group Holdings	151.900	648.461.100	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	58.800	193.158.000	0,14
Kirin Holdings	349.000	802.176.500	0,56
Suntory Beverage & Food	59.000	292.640.000	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,51%)			
AGC	78.500	269.255.000	0,19
Daikin Industries	105.600	1.234.992.000	0,86
LIXIL Group	112.700	153.497.400	0,10
Rinnai	15.700	113.668.000	0,08
Taiheiyo Cement	52.500	178.237.500	0,12
TOTO	59.500	226.695.000	0,16
Chemie (4,08%)			
Air Water	62.400	103.896.000	0,07
Asahi Kasei	530.900	599.917.000	0,42
Daicel	110.900	125.427.900	0,09
Hitachi Chemical	45.100	74.866.000	0,05
JSR	79.500	131.572.500	0,09
Kaneka	22.100	87.074.000	0,06
Kansai Paint	75.600	159.818.400	0,11
Kuraray	134.500	208.475.000	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings	538.800	448.604.880	0,31
Mitsubishi Gas Chemical	71.900	118.994.500	0,08
Mitsui Chemicals	81.099	201.449.916	0,14
Nippon Paint Holdings	63.850	240.076.000	0,17
Nissan Chemical	54.200	312.192.000	0,22
Nitto Denko	69.800	386.901.400	0,27
Shin-Etsu Chemical	154.300	1.317.104.800	0,92
Showa Denko	59.100	193.257.000	0,13
Sumitomo Chemical	627.400	334.404.200	0,23
Taiyo Nippon Sanso	51.500	92.494.000	0,06
Teijin	75.600	132.829.200	0,09
Toray Industries	577.000	445.444.000	0,31
Tosoh	109.700	157.090.400	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,03%)			
Benesse Holdings	28.700	80.302.600	0,06
Dai Nippon Printing	102.200	234.753.400	0,16
Park24	48.600	117.271.800	0,08
Persol Holdings	73.100	119.591.600	0,08
Recruit Holdings	468.000	1.246.050.000	0,87
Secom	88.800	809.323.200	0,56
Sohgo Security Services	28.300	145.462.000	0,10
Toppan Printing	105.400	170.431.800	0,12
Computer (1,57%)			
Fujitsu	83.900	574.463.300	0,40
NEC	112.400	366.986.000	0,26
Nomura Research Institute	46.917	191.186.775	0,13
NTT Data	272.800	328.724.000	0,23
Obic	27.500	233.475.000	0,16
Otsuka	45.100	136.202.000	0,09
TDK	55.300	426.916.000	0,30
Kosmetik & Körperpflege (2,93%)			
Kao	209.900	1.711.524.600	1,19
Kose	13.000	224.380.000	0,16
Lion	92.100	209.067.000	0,15
Pigeon	48.200	226.540.000	0,16
Pola Orbis Holdings	40.800	121.135.200	0,08
Shiseido	161.500	1.113.058.000	0,77
Unicharm	170.300	606.097.700	0,42
Vertrieb & Grosshandel (3,88%)			
ITOCHU	600.200	1.120.573.400	0,78
Marubeni	671.800	518.898.320	0,36
Mitsubishi	571.900	1.727.138.000	1,20
Mitsui & Co	695.000	1.174.897.500	0,82
Sumitomo	471.100	735.622.650	0,51
Toyota Tsusho	91.600	297.242.000	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,96%)			
Acom	154.000	55.286.000	0,04
AEON Financial Service	49.700	97.113.800	0,07
Credit Saison	69.700	89.982.700	0,06
Daiwa Securities Group	678.500	377.653.100	0,26
Japan Exchange Group	221.600	394.226.400	0,27
Mebuki Financial Group	359.929	105.099.268	0,07
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	155.300	81.998.400	0,06
Nomura Holdings	1.496.900	629.895.520	0,44
ORIX	561.000	900.685.500	0,63
Tokyo Century	19.100	92.253.000	0,06
Energie (1,46%)			
Chubu Electric Power	253.300	395.781.250	0,27
Chugoku Electric Power	119.200	170.217.600	0,12
Electric Power Development	64.000	166.784.000	0,12
Kansai Electric Power	301.900	498.135.000	0,35
Kyushu Electric Power	158.900	208.000.100	0,14
Tohoku Electric Power	177.700	257.665.000	0,18
Tokyo Electric Power Holdings	621.900	406.100.700	0,28
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,01%)			
Brother Industries	96.300	157.065.300	0,11
Casio Computer	82.400	107.449.600	0,08
Nidec	94.600	1.180.135.000	0,82
Elektronik (2,95%)			
Alps Alpine	91.000	194.285.000	0,13
Hirose Electric	13.326	143.521.020	0,10
Hitachi High-Technologies	27.700	95.703.500	0,07
Hoya	160.200	1.059.723.000	0,74
Kyocera	136.000	749.088.000	0,52
Minebea Mitsumi	163.200	259.488.000	0,18
Murata Manufacturing	76.100	1.138.075.500	0,79
Nippon Electric Glass	33.799	91.020.707	0,06
Omron	81.900	327.600.000	0,23
Yokogawa Electric	96.700	183.826.700	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,98%)			
Japan Airport Terminal	21.900	83.439.000	0,06
JGC	91.300	141.241.100	0,10
Kajima	187.300	276.829.400	0,19
Obayashi	275.000	273.350.000	0,19
Shimizu	228.900	204.865.500	0,14
Taisei	90.300	424.861.500	0,30
Unterhaltung (0,93%)			
Oriental Land	85.200	941.886.000	0,65
Sankyo	20.400	85.272.000	0,06
Sega Sammy Holdings	76.300	117.196.800	0,08
Toho	49.000	195.020.000	0,14
Umweltschutz (0,07%)			
Kurita Water Industries	39.100	104.162.400	0,07
Nahrungsmittel (2,81%)			
Ajinomoto	189.600	371.047.200	0,26
Calbee	34.400	118.336.000	0,08
Kikkoman	63.700	376.467.000	0,26
MEIJI Holdings	50.900	456.064.000	0,32
NH Foods	39.800	164.573.000	0,11
Nisshin Seifun Group	86.343	196.084.953	0,14
Nissin Foods Holdings	25.700	177.330.000	0,12
Seven & i Holdings	318.500	1.523.385.500	1,06
Toyo Suisan Kaisha	37.500	143.812.500	0,10
Yakult Honsha	51.500	397.580.000	0,28
Yamazaki Baking	49.700	114.608.200	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,14%)			
Oji Holdings	360.600	203.739.000	0,14
Gas (0,63%)			
Osaka Gas	158.300	318.024.700	0,22
Toho Gas	28.999	134.410.365	0,09
Tokyo Gas	162.900	453.757.950	0,32
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,48%)			
Disco	11.900	152.915.000	0,11
Fuji Electric	49.200	159.654.000	0,11
Makita	95.800	374.099.000	0,26
Gesundheitsprodukte (1,38%)			
Asahi Intecc	42.300	196.272.000	0,14
Olympus	123.200	415.800.000	0,29
Shimadzu	93.100	202.399.400	0,14
Systemex	69.900	368.792.400	0,25
Terumo	129.500	806.008.000	0,56
Wohnimmobilienbau (1,16%)			
Daiwa House Industry	243.000	850.014.000	0,59
Iida Group Holdings	64.148	121.945.348	0,09
Sekisui Chemical	155.800	254.109.800	0,18
Sekisui House	269.000	435.511.000	0,30
Heimausstattung (2,81%)			
Hoshizaki	23.100	154.308.000	0,11
Panasonic	931.500	922.743.900	0,64
Sharp	88.400	97.416.800	0,07
Sony	538.400	2.867.518.400	1,99
Versicherungen (3,29%)			
Dai-ichi Life Holdings	455.500	782.549.000	0,55
Japan Post Holdings	661.600	836.924.000	0,58
MS&AD Insurance Group Holdings	204.100	639.241.200	0,45
Sompo Holdings	139.800	521.733.600	0,36
Sony Financial Holdings	72.700	149.398.500	0,10
T&D Holdings	234.300	299.669.700	0,21
Tokio Marine Holdings	286.395	1.499.564.220	1,04
Internet (1,45%)			
CyberAgent	43.300	183.808.500	0,13
Kakaku.com	60.964	118.392.088	0,08
LINE	29.600	111.740.000	0,08
M3	180.300	265.762.200	0,18
MonotaRO	51.300	139.433.400	0,10
Rakuten	364.700	268.419.200	0,19
SBI Holdings	95.430	206.033.370	0,14
Trend Micro	49.600	296.112.000	0,20
Yahoo Japan	1.212.600	332.252.400	0,23
ZOZO	83.500	167.835.000	0,12
Eisen & Stahl (0,84%)			
Hitachi Metals	87.500	100.625.000	0,07
JFE Holdings	206.200	362.293.400	0,25
Kobe Steel	128.200	97.944.800	0,07
Nippon Steel & Sumitomo Metal	345.208	653.306.140	0,45
Freizeit (0,71%)			
Shimano	31.400	487.328.000	0,34
Yamaha	57.900	270.972.000	0,19
Yamaha Motor	119.700	258.432.300	0,18
Bau- & Bergbaumaschinen (2,56%)			
Hitachi	407.300	1.195.629.150	0,83
Hitachi Construction Machinery	45.800	117.797.600	0,08
Komatsu	392.900	929.404.950	0,65
Mitsubishi Electric	773.100	940.476.150	0,65
Mitsubishi Heavy Industries	126.000	498.456.000	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,27%)			
Amada Holdings	134.300	132.688.400	0,09
Daifuku	43.000	215.860.000	0,15
FANUC	82.300	1.371.941.000	0,95
Keyence	41.320	2.300.697.600	1,60
Kubota	419.800	655.517.700	0,46
Nabtesco	49.100	117.643.600	0,08
SMC	24.500	814.380.000	0,57
Sumitomo Heavy Industries	45.900	150.322.500	0,11
THK	51.900	107.017.800	0,07
Yaskawa Electric	103.500	279.243.000	0,19
Metallverarbeitung (0,35%)			
Maruichi Steel Tube	21.800	75.537.000	0,05
MISUMI Group	117.400	272.250.600	0,19
NSK	156.300	148.328.700	0,11
Bergbau (0,29%)			
Mitsubishi Materials	46.900	135.775.500	0,09
Sumitomo Metal Mining	97.400	287.086.500	0,20
Verschiedene Hersteller (1,24%)			
FUJIFILM Holdings	163.600	698.572.000	0,49
Nikon	135.600	221.706.000	0,15
Toshiba	276.200	856.220.000	0,60
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,37%)			
Canon	422.700	1.268.522.700	0,88
Konica Minolta	198.900	197.507.700	0,14
Ricoh	290.100	312.437.700	0,22
Seiko Epson	118.800	183.902.400	0,13
Öl & Gas (1,08%)			
Idemitsu Kosan	58.300	210.463.000	0,15
Inpex	428.800	420.952.960	0,29
JXTG Holdings	1.396.323	805.259.474	0,56
Showa Shell Sekiyu	79.100	121.893.100	0,08
Verpackung & Container (0,11%)			
Toyo Seikan Group Holdings	63.800	160.903.600	0,11
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,66%)			
Alfresa Holdings	80.000	224.240.000	0,16
Astellas Pharma	795.600	1.115.033.400	0,78
Chugai Pharmaceutical	95.000	606.100.000	0,42
Daiichi Sankyo	239.000	839.129.000	0,58
Eisai	107.200	911.414.400	0,63
Hisamitsu Pharmaceutical	24.600	149.322.000	0,10
Kobayashi Pharmaceutical	21.400	159.858.000	0,11
Kyowa Hakko Kirin	110.200	228.885.400	0,16
Medipal Holdings	73.700	173.563.500	0,12
Mitsubishi Tanabe Pharma	109.900	173.751.900	0,12
Ono Pharmaceutical	159.900	358.975.500	0,25
Otsuka Holdings	164.800	740.446.400	0,52
Santen Pharmaceutical	158.800	251.856.800	0,18
Shionogi & Co	115.400	723.673.400	0,50
Sumitomo Dainippon Pharma	68.600	239.757.000	0,17
Suzuken	30.930	172.898.700	0,12
Taisho Pharmaceutical Holdings	15.700	173.171.000	0,12
Takeda Pharmaceutical	629.400	2.331.927.000	1,62
Immobilien (2,29%)			
Aeon Mall	43.480	76.046.520	0,05
Daito Trust Construction	30.600	459.459.000	0,32
Hulic	123.400	121.549.000	0,09
Mitsubishi Estate	500.900	866.306.550	0,60
Mitsui Fudosan	379.323	927.444.735	0,65
Nomura Real Estate Holdings	51.900	104.578.500	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Immobilien (2,29%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	150.600	606.315.600	0,42
Tokyu Fudosan Holdings	243.400	131.922.800	0,09
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,32%)			
Daiwa House REIT Investment	741	182.063.700	0,13
Japan Prime Realty Investment	347	144.699.000	0,10
Japan Real Estate Investment	535	329.560.000	0,23
Japan Retail Fund Investment	1.101	241.669.500	0,17
Nippon Building Fund	561	387.651.000	0,27
Nippon Prologis REIT	703	163.025.700	0,11
Nomura Real Estate Master Fund	1.645	237.538.000	0,17
United Urban Investment	1.216	206.963.200	0,14
Einzelhandel (3,49%)			
ABC-Mart	14.100	85.728.000	0,06
Aeon	257.400	553.281.300	0,38
Don Quijote Holdings	49.600	338.272.000	0,24
FamilyMart UNY Holdings	27.300	379.743.000	0,26
Fast Retailing	24.700	1.392.339.000	0,97
Isetan Mitsukoshi Holdings	142.100	172.651.500	0,12
J Front Retailing	94.400	118.944.000	0,08
Lawson	21.300	148.035.000	0,10
Marui Group	78.800	168.080.400	0,12
McDonald's Holdings	26.500	123.490.000	0,09
Nitori Holdings	33.800	464.074.000	0,32
Ryohin Keikaku	9.700	257.535.000	0,18
Shimamura	8.600	72.240.000	0,05
Sundrug	28.600	93.665.000	0,07
Takashimaya	65.799	92.381.796	0,06
Tsuruha Holdings	16.200	152.604.000	0,11
USS	92.100	170.292.900	0,12
Welcia Holdings	20.700	102.672.000	0,07
Yamada Denki	254.400	134.068.800	0,09
Halbleiter (1,14%)			
Hamamatsu Photonics	60.700	224.286.500	0,16
Renesas Electronics	355.000	177.500.000	0,12
Rohm	41.000	288.640.000	0,20
SUMCO	97.700	119.877.900	0,08
Tokyo Electron	66.500	832.247.500	0,58
Software (0,46%)			
DeNA	49.400	90.599.600	0,06
Konami Holdings	40.700	195.563.500	0,14
Nexon	183.500	259.285.500	0,18
Oracle Japan	15.900	111.300.000	0,08
Telekommunikation (5,23%)			
Hikari Tsushin	8.500	145.945.000	0,10
KDDI	752.500	1.974.560.000	1,37
Nippon Telegraph & Telephone	292.200	1.309.640.400	0,91
NTT DOCOMO	560.400	1.385.589.000	0,97
Softbank	104.600	142.046.800	0,10
SoftBank Group	350.600	2.561.133.000	1,78
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,26%)			
Bandai Namco Holdings	83.200	409.760.000	0,28
Nintendo	48.100	1.408.608.500	0,98
Transportwesen (5,12%)			
Central Japan Railway	61.500	1.424.647.500	0,99
East Japan Railway	129.500	1.257.574.500	0,87
Hankyu Hanshin Holdings	96.800	353.320.000	0,25
Kamigumi	47.800	107.836.800	0,08
Keihan Holdings	42.500	190.187.500	0,13
Keikyu	92.699	166.580.103	0,12
Keio	43.800	279.882.000	0,20
Keisei Electric Railway	54.300	186.792.000	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Transportwesen (5,12%) (Fortsetzung)					
Kintetsu Group Holdings			73.400	350.118.000	0,24
Kyushu Railway			66.800	248.162.000	0,17
Mitsui OSK Lines			51.800	124.268.200	0,09
Nagoya Railroad			76.599	221.830.704	0,15
Nippon Express			32.000	195.840.000	0,14
Nippon Yusen			65.100	110.084.100	0,08
Odakyu Electric Railway			120.700	291.731.900	0,20
Seibu Holdings			95.300	182.404.200	0,13
SG Holdings			41.800	119.715.200	0,08
Tobu Railway			78.400	232.299.200	0,16
Tokyu			215.000	385.925.000	0,27
West Japan Railway			68.400	530.852.400	0,37
Yamato Holdings			130.300	394.027.200	0,27
Total Stammaktien				143.065.582.811	99,50
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 140.170.526.244 JPY)				143.065.582.811	99,50
Sonstige Nettovermögenswerte				718.881.178	0,50
TOTAL NETTOVERMÖGEN				143.784.463.989	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
15.589.445 GBP	2.255.470.000 JPY	8. Januar 2019		(77.191.456)	(0,05)
65.467.168 GBP	9.471.744.000 JPY	8. Januar 2019		(324.162.020)	(0,23)
2.105.192 SGD	173.727.000 JPY	8. Januar 2019		(4.279.445)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte				(405.632.921)	(0,28)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 07.03.2019	UBS AG London	687.010.000	46	(30.920.000)	(0,02)
Total Futures-Kontrakte		687.010.000	46	(30.920.000)	(0,02)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,42%)			
Dentsu	5.600	246.803	0,31
Hakuhodo DY Holdings	6.200	87.739	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (0,23%)			
IHI	4.000	108.900	0,14
Kawasaki Heavy Industries	3.500	73.965	0,09
Landwirtschaft (0,84%)			
Japan Tobacco	28.400	667.670	0,84
Fluggesellschaften (0,26%)			
ANA Holdings	2.900	102.690	0,13
Japan Airlines	2.900	101.387	0,13
Bekleidung (0,06%)			
Asics	3.900	49.234	0,06
Autohersteller (7,94%)			
Hino Motors	6.900	64.477	0,08
Honda Motor	42.400	1.102.712	1,39
Isuzu Motors	14.200	197.571	0,25
Mazda Motor	14.400	146.853	0,19
Mitsubishi Motors	17.500	94.658	0,12
Nissan Motor	60.000	474.575	0,60
Subaru	16.100	341.398	0,43
Suzuki Motor	8.800	440.176	0,56
Toyota Motor	59.300	3.413.221	4,32
Autoteile & -ausrüstung (2,90%)			
Aisin Seiki	4.400	151.021	0,19
Bridgestone	15.800	601.362	0,76
Denso	11.400	501.191	0,63
JTEKT	5.000	55.079	0,07
Koito Manufacturing	2.700	137.795	0,17
NGK Insulators	6.400	85.739	0,11
NGK Spark Plug	4.200	82.720	0,11
Stanley Electric	3.300	91.621	0,12
Sumitomo Electric Industries	19.600	257.470	0,33
Sumitomo Rubber Industries	4.600	53.731	0,07
Toyoda Gosei	1.700	33.222	0,04
Toyota Industries	4.000	182.937	0,23
Yokohama Rubber	3.000	55.663	0,07
Banken (6,17%)			
Aozora Bank	3.100	91.221	0,12
Bank of Kyoto	1.400	57.172	0,07
Chiba Bank	15.500	85.511	0,11
Concordia Financial Group	29.700	112.614	0,14
Fukuoka Financial Group	3.500	70.349	0,09
Japan Post Bank	10.400	113.069	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group	304.600	1.472.157	1,86
Mizuho Financial Group	625.600	957.269	1,21
Resona Holdings	53.300	253.197	0,32
Seven Bank	15.500	43.731	0,06
Shinsei Bank	4.200	49.398	0,06
Shizuoka Bank	11.700	90.513	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	34.500	1.129.899	1,43
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	8.600	310.787	0,39
Yamaguchi Financial Group	4.900	46.449	0,06
Getränke (1,35%)			
Asahi Group Holdings	9.300	356.724	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	3.500	103.306	0,13
Kirin Holdings	21.300	439.893	0,56
Suntory Beverage & Food	3.700	164.894	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,52%)			
AGC	4.700	144.849	0,18
Daikin Industries	6.500	683.025	0,86
LIXIL Group	7.200	88.111	0,11
Rinnai	900	58.547	0,08
Taiheiyo Cement	3.200	97.614	0,12
TOTO	3.800	130.086	0,17
Chemie (4,08%)			
Air Water	3.900	58.345	0,07
Asahi Kasei	33.000	335.054	0,42
Daicel	6.600	67.070	0,09
Hitachi Chemical	2.800	41.763	0,05
JSR	4.900	72.865	0,09
Kaneka	1.300	46.022	0,06
Kansai Paint	4.500	85.475	0,11
Kuraray	8.000	111.415	0,14
Mitsubishi Chemical Holdings	33.200	248.369	0,31
Mitsubishi Gas Chemical	4.300	63.942	0,08
Mitsui Chemicals	4.600	102.667	0,13
Nippon Paint Holdings	3.800	128.379	0,16
Nissan Chemical	3.400	175.964	0,22
Nitto Denko	4.200	209.178	0,27
Shin-Etsu Chemical	9.400	720.950	0,91
Showa Denko	3.600	105.773	0,13
Sumitomo Chemical	40.500	193.957	0,25
Taiyo Nippon Sanso	3.400	54.867	0,07
Teijin	4.400	69.462	0,09
Toray Industries	36.000	249.714	0,32
Tosoh	6.800	87.493	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,04%)			
Benesse Holdings	1.900	47.767	0,06
Dai Nippon Printing	6.000	123.833	0,16
Park24	2.900	62.875	0,08
Persol Holdings	4.500	66.148	0,08
Recruit Holdings	28.700	686.585	0,87
Secom	5.400	442.207	0,56
Sohgo Security Services	1.900	87.748	0,11
Toppan Printing	6.500	94.438	0,12
Computer (1,55%)			
Fujitsu	5.100	313.757	0,40
NEC	6.700	196.553	0,25
Nomura Research Institute	2.881	105.486	0,13
NTT Data	16.200	175.398	0,22
Obic	1.700	129.682	0,16
Otsuka	2.600	70.551	0,09
TDK	3.400	235.841	0,30
Kosmetik & Körperpflege (2,93%)			
Kao	12.900	945.112	1,19
Kose	800	124.066	0,16
Lion	5.600	114.219	0,14
Pigeon	3.000	126.690	0,16
Pola Orbis Holdings	2.400	64.024	0,08
Shiseido	9.900	613.060	0,78
Unicharm	10.400	332.571	0,42
Vertrieb & Grosshandel (3,89%)			
ITOCHU	36.700	615.649	0,78
Marubeni	40.700	282.462	0,36
Mitsubishi	35.100	952.438	1,20
Mitsui & Co	42.900	651.621	0,82
Sumitomo	29.000	406.877	0,52
Toyota Tsusho	5.700	166.193	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,98%)			
Acom	11.500	37.095	0,05
AEON Financial Service	3.000	52.671	0,07
Credit Saison	4.200	48.719	0,06
Daiwa Securities Group	41.500	207.546	0,26
Japan Exchange Group	13.200	210.995	0,27
Mebuki Financial Group	24.700	64.804	0,08
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	10.900	51.711	0,06
Nomura Holdings	91.500	345.955	0,44
ORIX	34.300	494.797	0,63
Tokyo Century	1.100	47.738	0,06
Energie (1,45%)			
Chubu Electric Power	15.500	217.608	0,27
Chugoku Electric Power	6.800	87.249	0,11
Electric Power Development	3.900	91.319	0,12
Kansai Electric Power	18.200	269.822	0,34
Kyushu Electric Power	10.100	118.791	0,15
Tohoku Electric Power	10.800	140.707	0,18
Tokyo Electric Power Holdings	38.000	222.956	0,28
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,00%)			
Brother Industries	5.800	84.997	0,11
Casio Computer	4.800	56.239	0,07
Nidec	5.800	650.117	0,82
Elektronik (2,97%)			
Alps Alpine	5.600	107.426	0,14
Hirose Electric	797	77.125	0,10
Hitachi High-Technologies	1.900	58.983	0,07
Hoya	9.900	588.420	0,74
Kyocera	8.200	405.817	0,51
Minebea Mitsumi	9.800	140.006	0,18
Murata Manufacturing	4.700	631.549	0,80
Nippon Electric Glass	2.300	55.653	0,07
Omron	5.000	179.702	0,23
Yokogawa Electric	6.100	104.192	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,97%)			
Japan Airport Terminal	1.300	44.503	0,06
JGC	5.200	72.280	0,09
Kajima	11.500	152.720	0,19
Obayashi	16.700	149.151	0,19
Shimizu	13.800	110.975	0,14
Taisei	5.600	236.739	0,30
Unterhaltung (0,92%)			
Oriental Land	5.200	516.517	0,65
Sankyo	1.200	45.069	0,06
Sega Sammy Holdings	4.300	59.345	0,07
Toho	3.000	107.282	0,14
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	2.500	59.841	0,08
Nahrungsmittel (2,81%)			
Ajinomoto	11.700	205.731	0,26
Calbee	2.200	67.999	0,09
Kikkoman	3.900	207.097	0,26
MEIJI Holdings	3.200	257.621	0,33
NH Foods	2.400	89.168	0,11
Nisshin Seifun Group	4.800	97.945	0,12
Nissin Foods Holdings	1.700	105.395	0,13
Seven & i Holdings	19.500	838.027	1,06
Toyo Suisan Kaisha	2.200	75.807	0,10
Yakult Honsha	3.100	215.031	0,27
Yamazaki Baking	3.200	66.303	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,15%)			
Oji Holdings	23.400	118.792	0,15
Gas (0,64%)			
Osaka Gas	9.700	175.095	0,22
Toho Gas	2.000	83.292	0,10
Tokyo Gas	10.000	250.280	0,32
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,47%)			
Disco	700	80.821	0,10
Fuji Electric	3.100	90.386	0,11
Makita	5.800	203.503	0,26
Gesundheitsprodukte (1,38%)			
Asahi Intecc	2.500	104.227	0,13
Olympus	7.500	227.435	0,29
Shimadzu	5.900	115.248	0,14
Systemex	4.300	203.843	0,26
Terumo	7.900	441.794	0,56
Wohnimmobilienbau (1,13%)			
Daiwa House Industry	14.700	462.019	0,58
Iida Group Holdings	3.600	61.490	0,08
Sekisui Chemical	9.400	137.754	0,17
Sekisui House	16.100	234.205	0,30
Heimausstattung (2,82%)			
Hoshizaki	1.400	84.029	0,11
Panasonic	57.400	510.897	0,64
Sharp	5.400	53.468	0,07
Sony	33.000	1.579.203	2,00
Versicherungen (3,30%)			
Dai-ichi Life Holdings	28.000	432.219	0,55
Japan Post Holdings	40.800	463.739	0,59
MS&AD Insurance Group Holdings	12.400	348.952	0,44
Sompo Holdings	8.600	288.379	0,36
Sony Financial Holdings	4.700	86.783	0,11
T&D Holdings	14.400	165.484	0,21
Tokio Marine Holdings	17.500	823.304	1,04
Internet (1,47%)			
CyberAgent	2.700	102.983	0,13
Kakaku.com	3.500	61.072	0,08
LINE	1.900	64.446	0,08
M3	10.700	141.711	0,18
MonotaRO	3.400	83.033	0,10
Rakuten	22.000	145.487	0,18
SBI Holdings	6.000	116.393	0,15
Trend Micro	3.200	171.651	0,22
Yahoo Japan	74.700	183.905	0,23
ZOZO	5.300	95.718	0,12
Eisen & Stahl (0,84%)			
Hitachi Metals	5.100	52.698	0,07
JFE Holdings	12.600	198.914	0,25
Kobe Steel	7.900	54.230	0,07
Nippon Steel & Sumitomo Metal	20.900	355.390	0,45
Freizeit (0,70%)			
Shimano	1.900	264.952	0,34
Yamaha	3.600	151.381	0,19
Yamaha Motor	7.100	137.732	0,17
Bau- & Bergbaumaschinen (2,58%)			
Hitachi	25.099	662.005	0,84
Hitachi Construction Machinery	2.700	62.396	0,08
Komatsu	24.100	512.227	0,65
Mitsubishi Electric	47.500	519.193	0,66
Mitsubishi Heavy Industries	7.900	280.806	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,25%)			
Amada Holdings	9.000	79.895	0,10
Daifuku	2.600	117.273	0,15
FANUC	5.000	748.908	0,95
Keyence	2.500	1.250.726	1,58
Kubota	25.300	354.965	0,45
Nabtesco	2.900	62.432	0,08
SMC	1.500	447.997	0,56
Sumitomo Heavy Industries	2.900	85.336	0,11
THK	3.300	61.140	0,08
Yaskawa Electric	6.200	150.299	0,19
Metallverarbeitung (0,35%)			
Maruichi Steel Tube	1.400	43.587	0,06
MISUMI Group	7.200	150.022	0,19
NSK	9.600	81.858	0,10
Bergbau (0,29%)			
Mitsubishi Materials	2.800	72.833	0,09
Sumitomo Metal Mining	6.000	158.902	0,20
Verschiedene Hersteller (1,23%)			
FUJIFILM Holdings	9.900	379.827	0,48
Nikon	8.100	118.994	0,15
Toshiba	17.000	473.515	0,60
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,36%)			
Canon	25.900	698.375	0,88
Konica Minolta	12.000	107.067	0,14
Ricoh	17.300	167.411	0,21
Seiko Epson	7.400	102.926	0,13
Öl & Gas (1,08%)			
Idemitsu Kosan	3.500	113.527	0,14
Inpex	26.300	231.984	0,29
JXTG Holdings	84.550	438.113	0,56
Showa Shell Sekiyu	5.000	69.230	0,09
Verpackung & Container (0,11%)			
Toyo Seikan Group Holdings	4.000	90.642	0,11
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,65%)			
Alfresa Holdings	4.800	120.889	0,15
Astellas Pharma	49.000	617.038	0,78
Chugai Pharmaceutical	5.900	338.217	0,43
Daiichi Sankyo	14.700	463.736	0,59
Eisai	6.600	504.183	0,64
Hisamitsu Pharmaceutical	1.500	81.809	0,10
Kobayashi Pharmaceutical	1.300	87.254	0,11
Kyowa Hakko Kirin	6.900	128.768	0,16
Medipal Holdings	4.500	95.220	0,12
Mitsubishi Tanabe Pharma	6.200	88.074	0,11
Ono Pharmaceutical	9.800	197.681	0,25
Otsuka Holdings	10.100	407.737	0,52
Santen Pharmaceutical	9.400	133.953	0,17
Shionogi & Co	7.200	405.688	0,51
Sumitomo Dainippon Pharma	4.100	128.752	0,16
Suzuken	1.860	93.422	0,12
Taisho Pharmaceutical Holdings	900	89.195	0,11
Takeda Pharmaceutical	38.500	1.281.657	1,62
Immobilien (2,29%)			
Aeon Mall	2.700	42.430	0,05
Daito Trust Construction	1.800	242.840	0,31
Hulic	8.400	74.343	0,09
Mitsubishi Estate	30.600	475.515	0,60
Mitsui Fudosan	23.200	509.671	0,64
Nomura Real Estate Holdings	3.000	54.315	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Immobilien (2,29%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	9.300	336.418	0,43
Tokyu Fudosan Holdings	16.000	77.919	0,10
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,32%)			
Daiwa House REIT Investment	45	99.344	0,12
Japan Prime Realty Investment	20	74.936	0,09
Japan Real Estate Investment	34	188.184	0,24
Japan Retail Fund Investment	68	134.112	0,17
Nippon Building Fund	34	211.096	0,27
Nippon Prologis REIT	44	91.680	0,12
Nomura Real Estate Master Fund	101	131.042	0,17
United Urban Investment	74	113.165	0,14
Einzelhandel (3,49%)			
ABC-Mart	800	43.704	0,06
Aeon	16.000	309.015	0,39
Don Quijote Holdings	3.100	189.963	0,24
FamilyMart UNY Holdings	1.600	199.972	0,25
Fast Retailing	1.500	759.735	0,96
Isetan Mitsukoshi Holdings	9.000	98.252	0,12
J Front Retailing	6.200	70.192	0,09
Lawson	1.300	81.180	0,10
Marui Group	4.700	90.076	0,11
McDonald's Holdings	1.600	66.993	0,09
Nitori Holdings	2.000	246.731	0,31
Ryohin Keikaku	600	143.133	0,18
Shimamura	600	45.285	0,06
Sundrug	1.800	52.967	0,07
Takashimaya	3.900	49.199	0,06
Tsuruha Holdings	1.000	84.640	0,11
USS	5.800	96.358	0,12
Welcia Holdings	1.200	53.479	0,07
Yamada Denki	16.700	79.077	0,10
Halbleiter (1,15%)			
Hamamatsu Photonics	3.700	122.840	0,15
Renesas Electronics	22.200	99.734	0,13
Rohm	2.500	158.138	0,20
SUMCO	6.300	69.456	0,09
Tokyo Electron	4.100	461.039	0,58
Software (0,46%)			
DeNA	3.000	49.436	0,06
Konami Holdings	2.500	107.933	0,14
Nexon	11.400	144.734	0,18
Oracle Japan	1.000	62.896	0,08
Telekommunikation (5,24%)			
Hikari Tsushin	500	77.137	0,10
KDDI	46.000	1.084.537	1,37
Nippon Telegraph & Telephone	18.000	724.882	0,92
NTT DOCOMO	34.200	759.776	0,96
Softbank	7.000	85.412	0,11
SoftBank Group	21.500	1.411.177	1,78
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,26%)			
Bandai Namco Holdings	5.200	230.108	0,29
Nintendo	2.900	763.073	0,97
Transportwesen (5,14%)			
Central Japan Railway	3.800	790.931	1,00
East Japan Railway	7.900	689.309	0,87
Hankyu Hanshin Holdings	6.100	200.053	0,25
Kamigumi	2.800	56.757	0,07
Keihan Holdings	2.600	104.542	0,13
Keikyu	5.700	92.034	0,12
Keio	2.800	160.761	0,20
Keisei Electric Railway	3.600	111.271	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Transportwesen (5,14%) (Fortsetzung)					
Kintetsu Group Holdings			4.400	188.579	0,24
Kyushu Railway			4.300	143.532	0,18
Mitsui OSK Lines			3.100	66.821	0,08
Nagoya Railroad			4.500	117.094	0,15
Nippon Express			2.000	109.978	0,14
Nippon Yusen			3.900	59.256	0,08
Odakyu Electric Railway			7.400	160.706	0,20
Seibu Holdings			5.900	101.465	0,13
SG Holdings			2.400	61.760	0,08
Tobu Railway			5.000	133.114	0,17
Tokyu			12.700	204.829	0,26
West Japan Railway			4.200	292.880	0,37
Yamato Holdings			8.000	217.368	0,28
Total Stammaktien				78.706.125	99,51
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 80.232.798 CHF)				78.706.125	99,51
Sonstige Nettovermögenswerte				383.871	0,49
TOTAL NETTOVERMÖGEN				79.089.996	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
135.888.029 CHF	15.448.580.000 JPY	8. Januar 2019		(2.918.713)	(3,69)
178.130.000 JPY	1.561.011 CHF	8. Januar 2019		39.501	0,05
5.113.136.000 JPY	45.204.587 CHF	8. Januar 2019		737.354	0,93
179.723.000 JPY	1.598.255 CHF	8. Januar 2019		16.570	0,02
Total Devisenterminkontrakte				(2.125.288)	(2,69)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 07.03.2019	UBS AG London	939.347	7	(50.137)	(0,06)
Total Futures-Kontrakte		939.347	7	(50.137)	(0,06)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,42%)			
Dentsu	10.500	410.638	0,31
Hakuhodo DY Holdings	11.400	143.158	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (0,22%)			
IHI	7.000	169.111	0,13
Kawasaki Heavy Industries	6.700	125.644	0,09
Landwirtschaft (0,85%)			
Japan Tobacco	53.700	1.120.278	0,85
Fluggesellschaften (0,26%)			
ANA Holdings	5.500	172.822	0,13
Japan Airlines	5.600	173.732	0,13
Bekleidung (0,07%)			
Asics	7.700	86.258	0,07
Autohersteller (7,98%)			
Hino Motors	12.200	101.164	0,08
Honda Motor	80.000	1.846.266	1,40
Isuzu Motors	26.900	332.119	0,25
Mazda Motor	27.900	252.482	0,19
Mitsubishi Motors	34.800	167.035	0,13
Nissan Motor	113.200	794.526	0,60
Subaru	29.900	562.619	0,43
Suzuki Motor	16.800	745.695	0,57
Toyota Motor	111.800	5.710.309	4,33
Autoteile & -ausrüstung (2,89%)			
Aisin Seiki	8.100	246.706	0,19
Bridgestone	29.800	1.006.475	0,76
Denso	21.400	834.872	0,63
JTEKT	9.700	94.818	0,07
Koito Manufacturing	5.100	230.967	0,18
NGK Insulators	12.500	148.600	0,11
NGK Spark Plug	7.500	131.079	0,10
Stanley Electric	6.400	157.677	0,12
Sumitomo Electric Industries	37.100	432.466	0,33
Sumitomo Rubber Industries	8.000	82.921	0,06
Toyoda Gosei	2.900	50.291	0,04
Toyota Industries	7.400	300.317	0,23
Yokohama Rubber	5.900	97.141	0,07
Banken (6,19%)			
Aozora Bank	5.800	151.450	0,12
Bank of Kyoto	2.800	101.467	0,08
Chiba Bank	30.700	150.293	0,11
Concordia Financial Group	55.700	187.412	0,14
Fukuoka Financial Group	6.700	119.501	0,09
Japan Post Bank	19.400	187.162	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group	573.900	2.461.323	1,87
Mizuho Financial Group	1.182.300	1.605.363	1,22
Resona Holdings	100.800	424.914	0,32
Seven Bank	28.300	70.851	0,05
Shinsei Bank	7.200	75.145	0,06
Shizuoka Bank	21.200	145.536	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	64.900	1.886.136	1,43
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	16.200	519.503	0,39
Yamaguchi Financial Group	8.700	73.182	0,06
Getränke (1,34%)			
Asahi Group Holdings	17.600	599.059	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	6.500	170.247	0,13
Kirin Holdings	40.200	736.718	0,56
Suntory Beverage & Food	6.700	264.965	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,52%)			
AGC	9.300	254.336	0,19
Daikin Industries	12.200	1.137.603	0,86
LIXIL Group	13.400	145.517	0,11
Rinnai	1.700	98.134	0,08
Taiheiyo Cement	6.000	162.413	0,12
TOTO	6.900	209.607	0,16
Chemie (4,10%)			
Air Water	7.600	100.893	0,08
Asahi Kasei	61.200	551.392	0,42
Daicel	11.900	107.310	0,08
Hitachi Chemical	4.900	64.854	0,05
JSR	9.500	125.358	0,10
Kaneka	2.600	81.677	0,06
Kansai Paint	8.800	148.326	0,11
Kuraray	15.900	196.499	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings	62.400	414.240	0,31
Mitsubishi Gas Chemical	8.300	109.523	0,08
Mitsui Chemicals	8.600	170.326	0,13
Nippon Paint Holdings	7.200	215.850	0,16
Nissan Chemical	6.300	289.330	0,22
Nitto Denko	8.100	357.982	0,27
Shin-Etsu Chemical	17.800	1.211.449	0,92
Showa Denko	6.800	177.291	0,14
Sumitomo Chemical	75.700	321.702	0,24
Taiyo Nippon Sanso	6.100	87.351	0,07
Teijin	8.700	121.877	0,09
Toray Industries	66.000	406.249	0,31
Tosoh	12.300	140.436	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,05%)			
Benesse Holdings	3.500	78.081	0,06
Dai Nippon Printing	11.900	217.941	0,17
Park24	5.600	107.740	0,08
Persol Holdings	8.300	108.266	0,08
Recruit Holdings	54.000	1.146.342	0,87
Secom	10.200	741.208	0,56
Sohgo Security Services	3.600	147.535	0,11
Toppan Printing	11.900	153.422	0,12
Computer (1,56%)			
Fujitsu	9.500	518.627	0,39
NEC	12.500	325.405	0,25
Nomura Research Institute	5.467	177.626	0,14
NTT Data	30.200	290.152	0,22
Obic	3.200	216.615	0,16
Otsuka	5.400	130.026	0,10
TDK	6.500	400.093	0,30
Kosmetik & Körperpflege (2,94%)			
Kao	24.200	1.573.320	1,19
Kose	1.500	206.425	0,16
Lion	10.600	191.850	0,15
Pigeon	5.700	213.601	0,16
Pola Orbis Holdings	4.400	104.158	0,08
Shiseido	18.600	1.022.090	0,78
Unicharm	19.600	556.180	0,42
Vertrieb & Grosshandel (3,90%)			
ITOCHU	69.000	1.027.127	0,78
Marubeni	76.200	469.276	0,35
Mitsubishi	66.000	1.589.212	1,21
Mitsui & Co	80.800	1.089.074	0,83
Sumitomo	54.900	683.510	0,52
Toyota Tsusho	10.900	282.015	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Acom	22.300	63.831	0,05
AEON Financial Service	5.000	77.898	0,06
Credit Saison	8.400	86.464	0,07
Daiwa Securities Group	79.200	351.479	0,27
Japan Exchange Group	24.800	351.770	0,27
Mebuki Financial Group	49.410	115.034	0,09
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	19.900	83.775	0,06
Nomura Holdings	169.700	569.362	0,43
ORIX	65.300	835.900	0,63
Tokyo Century	2.100	80.872	0,06
Energie (1,46%)			
Chubu Electric Power	29.800	371.251	0,28
Chugoku Electric Power	13.400	152.568	0,11
Electric Power Development	6.900	143.369	0,11
Kansai Electric Power	34.800	457.819	0,35
Kyushu Electric Power	17.800	185.776	0,14
Tohoku Electric Power	20.700	239.315	0,18
Tokyo Electric Power Holdings	72.400	376.949	0,29
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,00%)			
Brother Industries	10.500	136.545	0,10
Casio Computer	9.400	97.732	0,08
Nidec	10.900	1.084.171	0,82
Elektronik (2,98%)			
Alps Alpine	10.600	180.441	0,14
Hirose Electric	1.513	129.923	0,10
Hitachi High-Technologies	3.600	99.170	0,08
Hoya	18.600	981.010	0,74
Kyocera	15.600	685.093	0,52
Minebea Mitsumi	18.700	237.066	0,18
Murata Manufacturing	8.800	1.049.301	0,80
Nippon Electric Glass	3.900	83.740	0,06
Omron	9.500	302.980	0,23
Yokogawa Electric	11.400	172.790	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,97%)			
Japan Airport Terminal	2.200	66.831	0,05
JGC	9.400	115.944	0,09
Kajima	22.100	260.434	0,20
Obayashi	31.700	251.233	0,19
Shimizu	26.300	187.677	0,14
Taisei	10.500	393.894	0,30
Unterhaltung (0,92%)			
Oriental Land	9.800	863.805	0,65
Sankyo	2.200	73.321	0,06
Sega Sammy Holdings	8.500	104.098	0,08
Toho	5.400	171.359	0,13
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	4.800	101.954	0,08
Nahrungsmittel (2,81%)			
Ajinomoto	22.200	346.397	0,26
Calbee	3.800	104.225	0,08
Kikkoman	7.400	348.698	0,26
MEIJI Holdings	5.900	421.494	0,32
NH Foods	4.300	141.767	0,11
Nisshin Seifun Group	9.490	171.836	0,13
Nissin Foods Holdings	3.100	170.546	0,13
Seven & i Holdings	36.700	1.399.579	1,06
Toyo Suisan Kaisha	4.400	134.539	0,10
Yakult Honsha	5.900	363.162	0,28
Yamazaki Baking	5.800	106.640	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,14%)			
Oji Holdings	41.800	188.302	0,14
Gas (0,64%)			
Osaka Gas	18.100	289.928	0,22
Toho Gas	3.600	133.040	0,10
Tokyo Gas	19.000	421.976	0,32
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,48%)			
Disco	1.400	143.437	0,11
Fuji Electric	5.900	152.650	0,12
Makita	10.800	336.261	0,25
Gesundheitsprodukte (1,39%)			
Asahi Intecc	4.800	177.578	0,13
Olympus	14.500	390.187	0,30
Shimadzu	10.300	178.537	0,14
Systemex	8.200	344.944	0,26
Terumo	14.800	734.450	0,56
Wohnimmobilienbau (1,15%)			
Daiwa House Industry	27.800	775.346	0,59
Iida Group Holdings	7.500	113.677	0,09
Sekisui Chemical	17.900	232.776	0,18
Sekisui House	30.100	388.548	0,29
Heimausstattung (2,82%)			
Hoshizaki	2.600	138.478	0,10
Panasonic	108.000	853.008	0,65
Sharp	10.500	92.257	0,07
Sony	62.100	2.637.082	2,00
Versicherungen (3,31%)			
Dai-ichi Life Holdings	52.900	724.619	0,55
Japan Post Holdings	77.000	776.626	0,59
MS&AD Insurance Group Holdings	23.200	579.350	0,44
Sompo Holdings	16.100	479.069	0,36
Sony Financial Holdings	8.500	139.271	0,11
T&D Holdings	27.700	282.476	0,21
Tokio Marine Holdings	33.000	1.377.668	1,05
Internet (1,48%)			
CyberAgent	5.000	169.231	0,13
Kakaku.com	6.700	103.742	0,08
LINE	3.600	108.355	0,08
M3	20.600	242.100	0,18
MonotaRO	6.400	138.695	0,11
Rakuten	42.900	251.748	0,19
SBI Holdings	10.700	184.191	0,14
Trend Micro	6.000	285.599	0,22
Yahoo Japan	141.000	308.035	0,23
ZOZO	9.700	155.453	0,12
Eisen & Stahl (0,85%)			
Hitachi Metals	10.500	96.276	0,08
JFE Holdings	23.500	329.208	0,25
Kobe Steel	15.800	96.246	0,07
Nippon Steel & Sumitomo Metal	39.400	594.515	0,45
Freizeit (0,71%)			
Shimano	3.600	445.477	0,34
Yamaha	6.800	253.738	0,19
Yamaha Motor	13.700	235.833	0,18
Bau- & Bergbaumaschinen (2,58%)			
Hitachi	47.299	1.107.044	0,84
Hitachi Construction Machinery	5.300	108.687	0,08
Komatsu	45.200	852.496	0,65
Mitsubishi Electric	89.500	868.092	0,66
Mitsubishi Heavy Industries	14.500	457.357	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,31%)			
Amada Holdings	15.900	125.252	0,10
Daifuku	5.100	204.129	0,16
FANUC	9.500	1.262.671	0,96
Keyence	4.800	2.130.940	1,62
Kubota	48.100	598.850	0,45
Nabtesco	5.600	106.981	0,08
SMC	2.800	742.079	0,56
Sumitomo Heavy Industries	5.800	151.450	0,12
THK	5.900	97.000	0,07
Yaskawa Electric	11.900	255.988	0,19
Metallverarbeitung (0,34%)			
Maruichi Steel Tube	2.700	74.593	0,06
MISUMI Group	13.500	249.612	0,19
NSK	16.800	127.118	0,09
Bergbau (0,29%)			
Mitsubishi Materials	5.000	115.412	0,09
Sumitomo Metal Mining	11.600	272.610	0,20
Verschiedene Hersteller (1,24%)			
FUJIFILM Holdings	18.800	640.054	0,49
Nikon	15.300	199.453	0,15
Toshiba	32.000	790.938	0,60
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,36%)			
Canon	48.800	1.167.661	0,89
Konica Minolta	21.400	169.431	0,13
Ricoh	33.500	287.668	0,22
Seiko Epson	13.300	164.155	0,12
Öl & Gas (1,09%)			
Idemitsu Kosan	6.900	198.604	0,15
Inpex	50.200	392.928	0,30
JXTG Holdings	158.400	728.343	0,55
Showa Shell Sekiyu	9.200	113.037	0,09
Verpackung & Container (0,12%)			
Toyo Seikan Group Holdings	7.600	152.823	0,12
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,67%)			
Alfresa Holdings	9.100	203.374	0,15
Astellas Pharma	92.100	1.029.162	0,78
Chugai Pharmaceutical	10.900	554.470	0,42
Daiichi Sankyo	27.700	775.428	0,59
Eisai	12.300	833.791	0,63
Hisamitsu Pharmaceutical	2.900	140.352	0,11
Kobayashi Pharmaceutical	2.400	142.943	0,11
Kyowa Hakko Kirin	12.300	203.691	0,15
Medipal Holdings	8.200	153.970	0,12
Mitsubishi Tanabe Pharma	12.300	155.049	0,12
Ono Pharmaceutical	18.900	338.305	0,26
Otsuka Holdings	19.100	684.228	0,52
Santen Pharmaceutical	17.800	225.089	0,17
Shionogi & Co	13.400	669.996	0,51
Sumitomo Dainippon Pharma	7.800	217.356	0,16
Suzuken	3.620	161.343	0,12
Taisho Pharmaceutical Holdings	1.800	158.299	0,12
Takeda Pharmaceutical	72.600	2.144.646	1,63
Immobilien (2,31%)			
Aeon Mall	4.600	64.147	0,05
Daito Trust Construction	3.500	419.010	0,32
Hulic	15.300	120.160	0,09
Mitsubishi Estate	57.900	798.417	0,61
Mitsui Fudosan	43.749	852.860	0,65
Nomura Real Estate Holdings	5.900	94.789	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (2,31%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	17.400	558.540	0,42
Tokyu Fudosan Holdings	31.000	133.965	0,10
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,32%)			
Daiwa House REIT Investment	78	152.802	0,11
Japan Prime Realty Investment	37	123.018	0,09
Japan Real Estate Investment	65	319.246	0,24
Japan Retail Fund Investment	126	220.514	0,17
Nippon Building Fund	66	363.624	0,28
Nippon Prologis REIT	79	146.069	0,11
Nomura Real Estate Master Fund	190	218.752	0,17
United Urban Investment	142	192.699	0,15
Einzelhandel (3,53%)			
ABC-Mart	1.400	67.868	0,05
Aeon	29.700	509.008	0,39
Don Quijote Holdings	5.800	315.387	0,24
FamilyMart UNY Holdings	3.100	343.811	0,26
Fast Retailing	2.900	1.303.397	0,99
Isetan Mitsukoshi Holdings	16.800	162.748	0,12
J Front Retailing	10.600	106.490	0,08
Lawson	2.500	138.534	0,11
Marui Group	9.200	156.462	0,12
McDonald's Holdings	2.900	107.749	0,08
Nitori Holdings	3.900	426.939	0,32
Ryohin Keikaku	1.100	232.856	0,18
Shimamura	1.100	73.672	0,06
Sundrug	3.700	96.615	0,07
Takashimaya	6.700	75.002	0,06
Tsuruha Holdings	1.900	142.704	0,11
USS	11.000	162.166	0,12
Welcia Holdings	2.500	98.867	0,07
Yamada Denki	31.000	130.258	0,10
Halbleiter (1,14%)			
Hamamatsu Photonics	6.700	197.388	0,15
Renesas Electronics	42.700	170.227	0,13
Rohm	4.600	258.203	0,20
SUMCO	12.200	119.353	0,09
Tokyo Electron	7.600	758.360	0,57
Software (0,46%)			
DeNA	5.500	80.425	0,06
Konami Holdings	4.500	172.400	0,13
Nexon	21.700	244.474	0,19
Oracle Japan	1.900	106.043	0,08
Telekommunikation (5,27%)			
Hikari Tsushin	1.000	136.899	0,10
KDDI	86.700	1.813.902	1,38
Nippon Telegraph & Telephone	33.900	1.211.441	0,92
NTT DOCOMO	64.600	1.273.502	0,97
Softbank	14.100	152.669	0,11
SoftBank Group	40.400	2.353.057	1,79
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,27%)			
Bandai Namco Holdings	9.800	384.825	0,29
Nintendo	5.500	1.284.218	0,98
Transportwesen (5,15%)			
Central Japan Railway	7.100	1.311.359	0,99
East Japan Railway	14.900	1.153.669	0,88
Hankyu Hanshin Holdings	11.500	334.674	0,25
Kamigumi	5.000	89.937	0,07
Keihan Holdings	5.000	178.400	0,13
Keikyu	10.900	156.173	0,12
Keio	5.199	264.881	0,20
Keisei Electric Railway	6.400	175.537	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (5,15%) (Fortsetzung)					
Kintetsu Group Holdings			8.400	319.469	0,24
Kyushu Railway			7.900	234.000	0,18
Mitsui OSK Lines			5.900	112.853	0,09
Nagoya Railroad			8.399	193.935	0,15
Nippon Express			3.900	190.304	0,14
Nippon Yusen			7.700	103.816	0,08
Odakyu Electric Railway			14.100	271.723	0,21
Seibu Holdings			10.900	166.341	0,13
SG Holdings			4.900	111.892	0,08
Tobu Railway			9.500	224.433	0,17
Tokyu			24.000	343.484	0,26
West Japan Railway			7.900	488.850	0,37
Yamato Holdings			15.200	366.485	0,28
Total Stammaktien				131.639.359	99,92
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 136.292.328 EUR)				131.639.359	99,92
Sonstige Nettovermögenswerte				108.830	0,08
TOTAL NETTOVERMÖGEN				131.748.189	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
242.235.108 EUR	31.140.825.000 JPY	8. Januar 2019		(6.057.978)	(4,60)
268.095.000 JPY	2.090.462 EUR	8. Januar 2019		47.123	0,04
223.377.000 JPY	1.736.665 EUR	8. Januar 2019		44.372	0,03
1.187.529.000 JPY	9.212.171 EUR	8. Januar 2019		256.276	0,19
367.891.000 JPY	2.872.102 EUR	8. Januar 2019		61.179	0,05
793.538.000 JPY	6.203.693 EUR	8. Januar 2019		123.371	0,09
9.065.387.000 JPY	70.711.799 EUR	8. Januar 2019		1.568.653	1,19
394.159.000 JPY	3.092.569 EUR	8. Januar 2019		50.153	0,04
Total Devisenterminkontrakte				(3.906.851)	(2,97)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 07.03.2019	UBS AG London	1.071.713	9	(14.591)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		1.071.713	9	(14.591)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,43%)			
Dentsu	3.500	156.474	0,32
Hakuhodo DY Holdings	3.900	55.986	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (0,23%)			
IHI	2.400	66.281	0,13
Kawasaki Heavy Industries	2.300	49.306	0,10
Landwirtschaft (0,85%)			
Japan Tobacco	17.700	422.112	0,85
Fluggesellschaften (0,26%)			
ANA Holdings	1.800	64.657	0,13
Japan Airlines	1.800	63.836	0,13
Bekleidung (0,06%)			
Asics	2.400	30.734	0,06
Autohersteller (8,01%)			
Hino Motors	4.400	41.708	0,08
Honda Motor	26.400	696.484	1,41
Isuzu Motors	8.800	124.202	0,25
Mazda Motor	9.000	93.105	0,19
Mitsubishi Motors	11.400	62.551	0,13
Nissan Motor	37.300	299.277	0,61
Subaru	9.900	212.952	0,43
Suzuki Motor	5.500	279.073	0,56
Toyota Motor	36.800	2.148.665	4,35
Autoteile & -ausrüstung (2,91%)			
Aisin Seiki	2.700	94.007	0,19
Bridgestone	9.800	378.369	0,77
Denso	7.000	312.182	0,63
JTEKT	3.400	37.993	0,08
Koito Manufacturing	1.700	88.010	0,18
NGK Insulators	4.200	57.077	0,12
NGK Spark Plug	2.600	51.945	0,10
Stanley Electric	2.200	61.960	0,12
Sumitomo Electric Industries	12.100	161.238	0,33
Sumitomo Rubber Industries	2.700	31.992	0,06
Toyoda Gosei	900	17.842	0,04
Toyota Industries	2.400	111.343	0,22
Yokohama Rubber	1.900	35.761	0,07
Banken (6,23%)			
Aozora Bank	1.800	53.730	0,11
Bank of Kyoto	900	37.283	0,08
Chiba Bank	10.700	59.881	0,12
Concordia Financial Group	17.500	67.311	0,14
Fukuoka Financial Group	2.300	46.895	0,09
Japan Post Bank	6.300	69.480	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group	189.700	930.043	1,88
Mizuho Financial Group	391.900	608.308	1,23
Resona Holdings	32.900	158.540	0,32
Seven Bank	10.000	28.620	0,06
Shinsei Bank	2.407	28.718	0,06
Shizuoka Bank	7.200	56.503	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	21.500	714.282	1,45
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	5.300	194.291	0,39
Yamaguchi Financial Group	2.500	24.039	0,05
Getränke (1,34%)			
Asahi Group Holdings	5.800	225.677	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	2.100	62.877	0,13
Kirin Holdings	13.200	276.536	0,56
Suntory Beverage & Food	2.200	99.458	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,52%)			
AGC	3.000	93.788	0,19
Daikin Industries	4.000	426.377	0,86
LIXIL Group	4.500	55.863	0,11
Rinnai	500	32.995	0,07
Taiheiyo Cement	2.000	61.888	0,13
TOTO	2.300	79.871	0,16
Chemie (4,11%)			
Air Water	2.300	34.904	0,07
Asahi Kasei	20.300	209.078	0,42
Daicel	4.200	43.296	0,09
Hitachi Chemical	1.600	24.208	0,05
JSR	3.200	48.271	0,10
Kaneka	800	28.729	0,06
Kansai Paint	2.700	52.024	0,10
Kuraray	5.200	73.463	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings	20.500	155.570	0,31
Mitsubishi Gas Chemical	2.700	40.728	0,08
Mitsui Chemicals	2.900	65.657	0,13
Nippon Paint Holdings	2.400	82.250	0,17
Nissan Chemical	2.100	110.249	0,22
Nitto Denko	2.600	131.357	0,27
Shin-Etsu Chemical	5.900	459.029	0,93
Showa Denko	2.100	62.590	0,13
Sumitomo Chemical	24.800	120.479	0,24
Taiyo Nippon Sanso	2.000	32.739	0,07
Teijin	2.700	43.238	0,09
Toray Industries	22.200	156.208	0,32
Tosoh	4.300	56.124	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,07%)			
Benesse Holdings	1.200	30.603	0,06
Dai Nippon Printing	3.800	79.557	0,16
Park24	1.800	39.588	0,08
Persol Holdings	3.000	44.734	0,09
Recruit Holdings	17.800	431.960	0,88
Secom	3.400	282.437	0,57
Sohgo Security Services	1.200	56.219	0,12
Toppan Printing	3.800	56.005	0,11
Computer (1,55%)			
Fujitsu	3.100	193.462	0,39
NEC	4.100	122.012	0,25
Nomura Research Institute	1.864	69.232	0,14
NTT Data	10.000	109.830	0,22
Obic	1.000	77.382	0,16
Otsuka	1.700	46.794	0,09
TDK	2.100	147.765	0,30
Kosmetik & Körperpflege (2,97%)			
Kao	8.000	594.559	1,20
Kose	500	78.658	0,16
Lion	3.700	76.553	0,16
Pigeon	1.900	81.393	0,16
Pola Orbis Holdings	1.500	40.591	0,08
Shiseido	6.100	383.185	0,78
Unicharm	6.500	210.851	0,43
Vertrieb & Grosshandel (3,91%)			
ITOCHU	22.700	386.282	0,78
Marubeni	25.200	177.409	0,36
Mitsubishi	21.800	600.064	1,21
Mitsui & Co	26.600	409.856	0,83
Sumitomo	18.100	257.605	0,52
Toyota Tsusho	3.500	103.518	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Acom	6.400	20.942	0,04
AEON Financial Service	1.900	33.839	0,07
Credit Saison	2.600	30.594	0,06
Daiwa Securities Group	25.900	131.394	0,27
Japan Exchange Group	8.200	132.961	0,27
Mebuki Financial Group	15.720	41.838	0,08
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	7.100	34.168	0,07
Nomura Holdings	56.100	215.165	0,44
ORIX	21.400	313.154	0,63
Tokyo Century	700	30.816	0,06
Energie (1,47%)			
Chubu Electric Power	9.700	138.142	0,28
Chugoku Electric Power	4.500	58.570	0,12
Electric Power Development	2.300	54.631	0,11
Kansai Electric Power	11.300	169.940	0,34
Kyushu Electric Power	6.100	72.779	0,15
Tohoku Electric Power	7.000	92.512	0,19
Tokyo Electric Power Holdings	23.600	140.462	0,28
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,01%)			
Brother Industries	3.700	55.003	0,11
Casio Computer	3.100	36.845	0,07
Nidec	3.600	409.333	0,83
Elektronik (2,99%)			
Alps Alpine	3.500	68.108	0,14
Hirose Electric	526	51.634	0,10
Hitachi High-Technologies	1.200	37.789	0,08
Hoya	6.100	367.785	0,74
Kyocera	5.100	256.034	0,52
Minebea Mitsumi	6.200	89.851	0,18
Murata Manufacturing	2.900	395.292	0,80
Nippon Electric Glass	1.400	34.364	0,07
Omron	3.100	113.020	0,23
Yokogawa Electric	3.700	64.109	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,99%)			
Japan Airport Terminal	800	27.781	0,06
JGC	3.300	46.531	0,09
Kajima	7.200	96.993	0,20
Obayashi	10.500	95.128	0,19
Shimizu	9.000	73.418	0,15
Taisei	3.500	150.093	0,30
Unterhaltung (0,92%)			
Oriental Land	3.200	322.435	0,65
Sankyo	700	26.669	0,06
Sega Sammy Holdings	2.800	39.200	0,08
Toho	1.800	65.297	0,13
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	1.600	38.850	0,08
Nahrungsmittel (2,84%)			
Ajinomoto	7.400	131.995	0,27
Calbee	1.400	43.896	0,09
Kikkoman	2.400	129.280	0,26
MEIJI Holdings	2.000	163.332	0,33
NH Foods	1.500	56.533	0,11
Nisshin Seifun Group	3.230	66.858	0,14
Nissin Foods Holdings	1.000	62.890	0,13
Seven & i Holdings	12.100	527.497	1,07
Toyo Suisan Kaisha	1.300	45.440	0,09
Yakult Honsha	1.900	133.692	0,27
Yamazaki Baking	2.000	42.036	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,15%)			
Oji Holdings	14.500	74.671	0,15
Gas (0,64%)			
Osaka Gas	6.000	109.866	0,22
Toho Gas	1.200	50.695	0,10
Tokyo Gas	6.200	157.409	0,32
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,49%)			
Disco	500	58.561	0,12
Fuji Electric	1.900	56.195	0,11
Makita	3.600	128.132	0,26
Gesundheitsprodukte (1,39%)			
Asahi Intecc	1.600	67.666	0,14
Olympus	4.600	141.503	0,29
Shimadzu	3.600	71.334	0,14
Systemex	2.700	129.838	0,26
Terumo	4.900	277.971	0,56
Wohnimmobilienbau (1,15%)			
Daiwa House Industry	9.200	293.320	0,59
Iida Group Holdings	2.300	39.852	0,08
Sekisui Chemical	5.900	87.708	0,18
Sekisui House	10.000	147.564	0,30
Heimausstattung (2,85%)			
Hoshizaki	900	54.796	0,11
Panasonic	35.600	321.427	0,65
Sharp	3.700	37.164	0,08
Sony	20.500	995.151	2,01
Versicherungen (3,32%)			
Dai-ichi Life Holdings	17.500	274.028	0,55
Japan Post Holdings	25.500	294.012	0,60
MS&AD Insurance Group Holdings	7.600	216.955	0,44
Sompo Holdings	5.400	183.683	0,37
Sony Financial Holdings	2.700	50.572	0,10
T&D Holdings	8.900	103.751	0,21
Tokio Marine Holdings	10.900	520.188	1,05
Internet (1,48%)			
CyberAgent	1.700	65.775	0,13
Kakaku.com	2.300	40.711	0,08
LINE	1.200	41.289	0,09
M3	6.700	90.013	0,18
MonotaRO	2.000	49.547	0,10
Rakuten	13.600	91.233	0,19
SBI Holdings	3.500	68.874	0,14
Trend Micro	2.000	108.827	0,22
Yahoo Japan	46.000	114.879	0,23
ZOZO	3.200	58.625	0,12
Eisen & Stahl (0,86%)			
Hitachi Metals	3.500	36.686	0,07
JFE Holdings	8.000	128.114	0,26
Kobe Steel	5.291	36.844	0,08
Nippon Steel & Sumitomo Metal	12.900	222.515	0,45
Freizeit (0,71%)			
Shimano	1.200	169.749	0,34
Yamaha	2.200	93.843	0,19
Yamaha Motor	4.400	86.584	0,18
Bau- & Bergbaumaschinen (2,59%)			
Hitachi	15.600	417.389	0,85
Hitachi Construction Machinery	1.700	39.852	0,08
Komatsu	14.900	321.250	0,65
Mitsubishi Electric	29.500	327.091	0,66
Mitsubishi Heavy Industries	4.800	173.074	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,31%)			
Amada Holdings	5.500	49.528	0,10
Daifuku	1.700	77.783	0,16
FANUC	3.100	471.011	0,95
Keyence	1.600	811.995	1,64
Kubota	15.800	224.871	0,46
Nabtesco	1.900	41.493	0,08
SMC	900	272.670	0,55
Sumitomo Heavy Industries	1.700	50.745	0,10
THK	1.800	33.830	0,07
Yaskawa Electric	3.900	95.905	0,20
Metallverarbeitung (0,36%)			
Maruichi Steel Tube	900	28.424	0,06
MISUMI Group	4.500	95.114	0,19
NSK	6.000	51.898	0,11
Bergbau (0,30%)			
Mitsubishi Materials	1.800	47.496	0,10
Sumitomo Metal Mining	3.700	99.400	0,20
Verschiedene Hersteller (1,25%)			
FUJIFILM Holdings	6.200	241.298	0,49
Nikon	5.300	78.982	0,16
Toshiba	10.500	296.678	0,60
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,36%)			
Canon	16.100	440.378	0,89
Konica Minolta	7.000	63.355	0,13
Ricoh	10.800	106.017	0,21
Seiko Epson	4.400	62.081	0,13
Öl & Gas (1,09%)			
Idemitsu Kosan	2.200	72.388	0,15
Inpex	16.100	144.058	0,29
JXTG Holdings	52.750	277.272	0,56
Showa Shell Sekiyu	3.200	44.946	0,09
Verpackung & Container (0,12%)			
Toyo Seikan Group Holdings	2.500	57.467	0,12
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,72%)			
Alfresa Holdings	3.000	76.644	0,16
Astellas Pharma	30.300	387.052	0,78
Chugai Pharmaceutical	3.600	209.342	0,43
Daiichi Sankyo	9.100	291.210	0,59
Eisai	4.100	317.716	0,64
Hisamitsu Pharmaceutical	900	49.793	0,10
Kobayashi Pharmaceutical	800	54.468	0,11
Kyowa Hakko Kirin	4.300	81.403	0,17
Medipal Holdings	2.800	60.101	0,12
Mitsubishi Tanabe Pharma	4.200	60.522	0,12
Ono Pharmaceutical	6.100	124.819	0,25
Otsuka Holdings	6.300	257.995	0,52
Santen Pharmaceutical	5.900	85.288	0,17
Shionogi & Co	4.400	251.492	0,51
Sumitomo Dainippon Pharma	2.600	82.824	0,17
Suzuken	1.200	61.140	0,13
Taisho Pharmaceutical Holdings	600	60.320	0,12
Takeda Pharmaceutical	23.900	807.087	1,63
Immobilien (2,33%)			
Aeon Mall	1.700	27.100	0,06
Daito Trust Construction	1.200	164.225	0,33
Hulic	4.600	41.298	0,08
Mitsubishi Estate	19.100	301.084	0,61
Mitsui Fudosan	14.401	320.926	0,65
Nomura Real Estate Holdings	2.000	36.732	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (2,33%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	5.700	209.162	0,42
Tokyu Fudosan Holdings	10.600	52.365	0,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,33%)			
Daiwa House REIT Investment	26	58.225	0,12
Japan Prime Realty Investment	13	49.410	0,10
Japan Real Estate Investment	21	117.906	0,24
Japan Retail Fund Investment	41	82.026	0,17
Nippon Building Fund	22	138.559	0,28
Nippon Prologis REIT	27	57.069	0,12
Nomura Real Estate Master Fund	62	81.601	0,16
United Urban Investment	46	71.359	0,14
Einzelhandel (3,47%)			
ABC-Mart	500	27.708	0,06
Aeon	9.900	193.957	0,39
Don Quijote Holdings	1.900	118.106	0,24
FamilyMart UNY Holdings	1.000	126.783	0,26
Fast Retailing	900	462.407	0,93
Isetan Mitsukoshi Holdings	5.500	60.908	0,12
J Front Retailing	3.900	44.789	0,09
Lawson	800	50.677	0,10
Marui Group	3.000	58.324	0,12
McDonald's Holdings	1.000	42.474	0,09
Nitori Holdings	1.300	162.685	0,33
Ryohin Keikaku	400	96.796	0,19
Shimamura	300	22.969	0,05
Sundrug	1.100	32.835	0,07
Takashimaya	2.200	28.153	0,06
Tsuruha Holdings	600	51.515	0,10
USS	3.400	57.299	0,11
Welcia Holdings	700	31.646	0,06
Yamada Denki	9.900	47.553	0,10
Halbleiter (1,14%)			
Hamamatsu Photonics	2.300	77.460	0,16
Renesas Electronics	14.000	63.802	0,13
Rohm	1.500	96.249	0,19
SUMCO	3.700	41.379	0,08
Tokyo Electron	2.500	285.170	0,58
Software (0,45%)			
DeNA	1.700	28.417	0,06
Konami Holdings	1.500	65.693	0,13
Nexon	7.100	91.440	0,18
Oracle Japan	600	38.281	0,08
Telekommunikation (5,26%)			
Hikari Tsushin	300	46.949	0,09
KDDI	28.600	684.012	1,38
Nippon Telegraph & Telephone	11.200	457.535	0,93
NTT DOCOMO	21.300	480.010	0,97
Softbank	3.900	48.272	0,10
SoftBank Group	13.300	885.535	1,79
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,26%)			
Bandai Namco Holdings	3.200	143.645	0,29
Nintendo	1.800	480.454	0,97
Transportwesen (5,14%)			
Central Japan Railway	2.300	485.617	0,98
East Japan Railway	4.900	433.705	0,88
Hankyu Hanshin Holdings	3.700	123.092	0,25
Kamigumi	1.800	37.012	0,07
Keihan Holdings	1.600	65.260	0,13
Keikyu	3.500	57.326	0,12
Keio	1.700	99.011	0,20
Keisei Electric Railway	2.200	68.979	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (5,14%) (Fortsetzung)					
Kintetsu Group Holdings			2.700	117.386	0,24
Kyushu Railway			2.600	88.037	0,18
Mitsui OSK Lines			1.800	39.358	0,08
Nagoya Railroad			2.900	76.547	0,15
Nippon Express			1.200	66.937	0,14
Nippon Yusen			2.400	36.990	0,07
Odakyu Electric Railway			4.700	103.540	0,21
Seibu Holdings			3.600	62.803	0,13
SG Holdings			1.600	41.766	0,08
Tobu Railway			3.100	83.720	0,17
Tokyu			8.100	132.521	0,27
West Japan Railway			2.600	183.918	0,37
Yamato Holdings			5.000	137.812	0,28
Total Stammaktien				49.560.935	100,26
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 49.848.408 USD)				49.560.935	100,26
Andere Nettoverbindlichkeiten				(130.026)	(0,26)
TOTAL NETTOVERMÖGEN				49.430.909	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD		% des Nettovermögens
193.511.000 JPY	1.752.517 USD	7. Januar 2019		11.244	0,02
21.168.428.000 JPY	188.973.113 USD	8. Januar 2019		3.982.574	8,06
243.642.510 USD	27.565.811.000 JPY	8. Januar 2019		(7.626.976)	(15,43)
Total Devisenterminkontrakte				(3.633.158)	(7,35)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 07.03.2019	UBS AG London	272.251	2	(9.069)	(0,02)
Total Futures-Kontrakte		272.251	2	(9.069)	(0,02)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (0,29%)			
Asics	57.500	80.787.500	0,29
Autohersteller (4,92%)			
Honda Motor	480.100	1.389.649.450	4,92
Autoteile & -ausrüstung (3,73%)			
Denso	156.600	766.243.800	2,71
NGK Insulators	93.900	140.004.900	0,50
Stanley Electric	47.300	146.157.000	0,52
Banken (1,70%)			
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	119.200	479.422.400	1,70
Getränke (0,88%)			
Suntory Beverage & Food	50.100	248.496.000	0,88
Baustoffe (3,70%)			
Daikin Industries	89.200	1.043.194.000	3,70
Chemie (6,66%)			
Asahi Kasei	451.200	509.856.000	1,81
Hitachi Chemical	37.400	62.084.000	0,22
Kaneka	17.600	69.344.000	0,24
Kansai Paint	63.500	134.239.000	0,47
Nitto Denko	58.900	326.482.700	1,16
Sumitomo Chemical	532.700	283.929.100	1,00
Teijin	63.800	112.096.600	0,40
Toray Industries	495.900	382.834.800	1,36
Kommerzielle Dienstleistungen (0,72%)			
Benesse Holdings	25.700	71.908.600	0,26
Sohgo Security Services	25.500	131.070.000	0,46
Computer (1,71%)			
Fujitsu	70.600	483.398.200	1,71
Kosmetik & Körperpflege (5,12%)			
Kao	177.300	1.445.704.200	5,12
Vertrieb & Grosshandel (0,88%)			
Toyota Tsusho	76.400	247.918.000	0,88
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,28%)			
AEON Financial Service	39.800	77.769.200	0,28
Elektronik (5,37%)			
Hirose Electric	11.100	119.547.000	0,43
Murata Manufacturing	64.600	966.093.000	3,42
Omron	68.600	274.400.000	0,97
Yokogawa Electric	81.900	155.691.900	0,55
Ingenieurs- & Bauwesen (1,45%)			
Obayashi	233.400	231.999.600	0,82
Shimizu	198.400	177.568.000	0,63
Nahrungsmittel (2,65%)			
Ajinomoto	163.300	319.578.100	1,13
Kikkoman	51.800	306.138.000	1,09
Toyo Suisan Kaisha	31.700	121.569.500	0,43
Gas (2,74%)			
Osaka Gas	133.900	269.005.100	0,95
Toho Gas	26.800	124.218.000	0,44
Tokyo Gas	136.900	381.334.950	1,35
Gesundheitsprodukte (1,12%)			
Sysmex	59.700	314.977.200	1,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Wohnimmobilienbau (4,56%)			
Daiwa House Industry	203.000	710.094.000	2,52
Sekisui Chemical	131.500	214.476.500	0,76
Sekisui House	223.400	361.684.600	1,28
Heimausstattung (7,79%)			
Panasonic	789.400	781.979.640	2,77
Sony	266.200	1.417.781.200	5,02
Versicherungen (1,57%)			
Sompo Holdings	118.700	442.988.400	1,57
Eisen & Stahl (0,31%)			
Hitachi Metals	76.900	88.435.000	0,31
Freizeit (0,80%)			
Yamaha	48.200	225.576.000	0,80
Bau- & Bergbaumaschinen (2,77%)			
Komatsu	331.000	782.980.500	2,77
Verschiedene Maschinen (3,43%)			
Daifuku	36.400	182.728.000	0,65
Kubota	354.200	553.083.300	1,96
Yaskawa Electric	85.800	231.488.400	0,82
Bergbau (0,87%)			
Sumitomo Metal Mining	83.000	244.642.500	0,87
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,57%)			
Konica Minolta	162.300	161.163.900	0,57
Öl & Gas (1,27%)			
Inpex	365.600	358.909.520	1,27
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,88%)			
Astellas Pharma	674.300	945.031.450	3,35
Chugai Pharmaceutical	80.100	511.038.000	1,81
Eisai	90.400	768.580.800	2,72
Einzelhandel (1,67%)			
Aeon	218.900	470.525.550	1,67
Halbleiter (2,50%)			
Tokyo Electron	56.300	704.594.500	2,50
Telekommunikation (9,67%)			
KDDI	593.600	1.557.606.400	5,52
NTT DOCOMO	474.400	1.172.954.000	4,15
Spielzeug, Spiele & Hobby (4,21%)			
Nintendo	40.600	1.188.971.000	4,21
Transportwesen (5,98%)			
Hankyu Hanshin Holdings	81.500	297.475.000	1,06
Keio	37.100	237.069.000	0,84
Kyushu Railway	57.700	214.355.500	0,76
Nippon Express	26.900	164.628.000	0,58
Tokyu	178.600	320.587.000	1,14
West Japan Railway	58.300	452.466.300	1,60
Total Stammaktien		28.158.603.760	99,77
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 32.297.742.826 JPY)		28.158.603.760	99,77
Sonstige Nettovermögenswerte		64.622.075	0,23
TOTAL NETTOVERMÖGEN		28.223.225.835	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in JPY)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
10.777.703 CHF	1.225.275.000 JPY	8. Januar 2019	(25.764.075)	(0,09)
12.947.727 EUR	1.664.543.000 JPY	8. Januar 2019	(40.643.917)	(0,14)
351.831.800 JPY	3.095.868 CHF	8. Januar 2019	7.275.283	0,02
176.253.900 JPY	1.558.239 CHF	8. Januar 2019	2.828.822	0,01
442.256.000 JPY	3.430.769 EUR	8. Januar 2019	11.970.219	0,04
1.136.870 USD	128.630.000 JPY	8. Januar 2019	(3.908.384)	(0,01)
Total Devisenterminkontrakte			(48.242.052)	(0,17)

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 07.03.2019	UBS AG London	74.675.000	5	(4.675.000)	(0,02)
Total Futures-Kontrakte		74.675.000	5	(4.675.000)	(0,02)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,08%)			
Golden Agri-Resources	752.100	135.190	0,08
Fluggesellschaften (0,23%)			
Singapore Airlines	58.200	402.233	0,23
Bekleidung (0,16%)			
Yue Yuen Industrial Holdings	85.500	273.557	0,16
Autoteile & -ausrüstung (0,16%)			
Minth Group	84.000	270.904	0,16
Banken (23,75%)			
Australia & New Zealand Banking Group	321.480	5.535.832	3,19
Bank of East Asia	146.615	466.286	0,27
Bank of Queensland	44.594	304.523	0,18
Bendigo & Adelaide Bank	54.015	410.307	0,24
BOC Hong Kong Holdings	412.000	1.531.315	0,88
Commonwealth Bank of Australia	196.784	10.028.613	5,78
DBS Group Holdings	199.863	3.473.774	2,00
Hang Seng Bank	85.200	1.913.078	1,10
National Australia Bank	304.926	5.167.055	2,98
Oversea-Chinese Banking	349.384	2.886.327	1,67
United Overseas Bank	149.499	2.694.931	1,55
Westpac Banking	384.220	6.773.090	3,91
Getränke (0,66%)			
Coca-Cola Amatil	55.105	317.722	0,18
Treasury Wine Estates	79.348	826.743	0,48
Baustoffe (0,73%)			
Boral	129.347	449.838	0,26
Fletcher Building	92.914	304.041	0,17
James Hardie Industries - CDI	48.849	519.972	0,30
Chemie (0,25%)			
Incitec Pivot	190.366	439.578	0,25
Kommerzielle Dienstleistungen (2,11%)			
Brambles	177.774	1.270.301	0,73
Transurban Group	291.981	2.394.711	1,38
Computer (0,36%)			
Computershare	51.329	621.171	0,36
Vertrieb & Grosshandel (0,16%)			
Jardine Cycle & Carriage	10.688	277.198	0,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,58%)			
ASX	21.819	920.713	0,53
Hong Kong Exchanges & Clearing	131.405	3.803.173	2,19
Macquarie Group	36.100	2.761.274	1,59
Singapore Exchange	87.800	460.579	0,27
Energie (3,56%)			
AGL Energy	73.306	1.063.113	0,61
AusNet Services	208.960	228.753	0,13
CLP Holdings	183.500	2.074.214	1,20
HK Electric Investments & HK Electric Investments	291.500	294.130	0,17
Meridian Energy	146.542	334.588	0,19
Origin Energy	195.373	889.900	0,51
Power Assets Holdings	154.500	1.075.473	0,62
Sembcorp Industries	116.300	216.729	0,13
Elektronik (0,18%)			
Venture	31.100	318.302	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,85%)			
Auckland International Airport	104.048	500.944	0,29
CIMIC Group	10.522	321.559	0,19
CK Infrastructure Holdings	74.500	564.268	0,32
LendLease Group	63.975	523.796	0,30
SATS	73.900	252.659	0,15
Singapore Technologies Engineering	178.000	455.774	0,26
Sydney Airport	123.847	586.777	0,34
Unterhaltung (1,23%)			
Aristocrat Leisure	64.311	988.804	0,57
Genting Singapore	687.900	492.078	0,28
Tabcorp Holdings	217.997	658.386	0,38
Nahrungsmittel (5,29%)			
a2 Milk	82.749	618.684	0,36
Coles Group	125.619	1.038.236	0,60
Dairy Farm International Holdings	38.600	349.330	0,20
Wesfarmers	126.474	2.868.793	1,65
WH Group	990.000	762.477	0,44
Wilmar International	218.500	500.161	0,29
Woolworths Group	146.609	3.036.518	1,75
Gas (1,23%)			
Hong Kong & China Gas	1.027.658	2.126.366	1,23
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,47%)			
Techtronic Industries	152.500	810.284	0,47
Gesundheitsprodukte (0,77%)			
Cochlear	6.376	779.104	0,45
Fisher & Paykel Healthcare	64.224	559.850	0,32
Gesundheitsdienstleistungen (0,99%)			
Ramsay Health Care	15.691	637.712	0,37
Ryman Healthcare	44.005	316.911	0,18
Sonic Healthcare	48.454	754.208	0,44
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (4,44%)			
CK Hutchison Holdings	300.452	2.885.807	1,67
Jardine Matheson Holdings	24.600	1.711.668	0,99
Jardine Strategic Holdings	24.600	903.066	0,52
Keppel	158.800	688.560	0,40
NWS Holdings	172.055	352.929	0,20
Swire Pacific - Klasse A	54.500	575.674	0,33
Washington H Soul Pattinson & Co	12.139	212.706	0,12
Wharf Holdings	139.900	364.521	0,21
Versicherungen (9,45%)			
AIA Group	1.348.800	11.197.864	6,46
AMP	334.188	576.407	0,33
Challenger	62.083	414.774	0,24
Insurance Australia Group	259.191	1.277.293	0,74
Medibank Pvt	314.874	569.695	0,33
QBE Insurance Group	148.805	1.058.063	0,61
Suncorp Group	145.298	1.291.920	0,74
Internet (0,25%)			
SEEK	36.702	437.182	0,25
Eisen & Stahl (0,56%)			
BlueScope Steel	59.473	458.884	0,26
Fortescue Metals Group	175.168	516.703	0,30
Freizeit (0,10%)			
Flight Centre Travel Group	5.951	179.813	0,10
Hotelwesen (2,85%)			
City Developments	45.500	271.064	0,16
Crown Resorts	41.342	345.182	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Hotelwesen (2,85%) (Fortsetzung)			
Galaxy Entertainment Group	266.000	1.691.941	0,97
Melco Resorts & Entertainment – ADR	27.272	480.533	0,28
MGM China Holdings	110.400	185.284	0,11
Sands China	271.200	1.188.114	0,68
Shangri-La Asia	142.500	211.129	0,12
SJM Holdings	218.000	203.261	0,12
Wynn Macau	170.800	372.606	0,21
Medien (0,18%)			
Singapore Press Holdings	184.700	318.448	0,18
Bergbau (7,70%)			
Alumina	280.426	454.066	0,26
BHP Group	329.444	7.938.913	4,58
Newcrest Mining	86.137	1.321.961	0,76
Rio Tinto	41.257	2.279.155	1,32
South32	576.648	1.359.966	0,78
Verschiedene Hersteller (0,30%)			
Orica	42.509	516.229	0,30
Öl & Gas (2,51%)			
Caltex Australia	28.687	514.585	0,30
Oil Search	154.675	779.661	0,45
Santos	196.975	759.914	0,44
Woodside Petroleum	103.877	2.290.412	1,32
Öl- & Gasdienstleistungen (0,17%)			
WorleyParsons	36.265	291.559	0,17
Verpackung & Container (0,70%)			
Amcor	129.777	1.210.559	0,70
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,10%)			
BeiGene – ADR	3.661	513.492	0,30
CSL	50.615	6.597.797	3,80
Pipelines (0,45%)			
APA Group	129.969	777.734	0,45
Immobilien (6,90%)			
CapitaLand	280.500	640.026	0,37
CK Asset Holdings	288.452	2.111.069	1,22
Hang Lung Group	103.000	262.323	0,15
Hang Lung Properties	219.000	417.337	0,24
Henderson Land Development	145.185	723.204	0,42
Hongkong Land Holdings	129.800	817.740	0,47
Hysan Development	69.438	330.368	0,19
Kerry Properties	75.000	256.247	0,15
New World Development	679.819	899.554	0,52
REA Group	5.927	308.690	0,18
Sino Land	367.598	630.086	0,36
Sun Hung Kai Properties	177.113	2.524.579	1,45
Swire Properties	131.600	462.235	0,27
UOL Group	56.160	255.048	0,15
Wharf Real Estate Investment	134.900	807.227	0,46
Wheelock & Co	90.000	514.411	0,30
Real Estate Investment Trusts (REITs) (6,21%)			
Ascendas	300.140	565.928	0,33
CapitaLand Commercial Trust	292.398	375.419	0,22
CapitaLand Mall Trust	283.400	469.908	0,27
Dexus	112.692	842.539	0,49
Goodman Group	182.836	1.368.256	0,79
GPT	199.339	749.387	0,43
Link REIT	235.500	2.385.275	1,38
Mirvac Group	421.367	664.479	0,38
Scentre Group	600.619	1.649.059	0,95
Stockland	271.074	671.743	0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (6,21%) (Fortsetzung)			
Suntec Real Estate Investment Trust	255.800	334.060	0,19
Vicinity Centres	372.446	681.725	0,39
Einzelhandel (0,20%)			
Domino's Pizza Enterprises	6.667	190.794	0,11
Harvey Norman Holdings	71.294	158.603	0,09
Halbleiter (0,19%)			
ASM Pacific Technology	33.800	325.724	0,19
Schiffbau (0,16%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	293.600	269.259	0,16
Telekommunikation (2,62%)			
HKT Trust	424.160	611.101	0,35
PCCW	497.893	286.805	0,17
Singapore Telecommunications	273.800	588.579	0,34
Singapore Telecommunications - NPV	636.500	1.368.265	0,79
Spark New Zealand	203.714	566.892	0,33
Telstra	466.894	936.776	0,54
TPG Telecom	39.711	180.040	0,10
Transportwesen (1,14%)			
Aurizon Holdings	221.784	668.262	0,39
ComfortDelGro	252.900	398.925	0,23
MTR	171.347	901.671	0,52
Total Stammaktien		173.349.622	99,98
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 182.400.027 USD)		173.349.622	99,98
Sonstige Nettovermögenswerte		28.809	0,02
TOTAL NETTOVERMÖGEN		173.378.431	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,12%)			
Interpublic Group of Companies	9.141	188.579	0,04
Omnicom Group	5.651	413.879	0,08
Luftfahrt & Verteidigung (2,33%)			
Arconic	9.511	160.355	0,03
Boeing	12.761	4.115.423	0,79
General Dynamics	5.960	936.972	0,18
Harris	2.679	360.727	0,07
L3 Technologies	1.714	297.653	0,06
Lockheed Martin	5.969	1.562.923	0,30
Northrop Grumman	3.883	950.947	0,18
Raytheon	6.764	1.037.259	0,20
Spirit AeroSystems Holdings – Klasse A	2.876	207.331	0,04
TransDigm Group	1.158	393.789	0,08
United Technologies	19.510	2.077.425	0,40
Landwirtschaft (1,04%)			
Altria Group	44.141	2.180.124	0,42
Archer-Daniels-Midland	13.890	569.073	0,11
Bunge	3.785	202.270	0,04
Philip Morris International	36.605	2.443.750	0,47
Fluggesellschaften (0,11%)			
American Airlines Group	3.029	97.261	0,02
Delta Air Lines	4.554	227.245	0,04
Southwest Airlines	2.770	128.750	0,03
United Continental Holdings	1.303	109.100	0,02
Bekleidung (0,67%)			
Hanesbrands	7.279	91.206	0,02
Michael Kors Holdings	4.030	152.817	0,03
Nike – Klasse B	30.163	2.236.285	0,43
PVH	1.722	160.060	0,03
Ralph Lauren	1.155	119.496	0,02
Under Armour - Klasse A	3.733	65.962	0,01
Under Armour – Klasse C	5.264	85.119	0,02
VF	7.882	562.302	0,11
Autohersteller (0,61%)			
Ford Motor	90.704	693.885	0,13
General Motors	29.793	996.576	0,19
PACCAR	8.140	465.120	0,09
Tesla	3.049	1.014.707	0,20
Autoteile & -ausrüstung (0,20%)			
Aptiv	5.957	366.773	0,07
Autoliv	1.963	137.861	0,03
BorgWarner	4.559	158.380	0,03
Goodyear Tire & Rubber	4.587	93.621	0,02
Lear	1.468	180.358	0,03
WABCO Holdings	1.094	117.430	0,02
Banken (6,69%)			
Bank of America	224.193	5.524.116	1,06
Bank of New York Mellon	24.134	1.135.987	0,22
BB&T	17.778	770.143	0,15
Capital One Financial	11.389	860.895	0,17
CIT Group	2.636	100.880	0,02
Citigroup	59.448	3.094.863	0,59
Citizens Financial Group	11.409	339.190	0,06
Comerica	4.381	300.931	0,06
East West Bancorp	2.952	128.501	0,02
Fifth Third Bancorp	15.033	353.726	0,07
First Republic Bank	3.798	330.046	0,06
Goldman Sachs Group	8.445	1.410.737	0,27
Huntington Bancshares	24.736	294.853	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (6,69%) (Fortsetzung)			
JPMorgan Chase & Co	79.130	7.724.671	1,48
KeyCorp	25.587	378.176	0,07
M&T Bank	3.134	448.569	0,09
Morgan Stanley	30.968	1.227.881	0,24
Northern Trust	5.025	420.040	0,08
PNC Financial Services Group	11.197	1.309.041	0,25
Regions Financial	27.522	368.244	0,07
Signature Bank	1.059	108.876	0,02
State Street	8.920	562.584	0,11
SunTrust Banks	11.062	557.967	0,11
SVB Financial Group	1.109	210.621	0,04
US Bancorp	36.578	1.671.615	0,32
Wells Fargo & Co	108.113	4.981.847	0,96
Zions Bancorp	4.959	202.030	0,04
Getränke (1,89%)			
Brown-Forman – Klasse B	6.175	293.807	0,06
Coca-Cola	94.575	4.478.126	0,86
Constellation Brands – Klasse A	4.107	660.488	0,13
Molson Coors Brewing – Klasse B	4.196	235.647	0,04
Monster Beverage	9.495	467.344	0,09
PepsiCo	33.398	3.689.811	0,71
Baustoffe (0,35%)			
Fortune Brands Home & Security	2.793	106.106	0,02
Johnson Controls International	22.814	676.435	0,13
Lennox International	734	160.643	0,03
Martin Marietta Materials	1.453	249.727	0,05
Masco	7.185	210.090	0,04
Owens Corning	2.683	117.998	0,02
Vulcan Materials	3.159	312.109	0,06
Chemie (1,88%)			
Air Products & Chemicals	5.295	847.465	0,16
Albemarle	2.600	200.382	0,04
Axalta Coating Systems	4.787	112.111	0,02
Celanese – Klasse A	2.965	266.761	0,05
CF Industries Holdings	5.871	255.447	0,05
Chemours	3.818	107.744	0,02
DowDuPont	54.519	2.915.676	0,56
Eastman Chemical	3.321	242.798	0,05
FMC	3.386	250.429	0,05
International Flavors & Fragrances	2.063	276.999	0,05
Linde	12.914	2.015.101	0,39
LyondellBasell Industries – Klasse A	7.991	664.532	0,13
Mosaic	8.110	236.893	0,04
PPG Industries	5.696	582.302	0,11
Sherwin-Williams	1.947	766.067	0,15
Westlake Chemical	654	43.275	0,01
Kommerzielle Dienstleistungen (2,22%)			
AMERCO	352	115.495	0,02
Automatic Data Processing	10.310	1.351.847	0,26
Cintas	1.986	333.628	0,06
Companiestar Group	856	288.763	0,06
Ecolab	6.004	884.689	0,17
Equifax	2.622	244.187	0,05
FleetCor Technologies	2.120	393.726	0,08
Gartner	2.127	271.916	0,05
Global Payments	3.671	378.590	0,07
H&R Block	4.807	121.954	0,02
IHS Markit	9.174	440.077	0,08
ManpowerGroup	1.624	105.235	0,02
Moody's	3.865	541.255	0,10
Nielsen Holdings	7.689	179.384	0,03
PayPal Holdings	26.555	2.233.010	0,43
Robert Half International	2.790	159.588	0,03
Rollins	2.796	100.936	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (2,22%) (Fortsetzung)			
S&P Global	5.792	984.292	0,19
Sabre	6.381	138.085	0,03
Square – Klasse A	7.101	398.295	0,08
Total System Services	3.613	293.701	0,06
TransUnion	4.442	252.306	0,05
United Rentals	1.919	196.755	0,04
Verisk Analytics	3.784	412.607	0,08
Western Union	10.743	183.275	0,04
Worldpay – Klasse A	7.141	545.787	0,10
Computer (5,11%)			
Accenture – Klasse A	15.170	2.139.122	0,41
Apple	113.786	17.948.603	3,45
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	13.664	867.391	0,17
Dell Technologies – Klasse C	8.276	404.448	0,08
DXC Technology	6.407	340.660	0,06
Fortinet	3.104	218.615	0,04
Hewlett Packard Enterprise	33.919	448.070	0,08
HP	37.285	762.851	0,15
International Business Machines	21.478	2.441.404	0,47
Leidos Holdings	2.900	152.888	0,03
NetApp	6.424	383.320	0,07
Seagate Technology	6.256	241.419	0,05
Western Digital	7.101	262.524	0,05
Kosmetik & Körperpflege (1,41%)			
Colgate-Palmolive	19.339	1.151.057	0,22
Coty – Klasse A	11.729	76.942	0,01
Estee Lauder Companies – Klasse A	5.406	703.321	0,14
Procter & Gamble	58.763	5.401.495	1,04
Vertrieb & Grosshandel (0,25%)			
Copart	4.532	216.539	0,04
Fastenal	6.770	354.003	0,07
HD Supply Holdings	4.195	157.396	0,03
LKQ	8.842	209.821	0,04
WW Grainger	1.220	344.479	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,94%)			
Affiliated Managers Group	1.363	132.811	0,02
Alliance Data Systems	1.279	191.952	0,04
Ally Financial	9.533	216.018	0,04
American Express	17.100	1.629.972	0,31
Ameriprise Financial	3.405	355.380	0,07
BlackRock	2.764	1.085.755	0,21
Cboe Global Markets	2.782	272.163	0,05
Charles Schwab	28.264	1.173.804	0,22
CME Group	8.270	1.555.752	0,30
Discover Financial Services	7.981	470.719	0,09
E*TRADE Financial	6.381	279.998	0,05
Eaton Vance	2.432	85.558	0,02
Franklin Resources	6.833	202.667	0,04
Intercontinental Exchange	13.843	1.042.793	0,20
Invesco	11.060	185.144	0,04
Jefferies Financial Group	8.290	143.914	0,03
Mastercard – Klasse A	21.589	4.072.765	0,78
Nasdaq	2.949	240.550	0,05
Raymond James Financial	3.509	261.105	0,05
SEI Investments	3.071	141.880	0,03
Synchrony Financial	15.630	366.680	0,07
T Rowe Price Group	5.734	529.363	0,10
TD Ameritrade Holding	7.095	347.371	0,07
Visa – Klasse A	41.992	5.540.425	1,06
Energie (3,12%)			
AES	17.022	246.138	0,05
Alliant Energy	5.120	216.320	0,04
Ameren	5.758	375.594	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (3,12%) (Fortsetzung)			
American Electric Power	11.647	870.497	0,17
CenterPoint Energy	12.450	351.463	0,07
CMS Energy	6.188	307.234	0,06
Consolidated Edison	7.433	568.327	0,11
Dominion Energy	15.163	1.083.548	0,21
DTE Energy	4.262	470.099	0,09
Duke Energy	16.913	1.459.592	0,28
Edison International	7.307	414.818	0,08
Energy	4.145	356.760	0,07
Eversource Energy	5.953	337.952	0,06
Exelon	7.740	503.410	0,10
Exelon	22.210	1.001.671	0,19
FirstEnergy	11.277	423.451	0,08
NextEra Energy	10.955	1.904.198	0,37
NRG Energy	7.935	314.226	0,06
OGE Energy	4.114	161.228	0,03
PG&E	12.508	297.065	0,06
Pinnacle West Capital	2.724	232.085	0,04
PPL	17.148	485.803	0,09
Public Service Enterprise Group	11.592	603.364	0,12
SCANA	3.686	176.117	0,03
Sempra Energy	6.319	683.653	0,13
Southern	23.701	1.040.948	0,20
Vistra Energy	8.999	205.987	0,04
WEC Energy Group	7.684	532.194	0,10
Xcel Energy	12.223	602.227	0,12
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,27%)			
Acuity Brands	1.166	134.032	0,03
AMETEK	5.258	355.966	0,07
Emerson Electric	15.112	902.942	0,17
Elektronik (1,39%)			
Agilent Technologies	7.600	512.696	0,10
Allegion	2.544	202.782	0,04
Amphenol – Klasse A	7.173	581.156	0,11
Arrow Electronics	2.224	153.345	0,03
Corning	19.081	576.437	0,11
Flex	13.935	106.045	0,02
FLIR Systems	3.801	165.496	0,03
Fortive	7.399	500.616	0,10
Garmin	2.394	151.588	0,03
Honeywell International	17.279	2.282.902	0,44
Keysight Technologies	4.849	301.026	0,06
Mettler-Toledo International	627	354.619	0,07
Sensata Technologies Holding	3.697	165.773	0,03
TE Connectivity	8.539	645.805	0,12
Trimble	6.219	204.667	0,04
Waters	1.718	324.101	0,06
Ingenieurs- & Bauwesen (0,05%)			
Fluor	3.292	106.002	0,02
Jacobs Engineering Group	2.675	156.381	0,03
Unterhaltung (0,07%)			
Live Nation Entertainment	3.575	176.069	0,04
Vail Resorts	828	174.559	0,03
Umweltschutz (0,36%)			
Pentair	3.833	144.811	0,03
Republic Services	5.416	390.439	0,07
Waste Connections	6.023	447.208	0,09
Waste Management	10.156	903.782	0,17
Nahrungsmittel (1,30%)			
Aramark	5.513	159.712	0,03
Campbell Soup	4.718	155.647	0,03
Conagra Brands	11.703	249.976	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (1,30%) (Fortsetzung)			
General Mills	13.974	544.147	0,11
Hershey	3.569	382.525	0,07
Hormel Foods	6.176	263.592	0,05
Ingredion	1.611	147.245	0,03
JM Smucker	2.930	273.926	0,05
Kellogg	5.720	326.097	0,06
Kraft Heinz	14.551	626.275	0,12
Kroger	19.380	532.950	0,10
Lamb Weston Holdings	3.594	264.375	0,05
McCormick & Co - Nicht stimmberechtigte Aktien	2.768	385.416	0,07
Mondelez International – Klasse A	34.555	1.383.237	0,27
Sysco	11.259	705.489	0,14
Tyson Foods – Klasse A	6.845	365.523	0,07
Forstprodukte & Papier (0,07%)			
International Paper	9.338	376.882	0,07
Gas (0,13%)			
Atmos Energy	3.025	280.478	0,05
NiSource	8.648	219.227	0,04
UGI	3.682	196.434	0,04
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,11%)			
Snap-on	1.177	171.006	0,03
Stanley Black & Decker	3.574	427.951	0,08
Gesundheitsprodukte (3,79%)			
Abbott Laboratories	41.583	3.007.698	0,58
ABIOMED	1.082	351.693	0,07
Align Technology	1.769	370.482	0,07
Baxter International	12.280	808.270	0,15
Becton Dickinson	6.353	1.431.458	0,27
Boston Scientific	32.153	1.136.287	0,22
Cooper Companies	1.253	318.889	0,06
Danaher	14.764	1.522.464	0,29
DENTSPLY SIRONA	4.959	184.524	0,03
Edwards Lifesciences	5.079	777.951	0,15
Henry Schein	3.283	257.781	0,05
Hologic	6.184	254.162	0,05
IDEXX Laboratories	1.911	355.484	0,07
Intuitive Surgical	2.714	1.299.789	0,25
Medtronic	31.861	2.898.077	0,56
ResMed	3.564	405.833	0,08
Stryker	7.879	1.235.033	0,24
Teleflex	1.000	258.480	0,05
Thermo Fisher Scientific	9.448	2.114.368	0,41
Varian Medical Systems	1.972	223.447	0,04
Zimmer Biomet Holdings	4.956	514.036	0,10
Gesundheitsdienstleistungen (2,48%)			
Anthem	6.124	1.608.346	0,31
Centene	4.959	571.773	0,11
Cigna	8.918	1.693.707	0,33
DaVita	3.322	170.950	0,03
HCA Healthcare	6.420	798.969	0,15
Humana	3.181	911.293	0,18
IQVIA Holdings	3.696	429.364	0,08
Laboratory of America Holdings	2.474	312.615	0,06
Quest Diagnostics	2.990	248.977	0,05
UnitedHealth Group	22.585	5.626.375	1,08
Universal Health Services – Klasse B	2.183	254.450	0,05
WellCare Health Plans	1.131	267.018	0,05
Wohnimmobilienbau (0,18%)			
DR Horton	8.096	280.607	0,05
Lennar – Klasse A	7.205	282.076	0,06
NVR	89	216.892	0,04
PulteGroup	5.917	153.783	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Heimausstattung (0,05%)			
Leggett & Platt	3.219	115.369	0,02
Whirlpool	1.307	139.679	0,03
Haushaltsprodukte (0,42%)			
Avery Dennison	1.938	174.090	0,03
Church & Dwight	5.630	370.229	0,07
Clorox	3.157	486.620	0,10
Kimberly-Clark	8.324	948.437	0,18
Newell Brands	11.791	219.195	0,04
Versicherungen (3,85%)			
Aflac	18.703	852.109	0,16
Alleghany	300	186.996	0,04
Allstate	8.421	695.827	0,13
American Financial Group	1.991	180.245	0,03
American International Group	20.704	815.945	0,16
Aon	5.719	831.314	0,16
Arch Capital Group	9.266	247.588	0,05
Arthur J Gallagher & Co	4.619	340.420	0,07
Assurant	1.346	120.386	0,02
Athene Holding – Klasse A	3.479	138.569	0,03
AXA Equitable Holdings	5.589	92.945	0,02
Berkshire Hathaway – Klasse B	30.522	6.231.982	1,20
Brighthouse Financial	2.182	66.507	0,01
Chubb	10.840	1.400.311	0,27
Cincinnati Financial	3.592	278.093	0,05
Everest Re Group	852	185.532	0,04
Fidelity National Financial	7.112	223.601	0,04
Hartford Financial Services Group	8.011	356.089	0,07
Lincoln National	4.725	242.440	0,05
Loews	7.076	322.100	0,06
Markel	296	307.263	0,06
Marsh & McLennan Companies	11.976	955.086	0,18
MetLife	20.100	825.306	0,16
Principal Financial Group	6.391	282.290	0,05
Progressive	13.803	832.735	0,16
Prudential Financial	10.035	818.354	0,16
Reinsurance Group of America	1.562	219.039	0,04
RenaissanceRe Holdings	865	115.650	0,02
Torchmark	2.196	163.668	0,03
Travelers Companies	6.293	753.587	0,14
Unum Group	5.577	163.852	0,03
Voya Financial	3.419	137.239	0,03
Willis Towers Watson	3.275	497.341	0,10
WR Berkley	1.988	146.933	0,03
Internet (8,87%)			
Alphabet – Klasse A	7.015	7.330.395	1,41
Alphabet – Klasse C	7.412	7.675.941	1,47
Amazon.com	9.766	14.668.239	2,82
Booking Holdings	1.134	1.953.224	0,38
CDW	3.401	275.651	0,05
eBay	22.345	627.224	0,12
Expedia Group	3.125	352.031	0,07
F5 Networks	1.369	221.819	0,04
Facebook – Klasse A	56.937	7.463.871	1,43
GoDaddy – Klasse A	4.043	265.302	0,05
GrubHub	2.070	158.997	0,03
IAC/InterActiveCorp	1.750	320.320	0,06
MercadoLibre	961	281.429	0,05
Netflix	10.251	2.743.783	0,53
Palo Alto Networks	2.084	392.521	0,08
Symantec	13.885	262.357	0,05
TripAdvisor	2.960	159.662	0,03
Twitter	15.477	444.809	0,09
VeriSign	2.596	384.961	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Internet (8,87%) (Fortsetzung)			
Wayfair – Klasse A	1.275	114.852	0,02
Zillow Group – Klasse C	2.518	79.519	0,02
Eisen & Stahl (0,10%)			
Nucor	7.622	394.896	0,07
Steel Dynamics	4.955	148.848	0,03
Freizeit (0,26%)			
Carnival	10.338	509.664	0,10
Harley-Davidson	3.844	131.157	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings	5.333	226.066	0,04
Polaris Industries	1.256	96.310	0,02
Royal Caribbean Cruises	3.895	380.892	0,07
Hotelwesen (0,43%)			
Hilton Worldwide Holdings	6.429	461.602	0,09
Las Vegas Sands	9.586	498.951	0,10
Marriott International – Klasse A	6.900	749.064	0,14
MGM Resorts International	11.138	270.208	0,05
Wynn Resorts	2.380	235.406	0,05
Bau- & Bergbaumaschinen (0,34%)			
Caterpillar	14.100	1.791.687	0,34
Verschiedene Maschinen (0,76%)			
Cognex	4.300	166.281	0,03
Cummins	3.680	491.795	0,09
Deere & Co	7.187	1.072.085	0,21
Dover	3.398	241.088	0,05
Flowserve	3.472	132.006	0,03
IDEX	1.862	235.096	0,04
Middleby	1.407	144.541	0,03
Rockwell Automation	2.911	438.047	0,08
Roper Technologies	2.347	625.523	0,12
Wabtec	1.844	129.541	0,02
Xylem	4.517	301.374	0,06
Medien (2,39%)			
CBS – Klasse B – Nicht stimmberechtigte Aktien	7.825	342.109	0,07
Charter Communications – Klasse A	3.756	1.070.347	0,21
Comcast – Klasse A	107.493	3.660.137	0,70
Discovery – Klasse A	3.682	91.093	0,02
Discovery – Klasse C	6.334	146.189	0,03
DISH Network – Klasse A	6.403	159.883	0,03
Liberty Broadband – Klasse C	2.413	173.808	0,03
Liberty Global – Klasse A	3.860	82.372	0,02
Liberty Global – Klasse C	13.294	274.388	0,05
Liberty Media Corp-Liberty Formula One – Klasse C	4.927	151.259	0,03
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse A	2.005	73.784	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse C	3.565	131.834	0,02
News – Klasse A	7.995	90.743	0,02
Sirius XM Holdings	38.879	221.999	0,04
Twenty-First Century Fox – Klasse A	24.507	1.179.277	0,23
Twenty-First Century Fox – Klasse B	10.925	521.997	0,10
Viacom – Klasse B	7.520	193.264	0,04
Walt Disney	35.239	3.863.956	0,74
Bergbau (0,14%)			
Freeport-McMoRan	31.233	322.012	0,06
Newmont Mining	12.246	424.324	0,08
Verschiedene Hersteller (1,38%)			
3M	13.574	2.586.390	0,50
AO Smith	3.044	129.979	0,02
Eaton	10.365	711.661	0,14
General Electric	204.289	1.546.468	0,30
Illinois Tool Works	7.219	914.575	0,18
Ingersoll-Rand	5.938	541.724	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (1,38%) (Fortsetzung)			
Parker-Hannifin	3.061	456.517	0,09
Textron	5.954	273.824	0,05
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,02%)			
Xerox	4.150	82.004	0,02
Öl & Gas (4,31%)			
Anadarko Petroleum	11.682	512.139	0,10
Antero Resources	4.266	40.058	0,01
Apache	9.473	248.666	0,05
Cabot Oil & Gas	11.462	256.176	0,05
Chevron	44.954	4.890.546	0,94
Cimarex Energy	2.282	140.685	0,03
Concho Resources	4.772	490.514	0,09
ConocoPhillips	27.651	1.724.040	0,33
Continental Resources	2.296	92.276	0,02
Devon Energy	12.124	273.275	0,05
Diamondback Energy	3.816	353.743	0,07
EOG Resources	13.674	1.192.510	0,23
Exxon Mobil	99.639	6.794.383	1,30
Helmerich & Payne	2.977	142.717	0,03
Hess	6.111	247.496	0,05
HollyFrontier	4.270	218.282	0,04
Marathon Oil	19.660	281.924	0,05
Marathon Petroleum	16.150	953.012	0,18
Noble Energy	10.944	205.310	0,04
Occidental Petroleum	17.853	1.095.817	0,21
Parsley Energy – Klasse A	5.335	85.253	0,02
Phillips 66	10.097	869.857	0,17
Pioneer Natural Resources	4.027	529.631	0,10
Valero Energy	10.290	771.441	0,15
Öl- & Gasdienstleistungen (0,47%)			
Baker Hughes a GE	12.983	279.135	0,05
Halliburton	20.447	543.481	0,10
National Oilwell Varco	9.543	245.255	0,05
Schlumberger	32.554	1.174.548	0,23
TechnipFMC	9.622	188.399	0,04
Verpackung & Container (0,20%)			
Ball	7.965	366.231	0,07
Crown Holdings	3.069	127.578	0,02
Packaging Corp of America	1.957	163.331	0,03
Sealed Air	3.929	136.887	0,03
WestRock	6.424	242.570	0,05
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,61%)			
AbbVie	35.781	3.298.650	0,63
Alexion Pharmaceuticals	5.495	534.993	0,10
Alkermes	3.736	110.249	0,02
Allergan	8.124	1.085.854	0,21
Alnylam Pharmaceuticals	1.944	141.737	0,03
AmerisourceBergen	3.516	261.590	0,05
Amgen	15.294	2.977.283	0,57
Biogen	4.722	1.420.944	0,27
BioMarin Pharmaceutical	3.951	336.428	0,06
Bristol-Myers Squibb	38.387	1.995.356	0,38
Cardinal Health	7.131	318.043	0,06
Celgene	16.059	1.029.221	0,20
CVS Health	30.227	1.980.473	0,38
DexCom	1.960	234.808	0,05
Eli Lilly & Co	22.724	2.629.621	0,51
Gilead Sciences	30.687	1.919.472	0,37
Illumina	3.526	1.057.553	0,20
Incyte	4.583	291.433	0,06
Jazz Pharmaceuticals	1.560	193.378	0,04
Johnson & Johnson	63.208	8.156.993	1,57
McKesson	4.619	510.261	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,61%) (Fortsetzung)			
Merck & Co	62.262	4.757.440	0,91
Mylan	12.125	332.225	0,06
Nektar Therapeutics	4.072	133.847	0,03
Perrigo	2.799	108.461	0,02
Pfizer	138.257	6.034.918	1,16
Regeneron Pharmaceuticals	1.944	726.084	0,14
Seattle Genetics	2.538	143.803	0,03
United Therapeutics	1.040	113.256	0,02
Vertex Pharmaceuticals	5.959	987.466	0,19
Zoetis	11.469	981.058	0,19
Pipelines (0,46%)			
Cheniere Energy	4.939	292.339	0,06
Kinder Morgan	46.488	714.985	0,14
ONEOK	9.505	512.795	0,10
Plains GP Holdings – Klasse A	3.407	68.481	0,01
Targa Resources	4.755	171.275	0,03
Williams Companies	28.340	624.897	0,12
Immobilien (0,08%)			
CBRE Group – Klasse A	7.456	298.538	0,06
Jones Lang LaSalle	1.102	139.513	0,02
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,05%)			
AGNC Investment	10.628	186.415	0,04
Alexandria Real Estate Equities	2.497	287.754	0,06
American Tower	10.438	1.651.187	0,32
Annaly Capital Management	27.968	274.646	0,05
AvalonBay Communities	3.319	577.672	0,11
Boston Properties	3.830	431.066	0,08
Brookfield Property REIT – Klasse A	4.780	76.958	0,01
Camden Property Trust	2.272	200.050	0,04
Crown Castle International	9.641	1.047.302	0,20
Digital Realty Trust	4.805	511.973	0,10
Duke Realty	8.672	224.605	0,04
Equinix	1.841	649.063	0,12
Equity Residential	8.444	557.388	0,11
Essex Property Trust	1.593	390.620	0,08
Extra Space Storage	3.024	273.612	0,05
Federal Realty Investment Trust	1.965	231.949	0,04
HCP	11.380	317.843	0,06
Host Hotels & Resorts	17.360	289.391	0,06
Invitation Homes	7.307	146.725	0,03
Iron Mountain	7.224	234.130	0,04
Kimco Realty	10.972	160.740	0,03
Liberty Property Trust	3.809	159.521	0,03
Macerich	2.268	98.159	0,02
Mid-America Apartment Communities	3.102	296.861	0,06
National Retail Properties	3.348	162.411	0,03
Prologis	14.391	845.039	0,16
Public Storage	3.734	755.799	0,15
Realty Income	6.474	408.121	0,08
Regency Centers	3.714	217.938	0,04
SBA Communications	2.673	432.732	0,08
Simon Property Group	7.188	1.207.512	0,23
SL Green Realty	2.186	172.869	0,03
UDR	5.844	231.539	0,04
Ventas	8.600	503.874	0,10
VEREIT	18.846	134.749	0,03
Vornado Realty Trust	3.811	236.396	0,05
Welltower	8.799	610.739	0,12
Weyerhaeuser	17.927	391.884	0,08
WP Carey	4.375	285.862	0,05
Einzelhandel (5,56%)			
Advance Auto Parts	1.899	299.017	0,06
AutoZone	650	544.921	0,10
Best Buy	6.157	326.075	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (5,56%) (Fortsetzung)			
Burlington Stores	1.419	230.829	0,04
CarMax	3.906	245.023	0,05
Chipotle Mexican Grill	646	278.936	0,05
Companiestco Wholesale	10.334	2.105.139	0,40
Darden Restaurants	3.076	307.169	0,06
Dollar General	6.150	664.692	0,13
Dollar Tree	5.566	502.721	0,10
Domino's Pizza	983	243.774	0,05
Gap	5.718	147.296	0,03
Genuine Parts	3.718	357.002	0,07
Home Depot	27.099	4.656.150	0,89
Kohl's	4.285	284.267	0,05
L Brands	5.826	149.553	0,03
Lowe's Companies	19.186	1.772.019	0,34
Lululemon Athletica	2.411	293.202	0,06
Macy's	7.584	225.852	0,04
McDonald's	18.298	3.249.176	0,62
Nordstrom	3.174	147.940	0,03
O'Reilly Automotive	1.957	673.854	0,13
Qurate Retail	10.141	197.952	0,04
Ross Stores	8.788	731.162	0,14
Starbucks	31.651	2.038.324	0,39
Tapestry	7.328	247.320	0,05
Target	11.646	769.684	0,15
Tiffany & Co	2.436	196.122	0,04
TJX Companies	29.162	1.304.708	0,25
Tractor Supply	2.607	217.528	0,04
Ulta Salon Companiesmetics & Fragrance	1.272	311.437	0,06
Walgreens Boots Alliance	19.697	1.345.896	0,26
Walmart	34.758	3.237.708	0,62
Yum! Brands	7.137	656.033	0,13
Spareinlagen & Kredite (0,03%)			
People's United Financial	9.102	131.342	0,03
Halbleiter (3,72%)			
Advanced Micro Devices	21.988	405.899	0,08
Analog Devices	8.387	719.856	0,14
Applied Materials	23.704	776.069	0,15
Broadcom	10.196	2.592.639	0,50
Intel	109.030	5.116.778	0,98
IPG Photonics	912	103.320	0,02
KLA-Tencor	3.410	305.161	0,06
Lam Research	3.654	497.565	0,09
Marvell Technology Group	13.127	212.526	0,04
Maxim Integrated Products	6.590	335.102	0,06
Microchip Technology	5.712	410.807	0,08
Micron Technology	27.017	857.249	0,16
NVIDIA	13.561	1.810.394	0,35
ON Semiconductors	9.232	152.420	0,03
Qorvo	3.178	193.000	0,04
QUALCOMM	33.129	1.885.371	0,36
Skyworks Solutions	4.342	291.001	0,06
Texas Instruments	23.078	2.180.871	0,42
Xilinx	6.181	526.436	0,10
Schiffbau (0,03%)			
Huntington Ingalls Industries	920	175.085	0,03
Software (7,17%)			
Activision Blizzard	16.828	783.680	0,15
Adobe	11.527	2.607.868	0,50
Akamai Technologies	3.692	225.507	0,04
ANSYS	1.816	259.579	0,05
Autodesk	5.276	678.546	0,13
Broadridge Financial Solutions	2.673	257.276	0,05
Cadence Design Systems	7.356	319.839	0,06
CDK GLOBAL	3.009	144.071	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (7,17%) (Fortsetzung)			
Cerner	6.843	358.847	0,07
Citrix Systems	3.156	323.364	0,06
Electronic Arts	7.462	588.826	0,11
Fidelity National Information Services	7.913	811.478	0,16
First Data – Klasse A	12.572	212.593	0,04
Fiserv	9.689	712.045	0,14
Intuit	5.872	1.155.903	0,22
Jack Henry & Associates	2.011	254.432	0,05
Microsoft	171.690	17.438.553	3,35
MSCI	1.971	290.585	0,06
Oracle	70.584	3.186.868	0,61
Paychex	7.416	483.152	0,09
PTC	2.666	221.011	0,04
Red Hat	4.193	736.458	0,14
salesforce.com	16.891	2.313.560	0,45
ServiceNow	4.115	732.676	0,14
Splunk	3.248	340.553	0,07
SS&C Technologies Holdings	5.634	254.150	0,05
Synopsys	3.322	279.845	0,05
Take-Two Interactive Software	2.574	264.968	0,05
Veeva Systems – Klasse A	2.858	255.277	0,05
VMware – Klasse A	1.955	268.089	0,05
Workday – Klasse A	3.414	545.148	0,11
Telekommunikation (3,31%)			
Arista Networks	1.255	264.428	0,05
AT&T	170.327	4.861.133	0,93
CenturyLink	22.224	336.694	0,07
Cisco Systems	111.388	4.826.442	0,93
CommScope Holding	5.592	91.653	0,02
Juniper Networks	7.511	202.121	0,04
Motorola Solutions	3.707	426.453	0,08
Sprint	21.090	122.744	0,02
T-Mobile US	7.607	483.881	0,09
Verizon Communications	97.703	5.492.863	1,06
Zayo Group Holdings	5.000	114.200	0,02
Textilindustrie (0,03%)			
Mohawk Industries	1.479	172.984	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,06%)			
Hasbro	2.820	229.125	0,05
Mattel	5.897	58.911	0,01
Transportwesen (1,64%)			
CH Robinson Worldwide	2.994	251.765	0,05
CSX	18.977	1.179.041	0,23
Expeditors International of Washington	3.778	257.244	0,05
FedEx	5.987	965.883	0,19
JB Hunt Transport Services	2.069	192.500	0,04
Kansas City Southern	2.232	213.044	0,04
Knight-Swift Transportation Holdings	3.099	77.692	0,01
Norfolk Southern	6.645	993.693	0,19
Old Dominion Freight Line	1.436	177.332	0,03
Union Pacific	17.498	2.418.749	0,46
United Parcel Service – Klasse B	16.330	1.592.665	0,31
XPO Logistics	3.408	194.392	0,04
Wasser (0,08%)			
American Water Works	4.531	411.279	0,08
Total Stammaktien		520.132.075	99,96
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 402.090.653 USD)		520.132.075	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte		223.448	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		520.355.523	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CAD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,67%)			
Bombardier – Klasse B	2.241.460	4.550.164	0,26
CAE	283.868	7.122.248	0,41
Bekleidung (0,53%)			
Gildan Activewear	222.061	9.202.208	0,53
Autoteile & -ausrüstung (1,23%)			
Magna International	346.908	21.497.889	1,23
Banken (28,27%)			
Bank of Montreal	683.083	60.924.173	3,48
Bank of Nova Scotia	1.315.387	89.512.085	5,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	473.650	48.160.732	2,75
National Bank of Canada	361.081	20.238.590	1,16
Royal Bank of Canada	1.537.579	143.671.382	8,21
Toronto-Dominion Bank	1.949.863	132.317.703	7,56
Chemie (2,66%)			
Methanex	68.769	4.515.373	0,26
Nutrien	656.852	42.117.350	2,40
Computer (1,28%)			
CGI Group – Klasse A	269.153	22.474.275	1,28
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,43%)			
CI Financial	276.814	4.783.346	0,27
IGM Financial	90.255	2.800.613	0,16
Energie (1,92%)			
Atco - Klasse I	83.559	3.226.213	0,18
Emera	60.785	2.656.912	0,15
Fortis	452.907	20.611.798	1,18
Hydro One	351.650	7.120.912	0,41
Ingenieurs- & Bauwesen (0,87%)			
SNC-Lavalin Group	186.410	8.559.947	0,49
WSP Global	112.282	6.587.585	0,38
Unterhaltung (0,24%)			
Stars Group	188.343	4.245.251	0,24
Nahrungsmittel (2,69%)			
Empire – Klasse A	185.590	5.350.560	0,31
George Weston	82.340	7.414.717	0,42
Loblaw Companies	200.384	12.245.466	0,70
Metro	259.931	12.305.133	0,70
Saputo	248.493	9.738.441	0,56
Forstprodukte & Papier (0,23%)			
West Fraser Timber	60.752	4.097.115	0,23
Gas (0,25%)			
Canadian Utilities – Klasse A	137.827	4.316.742	0,25
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,25%)			
Finning International	181.632	4.322.842	0,25
Versicherungen (7,61%)			
Fairfax Financial Holdings	29.823	17.923.027	1,02
Great-West Lifeco	315.947	8.903.386	0,51
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	117.472	5.118.255	0,29
Intact Financial	149.044	14.783.674	0,84
Manulife Financial	2.121.232	41.088.264	2,35
Power Corp of Canada	376.716	9.240.844	0,53
Power Financial	265.286	6.852.337	0,39
Sun Life Financial	647.781	29.338.002	1,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CAD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettovermögens
Internet (1,03%)			
Shopify – Klasse A	95.311	17.993.764	1,03
Medien (1,51%)			
Shaw Communications – Klasse B	487.698	12.051.017	0,69
Thomson Reuters	217.477	14.338.259	0,82
Bergbau (7,73%)			
Agnico Eagle Mines	248.961	13.717.751	0,78
Barrick Gold	1.862.761	34.330.685	1,96
Cameco	424.163	6.566.043	0,38
First Quantum Minerals	740.199	8.171.797	0,47
Franco-Nevada	199.269	19.076.021	1,09
Goldcorp	928.997	12.420.690	0,71
Kinross Gold	1.350.537	5.942.363	0,34
Lundin Mining	705.097	3.976.747	0,23
Teck Resources – Klasse B	544.313	15.997.359	0,91
Turquoise Hill Resources	1.079.115	2.428.009	0,14
Wheaton Precious Metals	475.683	12.676.952	0,72
Öl & Gas (9,31%)			
ARC Resources	378.508	3.065.915	0,18
Canadian Natural Resources	1.304.295	42.963.477	2,45
Cenovus Energy	1.113.679	10.691.318	0,61
Encana	1.018.877	8.028.751	0,46
Husky Energy	377.506	5.326.610	0,31
Imperial Oil	299.935	10.374.752	0,59
PrairieSky Royalty	228.534	4.038.196	0,23
Seven Generations Energy – Klasse A	287.390	3.201.525	0,18
Suncor Energy	1.735.227	66.164.205	3,78
Tourmaline Oil	277.287	4.708.333	0,27
Vermilion Energy	152.742	4.392.860	0,25
Verpackung & Container (0,45%)			
CCL Industries – Klasse B	158.543	7.936.663	0,45
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,21%)			
Aurora Cannabis	707.859	4.799.284	0,28
Bausch Health Companies	334.913	8.456.553	0,48
Canopy Growth	216.826	7.938.000	0,45
Pipelines (10,18%)			
AltaGas	288.153	4.005.327	0,23
Enbridge	2.157.688	91.507.548	5,23
Inter Pipeline	415.465	8.035.093	0,46
Keyera	221.087	5.706.255	0,33
Pembina Pipeline	537.913	21.790.856	1,24
TransCanada	968.086	47.194.192	2,69
Private Equity (3,08%)			
Brookfield Asset Management – Klasse A	900.615	47.120.177	2,69
Onex	92.100	6.847.635	0,39
Immobilien (0,21%)			
First Capital Realty	192.670	3.631.829	0,21
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,22%)			
RioCan Real Estate Investment Trust	164.037	3.904.081	0,22
Einzelhandel (3,99%)			
Alimentation Couche-Tard – Klasse B	466.988	31.713.155	1,81
Canadian Tire – Klasse A	65.482	9.346.901	0,53
Dollarama	330.758	10.739.712	0,61
Restaurant Brands International	253.786	18.100.017	1,04
Software (2,11%)			
BlackBerry	548.643	5.327.324	0,31
Constellation Software	21.590	18.866.637	1,08
Open Text	284.789	12.673.110	0,72

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CAD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

		Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettovermögens	
Telekommunikation (2,59%)					
BCE		161.444	8.706.675	0,50	
Rogers Communications – Klasse B		387.983	27.143.291	1,55	
TELUS		210.142	9.508.925	0,54	
Transportwesen (6,63%)					
Canadian National Railway		782.491	79.117.665	4,52	
Canadian Pacific Railway		152.637	36.974.787	2,11	
Total Stammaktien			1.739.670.645	99,38	
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.896.446.991 CAD)			1.739.670.645	99,38	
Sonstige Nettovermögenswerte			10.925.656	0,62	
TOTAL NETTOVERMÖGEN			1.750.596.301	100,00	
Devisenterminkontrakte					
			Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Nettovermögens	
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit			
247.600 CAD	182.562 CHF	3. Januar 2019	(5.335)	(0,00)	
18.304.484 CHF	24.412.000 CAD	3. Januar 2019	948.381	0,06	
62.724.516 EUR	94.604.000 CAD	3. Januar 2019	3.328.664	0,19	
4.741.266 GBP	8.049.000 CAD	3. Januar 2019	198.349	0,01	
8.092.961 GBP	13.739.000 CAD	3. Januar 2019	338.566	0,02	
982.660 SGD	951.600 CAD	3. Januar 2019	33.079	0,00	
17.903.591 USD	23.774.000 CAD	3. Januar 2019	678.111	0,04	
Total Devisenterminkontrakte			5.519.815	0,32	
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Nettovermögens
S&P/TSX 60 Index Futures 14.03.2019	UBS AG London	4.629.420	27	(95.580)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte			27	(95.580)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in SGD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert SGD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,66%)			
Golden Agri-Resources	1.962.000	480.690	0,66
Fluggesellschaften (2,19%)			
Singapore Airlines	168.100	1.583.502	2,19
Banken (47,65%)			
DBS Group Holdings	557.900	13.216.651	18,26
Oversea-Chinese Banking	977.430	11.005.862	15,20
United Overseas Bank	417.994	10.270.112	14,19
Vertrieb & Grosshandel (1,51%)			
Jardine Cycle & Carriage	30.811	1.089.169	1,51
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,48%)			
Singapore Exchange	250.700	1.792.505	2,48
Energie (1,07%)			
Sembcorp Industries	304.900	774.446	1,07
Elektronik (1,64%)			
Venture	85.300	1.189.935	1,64
Ingenieurs- & Bauwesen (3,69%)			
SATS	210.100	979.066	1,35
Singapore Technologies Engineering	485.400	1.694.046	2,34
Unterhaltung (2,53%)			
Genting Singapore	1.874.100	1.827.248	2,53
Nahrungsmittel (2,57%)			
Wilmar International	596.900	1.862.328	2,57
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (3,70%)			
Keppel	452.800	2.676.048	3,70
Hotelwesen (1,43%)			
City Developments	127.800	1.037.736	1,43
Medien (1,61%)			
Singapore Press Holdings	496.500	1.166.775	1,61
Immobilien (4,78%)			
CapitaLand	797.500	2.480.225	3,43
UOL Group	158.189	979.190	1,35
Real Estate Investment Trusts (REITs) (8,90%)			
Ascendas	819.910	2.107.169	2,91
CapitaLand Commercial Trust	810.466	1.418.315	1,96
CapitaLand Mall Trust	770.400	1.741.104	2,41
Suntec Real Estate Investment Trust	659.300	1.173.554	1,62
Schiffbau (1,27%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	737.700	922.125	1,27
Telekommunikation (10,27%)			
Singapore Telecommunications - NPV	2.537.100	7.433.703	10,27
Transportwesen (2,00%)			
ComfortDelGro	671.600	1.443.940	2,00
Total Stammaktien		72.345.444	99,95
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 77.861.451 SGD)		72.345.444	99,95
Sonstige Nettovermögenswerte		39.745	0,05
TOTAL NETTOVERMÖGEN		72.385.189	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in HKD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert in HKD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (0,48%)			
Yue Yuen Industrial Holdings	69.000	1.728.450	0,48
Autoteile & -ausrüstung (0,50%)			
Minth Group	70.000	1.767.500	0,50
Banken (7,16%)			
Bank of East Asia	118.134	2.941.537	0,82
BOC Hong Kong Holdings	345.500	10.054.050	2,82
Hang Seng Bank	71.300	12.534.540	3,52
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (7,02%)			
Hong Kong Exchanges & Clearing	110.475	25.033.635	7,02
Energie (6,33%)			
CLP Holdings	153.000	13.540.500	3,80
HK Electric Investments & HK Electric Investments	248.000	1.959.200	0,55
Power Assets Holdings	129.500	7.057.750	1,98
Ingenieurs- & Bauwesen (1,03%)			
CK Infrastructure Holdings	62.000	3.676.600	1,03
Nahrungsmittel (2,01%)			
Dairy Farm International Holdings	31.400	2.224.866	0,62
WH Group	820.500	4.947.615	1,39
Gas (3,92%)			
Hong Kong & China Gas	862.875	13.978.575	3,92
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,49%)			
Techtronic Industries	128.000	5.324.800	1,49
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (12,51%)			
CK Hutchison Holdings	252.000	18.950.400	5,31
Jardine Matheson Holdings	20.600	11.222.183	3,15
Jardine Strategic Holdings	20.600	5.920.758	1,66
NWS Holdings	146.054	2.345.627	0,66
Swire Pacific – Klasse A	46.500	3.845.550	1,08
Wharf Holdings	114.000	2.325.600	0,65
Versicherungen (20,54%)			
AIA Group	1.126.600	73.229.000	20,54
Hotelwesen (7,95%)			
Galaxy Entertainment Group	222.000	11.055.600	3,10
Melco Resorts & Entertainment – ADR	22.954	3.166.577	0,89
MGM China Holdings	89.200	1.172.088	0,33
Sands China	226.400	7.765.520	2,18
Shangri-La Asia	116.000	1.345.600	0,37
SJM Holdings	186.000	1.357.800	0,38
Wynn Macau	146.400	2.500.512	0,70
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,94%)			
BeiGene – ADR	3.043	3.341.654	0,94
Immobilien (19,84%)			
CK Asset Holdings	241.500	13.837.950	3,88
Hang Lung Group	84.000	1.674.960	0,47
Hang Lung Properties	189.000	2.819.880	0,79
Henderson Land Development	122.919	4.793.841	1,34
Hongkong Land Holdings	109.300	5.391.212	1,51
Hysan Development	59.000	2.197.750	0,62
Kerry Properties	61.000	1.631.750	0,46
New World Development	572.627	5.932.416	1,66
Sino Land	309.767	4.157.073	1,17
Sun Hung Kai Properties	148.500	16.572.600	4,65
Swire Properties	109.600	3.014.000	0,84

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in HKD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert in HKD	% des Nettovermögens
Immobilien (19,84%) (Fortsetzung)			
Wharf Real Estate Investment	113.000	5.294.050	1,48
Wheelock & Co	77.000	3.445.750	0,97
Real Estate Investment Trusts (REITs) (4,39%)			
Link REIT	197.500	15.661.750	4,39
Halbleiter (0,60%)			
ASM Pacific Technology	28.500	2.150.325	0,60
Telekommunikation (1,62%)			
HKT Trust	354.000	3.993.120	1,12
PCCW	395.000	1.781.450	0,50
Transportwesen (1,65%)			
MTR	142.399	5.866.839	1,65
Total Stammaktien		356.530.803	99,98
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 346.053.575 HKD)		356.530.803	99,98
Sonstige Nettovermögenswerte		78.414	0,02
TOTAL NETTOVERMÖGEN		356.609.217	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (7,01%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	1.720.993	18.586.724	2,58
UBS Group – Namensaktie	2.600.532	31.817.509	4,43
Baustoffe (4,68%)			
Geberit – Namensaktie	24.890	9.515.447	1,32
LafargeHolcim – Namensaktie	327.404	13.259.862	1,85
Sika – Namensaktie	87.375	10.886.925	1,51
Chemie (2,67%)			
Clariant – Namensaktie	135.454	2.450.363	0,34
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	5.607	2.618.469	0,36
Givaudan – Namensaktie	6.207	14.127.132	1,97
Kommerzielle Dienstleistungen (1,79%)			
Adecco Group – Namensaktie	107.194	4.923.420	0,69
SGS – Namensaktie	3.579	7.909.590	1,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,71%)			
Julius Baer Group	150.825	5.280.383	0,73
Partners Group Holding	11.781	7.021.476	0,98
Nahrungsmittel (24,58%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	1.484	2.272.004	0,32
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	724	4.416.400	0,61
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	69	5.057.700	0,70
Nestle – Namensaktie	2.066.657	164.919.229	22,95
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,11%)			
Schindler Holding	27.279	5.311.221	0,74
Schindler Holding – Namensaktie	13.875	2.644.575	0,37
Gesundheitsprodukte (3,22%)			
Lonza Group - Namensaktie	50.282	12.806.825	1,78
Sonova Holding – Namensaktie	37.593	6.037.436	0,84
Straumann Holding – Namensaktie	6.985	4.316.730	0,60
Versicherungen (8,57%)			
Baloise Holding – Namensaktie	33.033	4.472.668	0,62
Swiss Life Holding – Namensaktie	22.965	8.694.549	1,21
Swiss Re	205.263	18.498.301	2,57
Zurich Insurance Group	102.227	29.962.734	4,17
Investmentgesellschaften (0,26%)			
Pargesa Holding	26.648	1.888.011	0,26
Bau- & Bergbaumaschinen (3,23%)			
ABB – Namensaktie	1.242.775	23.233.679	3,23
Pharmaprodukte & Biotechnologie (33,62%)			
Novartis – Namensaktie	1.463.087	122.957.831	17,11
Roche Holding	474.063	115.386.934	16,06
Vifor Pharma	30.535	3.264.192	0,45
Immobilien (0,58%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	52.061	4.141.453	0,58
Einzelhandel (4,51%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	352.105	22.182.615	3,09
Dufry – Namensaktie	22.139	2.061.584	0,29
Swatch Group	20.742	5.946.731	0,83
Swatch Group - Namensaktie	38.496	2.186.573	0,30
Software (0,67%)			
Temenos – Namensaktie	40.800	4.810.320	0,67
Telekommunikation (1,14%)			
Swisscom – Namensaktie	17.408	8.176.538	1,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,64%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	36.646	4.630.222	0,64
Total Stammaktien		718.674.355	99,99
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 737.243.376 CHF)		718.674.355	99,99
Sonstige Nettovermögenswerte		36.608	0,01
TOTAL NETTOVERMÖGEN		718.710.963	100,00
Devisenterminkontrakte			
		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	
1.975.000 CHF	1.576.439 GBP	3. Januar 2019	(4.242) (0,00)
4.839.328 GBP	6.160.000 CHF	3. Januar 2019	(84.153) (0,01)
4.872.324 GBP	6.202.000 CHF	3. Januar 2019	(84.726) (0,01)
1.623.807 SGD	1.179.000 CHF	3. Januar 2019	(4.569) (0,00)
Total Devisenterminkontrakte			(177.690) (0,02)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (7,00%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	271.524	2.602.196	2,59
UBS Group – Namensaktie	409.427	4.445.171	4,41
Baustoffe (4,67%)			
Geberit – Namensaktie	3.921	1.330.176	1,32
LafargeHolcim – Namensaktie	51.478	1.850.056	1,84
Sika – Namensaktie	13.752	1.520.519	1,51
Chemie (2,66%)			
Clariant – Namensaktie	21.256	341.215	0,34
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	877	363.433	0,36
Givaudan – Namensaktie	980	1.979.276	1,96
Kommerzielle Dienstleistungen (1,78%)			
Adecco Group – Namensaktie	16.666	679.260	0,67
SGS – Namensaktie	568	1.113.906	1,11
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,69%)			
Julius Baer Group	23.588	732.810	0,73
Partners Group Holding	1.840	973.133	0,96
Nahrungsmittel (24,50%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	234	317.906	0,31
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	115	622.495	0,62
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	11	715.492	0,71
Nestle – Namensaktie	325.141	23.024.100	22,86
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,10%)			
Schindler Holding	4.312	744.994	0,74
Schindler Holding – Namensaktie	2.157	364.822	0,36
Gesundheitsprodukte (3,20%)			
Lonza Group - Namensaktie	7.903	1.786.196	1,77
Sonova Holding – Namensaktie	5.877	837.547	0,83
Straumann Holding – Namensaktie	1.091	598.303	0,60
Versicherungen (8,55%)			
Baloise Holding – Namensaktie	5.172	621.420	0,62
Swiss Life Holding – Namensaktie	3.612	1.213.490	1,21
Swiss Re	32.371	2.588.722	2,57
Zurich Insurance Group	16.084	4.183.290	4,15
Investmentgesellschaften (0,27%)			
Pargesa Holding	4.285	269.401	0,27
Bau- & Bergbaumaschinen (3,22%)			
ABB – Namensaktie	195.551	3.244.095	3,22
Pharmaprodukte & Biotechnologie (33,50%)			
Novartis – Namensaktie	230.214	17.168.242	17,04
Roche Holding	74.596	16.111.803	16,00
Vifor Pharma	4.877	462.635	0,46
Immobilien (0,56%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	8.060	568.962	0,56
Einzelhandel (4,49%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	55.426	3.098.576	3,08
Dufry – Namensaktie	3.464	286.239	0,28
Swatch Group	3.281	834.722	0,83
Swatch Group - Namensaktie	5.999	302.368	0,30
Software (0,66%)			
Temenos – Namensaktie	6.374	666.859	0,66
Telekommunikation (1,14%)			
Swisscom – Namensaktie	2.746	1.144.535	1,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,64%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	5.769	646.821	0,64
Total Stammaktien		100.355.186	99,63
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 102.845.807 EUR)		100.355.186	99,63
Sonstige Nettovermögenswerte		367.851	0,37
TOTAL NETTOVERMÖGEN		100.723.037	100,00
Devisenterminkontrakte			
		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	
2.391.000 CHF	2.125.031 EUR	3. Januar 2019	(3.313)
49.581.000 CHF	43.964.726 EUR	3. Januar 2019	32.301
3.982.000 CHF	3.512.740 EUR	3. Januar 2019	20.794
10.093.000 CHF	8.928.461 EUR	3. Januar 2019	27.833
166.600.493 EUR	188.401.000 CHF	3. Januar 2019	(582.175)
Total Devisenterminkontrakte			(504.560)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,98%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	113.746	1.246.152	2,58
UBS Group – Namensaktie	171.482	2.128.304	4,40
Baustoffe (4,66%)			
Geberit – Namensaktie	1.646	638.330	1,32
LafargeHolcim – Namensaktie	21.564	885.922	1,83
Sika – Namensaktie	5.760	728.034	1,51
Chemie (2,66%)			
Clariant – Namensaktie	8.741	160.402	0,33
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	372	176.226	0,37
Givaudan – Namensaktie	411	948.911	1,96
Kommerzielle Dienstleistungen (1,78%)			
Adecco Group – Namensaktie	7.025	327.306	0,68
SGS – Namensaktie	237	531.315	1,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,70%)			
Julius Baer Group	9.932	352.728	0,73
Partners Group Holding	772	466.740	0,97
Nahrungsmittel (24,43%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	99	153.752	0,32
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	42	259.891	0,53
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	5	371.779	0,77
Nestle – Namensaktie	136.207	11.025.886	22,81
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,10%)			
Schindler Holding	1.810	357.484	0,74
Schindler Holding – Namensaktie	895	173.044	0,36
Gesundheitsprodukte (3,20%)			
Lonza Group - Namensaktie	3.314	856.234	1,77
Sonova Holding – Namensaktie	2.470	402.396	0,83
Straumann Holding – Namensaktie	459	287.748	0,60
Versicherungen (8,53%)			
Baloise Holding – Namensaktie	2.172	298.325	0,62
Swiss Life Holding – Namensaktie	1.520	583.761	1,21
Swiss Re	13.554	1.239.081	2,56
Zurich Insurance Group	6.732	2.001.572	4,14
Investmentgesellschaften (0,26%)			
Pargesa Holding	1.752	125.917	0,26
Bau- & Bergbaumaschinen (3,21%)			
ABB – Namensaktie	81.891	1.553.005	3,21
Pharmaprodukte & Biotechnologie (33,42%)			
Novartis – Namensaktie	96.430	8.220.711	17,01
Roche Holding	31.246	7.714.827	15,96
Vifor Pharma	2.020	219.049	0,45
Immobilien (0,57%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	3.401	274.447	0,57
Einzelhandel (4,47%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	23.219	1.483.868	3,07
Dufry – Namensaktie	1.415	133.663	0,28
Swatch Group	1.367	397.564	0,82
Swatch Group - Namensaktie	2.535	146.062	0,30
Software (0,66%)			
Temenos – Namensaktie	2.687	321.361	0,66
Telekommunikation (1,14%)			
Swisscom – Namensaktie	1.153	549.365	1,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,64%)					
Kuehne + Nagel International – Namensaktie					
			2.422	310.428	0,64
Total Stammaktien				48.051.590	99,41
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 49.868.172 USD)				48.051.590	99,41
Sonstige Nettovermögenswerte				286.779	0,59
TOTAL NETTOVERMÖGEN				48.338.369	100,00
Devisenterminkontrakte					
				Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit			
9.489.000 CHF	9.577.747 USD	3. Januar 2019		47.937	0,10
61.197.455 USD	60.934.000 CHF	3. Januar 2019		(614.271)	(1,27)
Total Devisenterminkontrakte				(566.334)	(1,17)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,18%)			
Dentsu	5.500	245.887	0,02
Hakuhodo DY Holdings	7.100	101.923	0,01
Interpublic Group of Companies	9.675	199.595	0,02
JCDecaux	2.881	80.755	0,01
Omnicom Group	6.014	440.465	0,04
Publicis Groupe	6.532	373.950	0,04
WPP	35.236	379.925	0,04
Luftfahrt & Verteidigung (1,97%)			
Airbus	16.560	1.589.410	0,16
Arconic	13.737	231.606	0,02
BAE Systems	86.648	506.750	0,05
Boeing	15.489	4.995.202	0,49
Bombardier – Klasse B	57.200	85.017	0,01
CAE	8.600	157.984	0,02
Dassault Aviation	112	154.920	0,02
Elbit Systems	315	36.147	0,00
General Dynamics	7.042	1.107.073	0,11
Harris	3.400	457.810	0,05
IHI	3.100	85.613	0,01
Kawasaki Heavy Industries	3.600	77.174	0,01
L3 Technologies	2.461	427.377	0,04
Leonardo	11.795	103.526	0,01
Lockheed Martin	7.252	1.898.864	0,19
Meggitt	24.379	146.241	0,01
MTU Aero Engines	1.701	308.008	0,03
Northrop Grumman	4.676	1.145.152	0,11
Raytheon	8.008	1.228.027	0,12
Rolls-Royce Holdings	47.289	499.886	0,05
Safran	9.620	1.159.094	0,11
Spirit AeroSystems Holdings – Klasse A	2.956	213.098	0,02
Thales	3.222	375.689	0,04
TransDigm Group	1.431	486.626	0,05
United Technologies	22.964	2.445.207	0,24
Landwirtschaft (1,03%)			
Altria Group	54.031	2.668.591	0,26
Archer-Daniels-Midland	15.521	635.896	0,06
British American Tobacco	65.105	2.072.943	0,21
Bunge	4.253	227.280	0,02
Golden Agri-Resources	310.000	55.723	0,01
Imperial Brands	27.075	819.654	0,08
Japan Tobacco	30.900	736.908	0,07
Philip Morris International	44.778	2.989.379	0,30
Swedish Match	6.083	239.523	0,02
Fluggesellschaften (0,14%)			
American Airlines Group	2.469	79.280	0,01
ANA Holdings	3.900	140.089	0,01
Delta Air Lines	4.700	234.530	0,02
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	7.803	175.724	0,02
easyJet	4.650	65.441	0,01
International Consolidated Airlines Group	12.372	97.870	0,01
Japan Airlines	3.400	120.580	0,01
Ryanair Holdings	7.839	96.332	0,01
Singapore Airlines	10.000	69.112	0,01
Southwest Airlines	4.600	213.808	0,02
United Continental Holdings	1.570	131.456	0,01
Bekleidung (0,99%)			
adidas	5.269	1.098.642	0,11
Asics	4.900	62.749	0,01
Burberry Group	11.230	248.220	0,02
Gildan Activewear	7.224	219.185	0,02
Hanesbrands	11.400	142.842	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bekleidung (0,99%) (Fortsetzung)			
Hermes International	919	509.309	0,05
Kering	2.125	999.856	0,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	7.883	2.326.756	0,23
Michael Kors Holdings	4.500	170.640	0,02
Moncler	5.575	184.373	0,02
Nike – Klasse B	36.068	2.674.082	0,26
Puma	187	91.279	0,01
PVH	2.400	223.080	0,02
Ralph Lauren	1.967	203.506	0,02
Under Armour - Klasse A	4.517	79.815	0,01
Under Armour – Klasse C	4.487	72.555	0,01
VF	9.315	664.532	0,06
Yue Yuen Industrial Holdings	32.000	102.384	0,01
Autohersteller (1,49%)			
Bayerische Motoren Werke	9.478	766.019	0,08
Daimler – Namensaktie	25.253	1.325.328	0,13
Ferrari	3.383	335.602	0,03
Fiat Chrysler Automobiles	30.762	445.970	0,04
Ford Motor	110.250	843.412	0,08
General Motors	35.624	1.191.623	0,12
Hino Motors	8.000	75.833	0,01
Honda Motor	45.600	1.203.019	0,12
Isuzu Motors	15.800	222.999	0,02
Mazda Motor	16.100	166.554	0,02
Mitsubishi Motors	24.500	134.430	0,01
Nissan Motor	62.100	498.260	0,05
PACCAR	9.765	557.972	0,06
Peugeot	16.494	351.554	0,04
Renault	4.721	294.396	0,03
Subaru	15.900	342.013	0,03
Suzuki Motor	10.300	522.628	0,05
Tesla	3.623	1.205.734	0,12
Toyota Motor	64.956	3.792.628	0,37
Volkswagen	1.268	201.627	0,02
Volvo – Klasse B	44.689	584.455	0,06
Autoteile & -ausrüstung (0,57%)			
Aisin Seiki	5.500	191.496	0,02
Aptiv	7.480	460.543	0,04
Autoliv	3.000	210.690	0,02
BorgWarner	6.020	209.135	0,02
Bridgestone	16.400	633.190	0,06
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	4.886	484.257	0,05
Continental	3.049	420.870	0,04
Denso	12.100	539.628	0,05
Faurecia	1.692	63.964	0,01
Goodyear Tire & Rubber	7.977	162.810	0,02
JTEKT	9.600	107.274	0,01
Koito Manufacturing	3.800	196.728	0,02
Lear	1.802	221.394	0,02
Magna International	8.674	393.562	0,04
Minh Group	14.000	45.151	0,00
NGK Insulators	7.300	99.205	0,01
NGK Spark Plug	3.200	63.933	0,01
Nokian Renkaat	3.264	100.072	0,01
Stanley Electric	4.400	123.921	0,01
Sumitomo Electric Industries	20.600	274.504	0,03
Sumitomo Rubber Industries	5.600	66.354	0,01
Toyoda Gosei	1.200	23.789	0,00
Toyota Industries	5.400	250.522	0,02
Valeo	5.705	166.368	0,02
WABCO Holdings	1.852	198.794	0,02
Yokohama Rubber	3.500	65.875	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (9,10%)			
ABN AMRO Group - CVA	11.820	277.537	0,03
AIB Group	16.341	68.743	0,01
Aozora Bank	2.599	77.580	0,01
Australia & New Zealand Banking Group	80.309	1.382.908	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	187.459	993.359	0,10
Banco de Sabadell	159.087	181.951	0,02
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	53.033	0	0,00
Banco Santander	462.439	2.100.275	0,21
Bank Hapoalim	34.980	221.389	0,02
Bank Leumi Le-Israel	42.050	254.320	0,02
Bank of America	270.409	6.662.878	0,66
Bank of East Asia	48.082	152.917	0,01
Bank of Ireland Group	25.880	143.782	0,01
Bank of Kyoto	1.400	57.996	0,01
Bank of Montreal	17.904	1.169.174	0,11
Bank of New York Mellon	27.262	1.283.222	0,13
Bank of Nova Scotia	34.011	1.694.574	0,17
Bank of Queensland	713	4.869	0,00
Bankia	37.743	110.454	0,01
Bankinter	20.774	166.662	0,02
Barclays	488.639	936.732	0,09
BB&T	21.980	952.174	0,09
Bendigo & Adelaide Bank	15.232	115.705	0,01
BNP Paribas	31.877	1.438.476	0,14
BOC Hong Kong Holdings	114.000	423.713	0,04
CaixaBank	113.487	410.474	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	12.164	905.576	0,09
Capital One Financial	13.095	989.851	0,10
Chiba Bank	17.000	95.137	0,01
CIT Group	3.621	138.576	0,01
Citigroup	70.891	3.690.585	0,36
Citizens Financial Group	12.945	384.855	0,04
Comerica	4.721	324.285	0,03
Commerzbank	27.207	179.861	0,02
Commonwealth Bank of Australia	49.790	2.537.425	0,25
Concordia Financial Group	35.000	134.622	0,01
Credit Agricole	31.064	334.867	0,03
Credit Suisse Group – Namensaktie	72.378	792.942	0,08
Danske Bank	20.160	398.077	0,04
DBS Group Holdings	49.542	861.078	0,08
Deutsche Bank – Namensaktie	60.090	478.576	0,05
DNB	27.503	438.789	0,04
East West Bancorp	3.900	169.767	0,02
Erste Group Bank	9.150	303.858	0,03
Fifth Third Bancorp	19.222	452.294	0,04
First Republic Bank	5.000	434.500	0,04
Fukuoka Financial Group	3.300	67.284	0,01
Goldman Sachs Group	10.134	1.692.885	0,17
Hang Seng Bank	21.500	482.760	0,05
HSBC Holdings	570.925	4.703.804	0,46
Huntington Bancshares	34.100	406.472	0,04
ING Groep	108.837	1.170.764	0,12
Intesa Sanpaolo	422.572	937.046	0,09
Investec	15.131	85.004	0,01
Irish Bank Resolution*	1.990	0	0,00
Japan Post Bank	4.300	47.423	0,00
JPMorgan Chase & Co	94.952	9.269.214	0,91
KBC Group	7.296	472.735	0,05
KeyCorp	30.186	446.149	0,04
Lloyds Banking Group	2.043.732	1.349.602	0,13
M&T Bank	3.970	568.226	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	13.884	117.068	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	333.600	1.635.542	0,16
Mizrahi Tefahot Bank	3.784	63.938	0,01
Mizuho Financial Group	705.100	1.094.459	0,11
Morgan Stanley	36.913	1.463.600	0,14
National Australia Bank	73.929	1.252.747	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (9,10%) (Fortsetzung)			
National Bank of Canada	8.565	351.492	0,03
Natixis	31.059	146.245	0,01
Nordea Bank	86.028	723.672	0,07
Northern Trust	6.025	503.630	0,05
Oversea-Chinese Banking	92.572	764.755	0,08
PNC Financial Services Group	13.069	1.527.897	0,15
Raiffeisen Bank International	3.299	83.722	0,01
Regions Financial	31.389	419.985	0,04
Resona Holdings	56.600	272.747	0,03
Royal Bank of Canada	40.332	2.759.278	0,27
Royal Bank of Scotland Group	134.254	370.526	0,04
Seven Bank	17.000	48.653	0,00
Shinsei Bank	4.900	58.461	0,01
Shizuoka Bank	8.400	65.920	0,01
Signature Bank	1.900	195.339	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	52.479	509.646	0,05
Societe Generale	21.333	678.441	0,07
Standard Chartered	80.010	620.881	0,06
State Street	10.900	687.463	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	38.300	1.272.419	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9.900	362.920	0,04
SunTrust Banks	12.502	630.601	0,06
SVB Financial Group	1.500	284.880	0,03
Svenska Handelsbanken – Klasse A	43.319	480.299	0,05
Swedbank – Klasse A	25.914	578.004	0,06
Toronto-Dominion Bank	50.974	2.532.652	0,25
UBS Group – Namensaktie	113.499	1.408.663	0,14
UniCredit	58.452	661.111	0,06
United Overseas Bank	37.715	679.866	0,07
US Bancorp	42.875	1.959.388	0,19
Wells Fargo & Co	129.979	5.989.432	0,59
Westpac Banking	95.295	1.679.875	0,17
Yamaguchi Financial Group	6.000	57.695	0,01
Zions Bancorp	5.145	209.607	0,02
Getränke (1,97%)			
Anheuser-Busch InBev	21.116	1.392.806	0,14
Asahi Group Holdings	9.600	373.535	0,04
Brown-Forman – Klasse B	8.375	398.482	0,04
Carlsberg – Klasse B	3.027	321.158	0,03
Coca-Cola	114.914	5.441.178	0,54
Coca-Cola Amatil	19.042	109.792	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	2.300	68.865	0,01
Coca-Cola European Partners	5.421	248.553	0,02
Coca-Cola HBC	5.419	169.228	0,02
Constellation Brands – Klasse A	4.642	746.526	0,07
Davide Campari-Milano	10.389	87.706	0,01
Diageo	69.676	2.480.265	0,24
Heineken	7.311	645.204	0,06
Heineken Holding	4.165	351.140	0,03
Kirin Holdings	23.100	483.939	0,05
Molson Coors Brewing – Klasse B	5.757	323.313	0,03
Monster Beverage	11.405	561.354	0,05
PepsiCo	40.163	4.437.208	0,44
Pernod Ricard	5.710	935.374	0,09
Remy Cointreau	632	71.488	0,01
Suntory Beverage & Food	3.900	176.311	0,02
Treasury Wine Estates	15.680	163.373	0,02
Baustoffe (0,67%)			
AGC	4.600	143.809	0,01
Boral	39.317	136.735	0,01
Compagnie de Saint-Gobain	14.209	473.728	0,05
CRH	24.252	640.417	0,06
Daikin Industries	7.100	756.820	0,08
Fletcher Building	39.590	129.550	0,01
Fortune Brands Home & Security	3.250	123.467	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (0,67%) (Fortsetzung)			
Geberit – Namensaktie	997	386.643	0,04
HeidelbergCement	3.807	232.308	0,02
Imerys	908	43.574	0,00
James Hardie Industries - CDI	8.010	85.262	0,01
Johnson Controls International	27.225	807.221	0,08
Kingspan Group	2.536	108.366	0,01
LafargeHolcim – Namensaktie – CH	7.889	324.107	0,03
LafargeHolcim – Namensaktie – FR	6.097	249.727	0,02
Lennox International	900	196.974	0,02
LIXIL Group	4.700	58.346	0,01
Martin Marietta Materials	2.300	395.301	0,04
Masco	7.962	232.809	0,02
Owens Corning	2.291	100.758	0,01
Rinnai	1.100	72.588	0,01
Sika – Namensaktie	3.780	477.772	0,05
Taiheiyo Cement	3.300	102.115	0,01
TOTO	4.500	156.269	0,02
Vulcan Materials	3.851	380.479	0,04
Chemie (2,38%)			
Air Liquide	11.893	1.474.430	0,15
Air Products & Chemicals	6.433	1.029.602	0,10
Air Water	4.000	60.703	0,01
Akzo Nobel	7.513	604.629	0,06
Albemarle	3.600	277.452	0,03
Arkema	1.993	170.781	0,02
Asahi Kasei	33.900	349.150	0,03
Axalta Coating Systems	6.800	159.256	0,02
BASF	25.291	1.746.249	0,17
Brenntag	4.962	213.846	0,02
Celanese – Klasse A	4.463	401.536	0,04
CF Industries Holdings	5.981	260.233	0,03
Chemours	5.400	152.388	0,01
Clariant – Namensaktie	4.397	80.688	0,01
Covestro	5.794	285.999	0,03
Croda International	3.793	226.321	0,02
Daicel	5.200	53.604	0,00
DowDuPont	65.368	3.495.881	0,34
Eastman Chemical	3.586	262.172	0,03
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	270	127.906	0,01
Evonik Industries	3.202	79.796	0,01
FMC	4.200	310.632	0,03
Givaudan – Namensaktie	248	572.579	0,06
Hitachi Chemical	1.900	28.747	0,00
Incitec Pivot	54.648	126.189	0,01
International Flavors & Fragrances – IL	241	32.252	0,00
International Flavors & Fragrances – US	2.366	317.683	0,03
Israel Chemicals	16.505	93.639	0,01
Johnson Matthey	5.543	197.597	0,02
JSR	5.400	81.457	0,01
Kaneka	2.200	79.005	0,01
Kansai Paint	2.700	52.024	0,00
Koninklijke DSM	4.714	384.976	0,04
Kuraray	12.400	175.181	0,02
LANXESS	3.017	138.645	0,01
Linde – DE	7.178	1.136.876	0,11
Linde – US	8.439	1.316.822	0,13
LyondellBasell Industries – Klasse A	9.367	778.960	0,08
Methanex	2.000	96.149	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings	35.600	270.160	0,03
Mitsubishi Gas Chemical	2.400	36.203	0,00
Mitsui Chemicals	3.500	79.242	0,01
Mosaic	9.755	284.944	0,03
Nippon Paint Holdings	5.300	181.634	0,02
Nissan Chemical	3.500	183.749	0,02
Nitto Denko	5.100	257.661	0,02
Novozymes – Klasse B	5.885	262.249	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (2,38%) (Fortsetzung)			
Nutrien	17.551	823.964	0,08
PPG Industries	7.063	722.051	0,07
Sherwin-Williams	2.468	971.059	0,10
Shin-Etsu Chemical	10.300	801.356	0,08
Showa Denko	3.200	95.374	0,01
Solvay	2.246	224.195	0,02
Sumitomo Chemical	56.000	272.050	0,03
Symrise	3.488	257.181	0,02
Taiyo Nippon Sanso	3.000	49.109	0,00
Teijin	3.300	52.847	0,00
Toray Industries	37.500	263.866	0,03
Tosoh	6.200	80.922	0,01
Umicore	6.046	240.934	0,02
Westlake Chemical	1.200	79.404	0,01
Yara International	4.483	172.659	0,02
Kommerzielle Dienstleistungen (2,11%)			
Adecco Group – Namensaktie	5.071	236.266	0,02
AMERCO	200	65.622	0,01
Ashtead Group	13.498	281.417	0,03
Atlantia	14.571	300.989	0,03
Automatic Data Processing	12.348	1.619.070	0,16
Babcock International Group	7.941	49.486	0,00
Benesse Holdings	1.300	33.153	0,00
Brambles	43.110	308.047	0,03
Bureau Veritas	8.926	181.576	0,02
Cintas	2.657	446.349	0,04
Companiestar Group	997	336.328	0,03
Dai Nippon Printing	6.100	127.710	0,01
Ecolab	7.587	1.117.944	0,11
Edenred	7.770	285.210	0,03
Equifax	3.600	335.268	0,03
Experian	25.867	627.587	0,06
FleetCor Technologies	2.400	445.728	0,04
G4S	44.587	111.840	0,01
Gartner	2.902	370.992	0,04
Global Payments	4.900	505.337	0,05
H&R Block	6.227	157.979	0,01
IHS Markit	10.668	511.744	0,05
Intertek Group	4.330	264.705	0,03
ISS	3.479	97.022	0,01
ManpowerGroup	1.601	103.745	0,01
Moody's	5.118	716.725	0,07
Nielsen Holdings	9.070	211.603	0,02
Park24	3.700	81.375	0,01
PayPal Holdings	31.698	2.665.485	0,26
Persol Holdings	5.500	82.012	0,01
Randstad	3.684	168.834	0,02
Recruit Holdings	31.800	771.704	0,08
RELX - GB	32.999	679.375	0,07
RELX – NL	22.608	464.423	0,04
Robert Half International	4.132	236.350	0,02
Rollins	4.500	162.450	0,02
S&P Global	7.046	1.197.397	0,12
Sabre	7.175	155.267	0,01
Secom	5.600	465.191	0,05
Securitas – Klasse B	6.678	107.147	0,01
SGS – Namensaktie	138	309.373	0,03
Sohgo Security Services	2.000	93.697	0,01
Square – Klasse A	8.538	478.896	0,05
Toppan Printing	6.000	88.429	0,01
Total System Services	5.200	422.708	0,04
TransUnion	4.972	282.410	0,03
Transurban Group	72.533	594.886	0,06
United Rentals	1.791	183.631	0,02
Verisk Analytics	4.296	468.436	0,05
Western Union	12.967	221.217	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (2,11%) (Fortsetzung)			
Wirecard	3.359	509.931	0,05
Worldpay – Klasse A – GB	3.469	267.296	0,03
Worldpay – Klasse A – US	4.900	374.507	0,04
Computer (3,49%)			
Accenture – Klasse A	18.228	2.570.330	0,25
Apple	136.909	21.596.026	2,13
Atos	2.508	204.935	0,02
Capgemini	4.840	480.251	0,05
CGI Group – Klasse A	7.100	434.068	0,04
Check Point Software Technologies	3.436	352.705	0,04
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	16.218	1.029.519	0,10
Computershare	11.018	133.337	0,01
Dell Technologies – Klasse C	10.073	492.268	0,05
DXC Technology	7.317	389.045	0,04
Fortinet	4.095	288.411	0,03
Fujitsu	5.100	318.276	0,03
Hewlett Packard Enterprise	42.049	555.467	0,06
HP	44.836	917.345	0,09
Ingenico Group	1.820	103.070	0,01
International Business Machines	25.797	2.932.345	0,29
Leidos Holdings	4.200	221.424	0,02
NEC	7.500	223.192	0,02
NetApp	7.206	429.982	0,04
Nomura Research Institute	3.666	136.161	0,01
NTT Data	16.100	176.826	0,02
Obic	1.800	139.288	0,01
Otsuka	2.400	66.062	0,01
Seagate Technology	8.974	346.307	0,03
TDK	3.600	253.311	0,03
Teleperformance	1.541	245.918	0,03
Western Digital	9.065	335.133	0,03
Kosmetik & Körperpflege (1,75%)			
Beiersdorf	2.829	294.809	0,03
Colgate-Palmolive	22.746	1.353.842	0,13
Coty – Klasse A	16.700	109.552	0,01
Essity – Klasse B	17.895	439.208	0,04
Estee Lauder Companies – Klasse A	6.583	856.448	0,08
Kao	14.200	1.055.342	0,10
Kose	1.000	157.317	0,02
Lion	8.200	169.658	0,02
L'Oreal	7.085	1.629.562	0,16
Pigeon	2.000	85.676	0,01
Pola Orbis Holdings	1.200	32.473	0,00
Procter & Gamble	70.570	6.486.794	0,64
Shiseido	10.600	665.863	0,07
Unicharm	10.900	353.581	0,04
Unilever	32.080	1.678.613	0,17
Unilever - CVA	43.704	2.369.114	0,23
Vertrieb & Grosshandel (0,58%)			
Bunzl	8.828	266.355	0,03
Copart	6.300	301.014	0,03
Fastenal	8.057	421.301	0,04
Ferguson	6.588	420.950	0,04
HD Supply Holdings	4.513	169.328	0,02
ITOCHU	41.000	697.689	0,07
Jardine Cycle & Carriage	1.876	48.655	0,01
LKQ	9.800	232.554	0,02
Marubeni	44.100	310.467	0,03
Mitsubishi	38.100	1.048.735	0,10
Mitsui & Co	47.700	734.967	0,07
Rexel	10.910	115.987	0,01
Sumitomo	33.700	479.629	0,05
Toyota Tsusho	7.700	227.740	0,02
WW Grainger	1.387	391.633	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,02%)			
Acom	5.500	17.997	0,00
AEON Financial Service	3.500	62.334	0,01
Affiliated Managers Group	1.155	112.543	0,01
Alliance Data Systems	1.700	255.136	0,02
Ally Financial	11.107	251.685	0,02
American Express	20.630	1.966.452	0,19
Ameriprise Financial	4.471	466.638	0,05
Amundi	1.480	78.096	0,01
ASX	4.821	203.435	0,02
BlackRock	3.616	1.420.437	0,14
Cboe Global Markets	3.200	313.056	0,03
Charles Schwab	33.888	1.407.369	0,14
CI Financial	5.300	67.055	0,01
CME Group	10.112	1.902.269	0,19
Credit Saison	5.200	61.188	0,01
Daiwa Securities Group	38.600	195.823	0,02
Deutsche Boerse	5.575	668.853	0,07
Discover Financial Services	9.192	542.144	0,05
E*TRADE Financial	7.136	313.128	0,03
Eaton Vance	3.517	123.728	0,01
Franklin Resources	7.707	228.590	0,02
Hargreaves Lansdown	7.190	169.316	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing	34.409	995.878	0,10
IGM Financial	4.000	90.877	0,01
Intercontinental Exchange	15.806	1.190.666	0,12
Invesco	8.679	145.286	0,01
Japan Exchange Group	13.600	220.520	0,02
Jefferies Financial Group	10.047	174.416	0,02
Julius Baer Group	5.740	203.852	0,02
London Stock Exchange Group	8.743	452.307	0,04
Macquarie Group	8.854	677.239	0,07
Mastercard – Klasse A	26.362	4.973.191	0,49
Mebuki Financial Group	25.740	68.506	0,01
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	10.000	48.125	0,00
Nasdaq	3.400	277.338	0,03
Nomura Holdings	92.500	354.774	0,03
ORIX	38.000	556.068	0,05
Partners Group Holding	542	327.685	0,03
Raymond James Financial	4.200	312.522	0,03
Schroders	3.267	101.650	0,01
SEI Investments	4.151	191.776	0,02
Singapore Exchange	21.100	110.686	0,01
Standard Lif Aberdeen	66.930	218.859	0,02
Synchrony Financial	19.785	464.156	0,05
T Rowe Price Group	6.740	622.237	0,06
TD Ameritrade Holding	8.251	403.969	0,04
Visa – Klasse A	50.362	6.644.762	0,66
Energie (2,95%)			
AES	22.000	318.120	0,03
AGL Energy	16.643	241.363	0,02
Alliant Energy	6.828	288.483	0,03
Ameren	6.389	416.754	0,04
American Electric Power	13.951	1.042.698	0,10
Atco - Klasse I	4.500	127.211	0,01
AusNet Services	82.000	89.767	0,01
CenterPoint Energy	13.242	373.822	0,04
Chubu Electric Power	18.200	259.194	0,03
Chugoku Electric Power	9.400	122.346	0,01
CLP Holdings	46.000	519.967	0,05
CMS Energy	7.333	364.083	0,04
Consolidated Edison	8.344	637.982	0,06
Dominion Energy	18.148	1.296.856	0,13
DTE Energy	4.974	548.632	0,05
Duke Energy	19.916	1.718.751	0,17
E.ON	62.116	612.585	0,06
Edison International	9.745	553.224	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (2,95%) (Fortsetzung)			
EDP – Energias de Portugal	73.802	257.234	0,03
Electric Power Development	5.300	125.888	0,01
Electricite de France	17.839	281.419	0,03
Endesa	10.064	231.589	0,02
Enel	232.804	1.342.359	0,13
Engie	53.020	759.138	0,08
Entergy	4.779	411.329	0,04
Eversource Energy	7.539	427.989	0,04
Exelon	9.624	625.945	0,06
FirstEnergy	26.576	1.198.578	0,12
Fortis	13.469	505.761	0,05
Fortum	12.105	403.352	0,04
Fortum	12.618	275.503	0,03
HK Electric Investments & HK Electric Investments	80.000	80.722	0,01
Hydro One	6.300	93.407	0,01
Iberdrola	172.280	1.382.138	0,14
Innogy Tender	4.279	181.574	0,02
Kansai Electric Power	18.700	281.229	0,03
Kyushu Electric Power	14.300	170.612	0,02
Meridian Energy	34.480	78.726	0,01
NextEra Energy	13.278	2.307.982	0,23
NRG Energy	6.663	263.855	0,03
OGE Energy	6.000	235.140	0,02
Origin Energy	52.597	239.573	0,02
Orsted	5.447	363.553	0,04
PG&E	14.802	351.547	0,03
Pinnacle West Capital	3.024	257.645	0,03
Power Assets Holdings	40.500	281.920	0,03
PPL	19.616	555.721	0,05
Public Service Enterprise Group	13.784	717.457	0,07
Red Electrica	12.643	281.758	0,03
RWE	14.816	321.208	0,03
SCANA	4.379	209.229	0,02
Semcorp Industries	33.000	61.497	0,01
Sempra Energy	7.886	853.186	0,08
Southern	28.217	1.239.291	0,12
SSE	32.859	452.599	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale	39.656	224.533	0,02
Tohoku Electric Power	12.400	163.879	0,02
Tokyo Electric Power Holdings	41.200	245.213	0,02
Uniper	4.929	127.342	0,01
Verbund	803	34.184	0,00
Vistra Energy	9.656	221.026	0,02
WEC Energy Group	8.598	595.497	0,06
Xcel Energy	13.776	678.744	0,07
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,42%)			
Acuity Brands	1.373	157.826	0,02
AMETEK	6.160	417.032	0,04
Brother Industries	8.000	118.926	0,01
Casio Computer	8.000	95.083	0,01
Emerson Electric	17.199	1.027.640	0,10
Legrand	7.003	394.670	0,04
Nidec	6.300	716.333	0,07
OSRAM Licht	2.672	115.827	0,01
Prysmian	6.347	122.402	0,01
Schneider Electric – FR	15.319	1.045.811	0,11
Schneider Electric – GB	283	19.346	0,00
Elektronik (1,15%)			
Agilent Technologies	8.663	584.406	0,06
Allegion	2.655	211.630	0,02
Alps Alpine	4.100	79.784	0,01
Amphenol – Klasse A	8.174	662.258	0,07
Arrow Electronics	2.699	186.096	0,02
Assa Abloy – Klasse B	27.615	492.600	0,05
Corning	22.424	677.429	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (1,15%) (Fortsetzung)			
Flex	15.200	115.672	0,01
FLIR Systems	4.526	197.062	0,02
Fortive	8.104	548.317	0,05
Garmin	3.650	231.118	0,02
Hirose Electric	1.033	101.403	0,01
Hitachi High-Technologies	1.500	47.236	0,00
Honeywell International	20.784	2.745.982	0,27
Hoya	11.000	663.218	0,07
Keysight Technologies	5.400	335.232	0,03
Kyocera	9.000	451.825	0,04
Mettler-Toledo International	793	448.505	0,04
Minebea Mitsumi	7.700	111.589	0,01
Murata Manufacturing	5.200	708.800	0,07
Nippon Electric Glass	2.400	58.909	0,01
Omron	5.700	207.811	0,02
Sensata Technologies Holding	4.800	215.232	0,02
TE Connectivity	9.245	699.199	0,07
Trimble	7.800	256.698	0,03
Venture	7.600	77.784	0,01
Waters	2.149	405.409	0,04
Yokogawa Electric	6.700	116.089	0,01
Alternative Energie (0,05%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	7.079	86.103	0,01
Vestas Wind Systems	5.497	414.383	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (0,51%)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	6.742	260.732	0,03
Aena	1.837	285.070	0,03
Aéroports de Paris	884	167.245	0,02
Auckland International Airport	18.582	89.464	0,01
Bouygues	6.029	215.997	0,02
CIMIC Group	2.565	78.388	0,01
CK Infrastructure Holdings	24.000	181.778	0,02
Eiffage	1.936	161.471	0,02
Ferrovial	12.829	259.505	0,03
Fluor	3.486	112.249	0,01
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	739	52.765	0,00
HOCHTIEF	787	105.890	0,01
Jacobs Engineering Group	3.212	187.774	0,02
Japan Airport Terminal	1.600	55.562	0,01
JGC	7.000	98.701	0,01
Kajima	13.000	175.126	0,02
LendLease Group	13.784	112.857	0,01
Obayashi	23.000	208.376	0,02
SATS	39.800	136.073	0,01
Shimizu	18.000	146.835	0,01
Singapore Technologies Engineering	33.000	84.497	0,01
Skanska – Klasse B	9.352	148.732	0,01
SNC-Lavalin Group	4.627	155.566	0,01
Sydney Airport	32.794	155.375	0,01
Taisei	8.000	343.071	0,03
Vinci	13.756	1.132.527	0,11
WSP Global	2.300	98.800	0,01
Unterhaltung (0,24%)			
Aristocrat Leisure	17.791	273.543	0,03
Genting Singapore	160.000	114.453	0,01
GVC Holdings	13.546	116.280	0,01
Live Nation Entertainment	4.700	231.475	0,02
Merlin Entertainments	23.999	97.044	0,01
Oriental Land	5.900	594.490	0,06
Paddy Power Betfair	2.714	222.295	0,02
Sankyo	1.600	60.958	0,01
Sega Sammy Holdings	3.000	42.000	0,00
Stars Group	5.600	92.418	0,01
Tabcorp Holdings	74.174	224.017	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,24%) (Fortsetzung)			
Toho	2.800	101.572	0,01
Vail Resorts	1.241	261.628	0,03
Umweltschutz (0,23%)			
Kurita Water Industries	4.300	104.409	0,01
Pentair	3.628	137.066	0,01
Republic Services	6.549	472.117	0,05
Waste Connections	7.058	524.056	0,05
Waste Management	11.842	1.053.820	0,11
Nahrungsmittel (2,75%)			
a2 Milk	16.623	124.284	0,01
Ajinomoto	11.900	212.262	0,02
Aramark	6.500	188.305	0,02
Associated British Foods	8.599	223.743	0,02
Barry Callebaut – Namensaktie	43	66.781	0,01
Calbee	3.100	97.197	0,01
Campbell Soup	5.519	182.072	0,02
Carrefour	17.648	300.799	0,03
Casino Guichard Perrachon	2.241	93.096	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	34	210.387	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	3	223.068	0,02
Chr Hansen Holding	2.758	243.608	0,02
Coles Group	28.761	237.708	0,02
Colruyt	2.138	152.118	0,01
Compass Group	43.032	904.292	0,09
Conagra Brands	13.694	292.504	0,03
Dairy Farm International Holdings	6.700	60.635	0,01
Danone	17.244	1.212.514	0,12
Empire – Klasse A	4.800	101.321	0,01
General Mills	16.616	647.027	0,06
George Weston	2.110	139.117	0,01
Hershey	3.744	401.282	0,04
Hormel Foods	8.316	354.927	0,04
ICA Gruppen	2.952	105.483	0,01
Ingredion	2.000	182.800	0,02
J Sainsbury	62.010	209.286	0,02
Jeronimo Martins	11.746	138.840	0,01
JM Smucker	3.150	294.493	0,03
Kellogg	7.067	402.890	0,04
Kerry Group – Klasse A	5.163	510.530	0,05
Kikkoman	5.000	269.334	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	34.526	871.265	0,09
Kraft Heinz	16.793	722.771	0,07
Kroger	22.240	611.600	0,06
Lamb Weston Holdings	3.846	282.912	0,03
Loblaw Companies	6.185	276.735	0,03
Marine Harvest	11.125	234.727	0,02
McCormick & Co - Nicht stimmberechtigte Aktien	3.378	470.353	0,05
MEIJI Holdings	4.200	342.998	0,03
Metro - CA	7.100	246.093	0,02
Metro – DE	5.766	88.292	0,01
Mondelez International – Klasse A	41.471	1.660.084	0,16
Nestle – Namensaktie	86.945	7.038.153	0,69
NH Foods	3.000	113.066	0,01
Nisshin Seifun Group	5.445	112.707	0,01
Nissin Foods Holdings	1.500	94.335	0,01
Orkla	20.311	159.595	0,02
Saputo	7.400	212.334	0,02
Seven & i Holdings	21.200	924.209	0,09
Sodexo	2.595	265.499	0,03
Sysco	13.928	872.728	0,09
Tesco	276.487	669.406	0,07
Toyo Suisan Kaisha	3.000	104.863	0,01
Tyson Foods – Klasse A	8.106	432.860	0,04
Wesfarmers	31.009	703.373	0,07
WH Group	300.500	231.439	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (2,75%) (Fortsetzung)			
Wilmar International	74.500	170.536	0,02
WM Morrison Supermarkets	58.701	159.429	0,02
Woolworths Group	34.733	719.379	0,07
Yakult Honsha	2.500	175.910	0,02
Yamazaki Baking	4.500	94.581	0,01
Forstprodukte & Papier (0,15%)			
International Paper	10.915	440.530	0,04
Mondi	10.512	218.694	0,02
Oji Holdings	20.000	102.994	0,01
Smurfit Kappa Group	3.919	104.205	0,01
Stora Enso - Klasse R	16.713	192.679	0,02
UPM-Kymmene	13.891	351.731	0,04
West Fraser Timber	2.400	118.506	0,01
Gas (0,39%)			
Atmos Energy	3.129	290.121	0,03
Canadian Utilities – Klasse A	4.200	96.313	0,01
Centrica	153.226	263.255	0,03
Enagas	6.332	170.899	0,02
Hong Kong & China Gas	282.778	585.107	0,06
National Grid	99.478	968.204	0,09
Naturgy Energy Group	11.626	295.841	0,03
NiSource	9.500	240.825	0,02
Osaka Gas	9.300	170.293	0,02
Snam	70.507	307.812	0,03
Toho Gas	2.000	84.492	0,01
Tokyo Gas	9.400	238.652	0,02
UGI	4.900	261.415	0,02
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,23%)			
Disco	900	105.409	0,01
Finning International	5.400	94.099	0,01
Fuji Electric	3.400	100.560	0,01
Makita	6.700	238.468	0,02
Sandvik	32.988	470.122	0,05
Schindler Holding	1.403	277.099	0,03
Schindler Holding – Namensaktie	593	114.654	0,01
Snap-on	1.600	232.464	0,02
Stanley Black & Decker	4.601	550.924	0,05
Techtronic Industries	30.500	162.057	0,02
Gesundheitsprodukte (2,90%)			
Abbott Laboratories	48.602	3.515.383	0,35
ABIOMED	1.300	422.552	0,04
Align Technology	2.211	463.050	0,05
Asahi Intecc	2.500	105.728	0,01
Baxter International	14.523	955.904	0,09
Becton Dickinson	7.564	1.704.320	0,17
Boston Scientific	39.132	1.382.925	0,14
Cochlear	1.638	200.152	0,02
Coloplast – Klasse B	3.039	281.650	0,03
ConvaTec Group	33.324	58.972	0,01
Cooper Companies	1.600	407.200	0,04
Danaher	17.941	1.850.076	0,18
DENTSPLY SIRONA	5.724	212.990	0,02
Edwards Lifesciences	5.931	908.451	0,09
EssilorLuxottica	7.945	1.003.143	0,10
Fisher & Paykel Healthcare	14.182	123.626	0,01
Henry Schein	3.979	312.431	0,03
Hologic	8.719	358.351	0,04
IDEXX Laboratories	2.500	465.050	0,05
Intuitive Surgical	3.292	1.576.605	0,16
Koninklijke Philips	26.116	923.400	0,09
Lonza Group - Namensaktie	2.074	535.857	0,05
Medtronic	38.216	3.476.127	0,34
Olympus	7.800	239.940	0,02
QIAGEN	6.199	210.324	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (2,90%) (Fortsetzung)			
ResMed	3.800	432.706	0,04
Sartorius Stedim Biotech	471	47.031	0,00
Shimadzu	7.000	138.705	0,01
Siemens Healthineers	3.570	149.142	0,02
Smith & Nephew	23.194	432.464	0,04
Sonova Holding – Namensaktie	1.435	233.781	0,02
Straumann Holding – Namensaktie	279	174.906	0,02
Stryker	9.475	1.485.206	0,15
Systemex	3.900	187.544	0,02
Teleflex	1.600	413.568	0,04
Terumo	7.800	442.484	0,04
Thermo Fisher Scientific	11.355	2.541.135	0,25
Varian Medical Systems	2.651	300.385	0,03
William Demant Holding	3.116	88.259	0,01
Zimmer Biomet Holdings	5.694	590.582	0,06
Gesundheitsdienstleistungen (1,69%)			
Anthem	7.354	1.931.381	0,19
Centene	5.807	669.547	0,07
Cigna	10.705	2.033.094	0,20
DaVita	3.480	179.081	0,02
Eurofins Scientific	322	119.999	0,01
Fresenius & Co	11.823	572.785	0,06
Fresenius Medical Care & Co	6.347	410.956	0,04
HCA Healthcare	7.811	972.079	0,10
Humana	3.922	1.123.575	0,11
IQVIA Holdings	4.524	525.553	0,05
Laboratory of America Holdings	3.091	390.579	0,04
NMC Health	2.395	83.455	0,01
Quest Diagnostics	4.112	342.406	0,03
Ramsay Health Care	3.319	134.890	0,01
Ryman Healthcare	11.816	85.095	0,01
Sonic Healthcare	11.884	184.980	0,02
UnitedHealth Group	27.411	6.828.628	0,67
Universal Health Services – Klasse B	2.600	303.056	0,03
WellCare Health Plans	1.081	255.213	0,02
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,19%)			
CK Hutchison Holdings	74.220	712.875	0,07
Industrivarden - Klasse C	4.435	89.642	0,01
Jardine Matheson Holdings	5.500	382.690	0,04
Jardine Strategic Holdings	6.000	220.260	0,02
Keppel	47.500	205.961	0,02
NWS Holdings	31.628	64.877	0,01
Swire Pacific - Klasse A	13.000	137.317	0,01
Wharf Holdings	39.100	101.878	0,01
Wohnimmobilienbau (0,28%)			
Barratt Developments	28.685	169.076	0,02
Berkeley Group Holdings	3.863	171.164	0,02
Daiwa House Industry	15.400	490.992	0,05
DR Horton	10.800	374.328	0,04
Iida Group Holdings	4.700	81.436	0,01
Lennar – Klasse A	8.300	324.945	0,03
NVR	110	268.069	0,02
Persimmon	9.443	232.113	0,02
PulteGroup	7.900	205.321	0,02
Sekisui Chemical	8.600	127.846	0,01
Sekisui House	16.900	249.383	0,02
Taylor Wimpey	98.312	170.599	0,02
Heimausstattung (0,30%)			
Electrolux – Klasse B	8.373	176.699	0,02
Hoshizaki	1.600	97.416	0,01
Leggett & Platt	2.501	89.636	0,01
Panasonic	61.700	557.080	0,05
SEB	893	115.150	0,01
Sharp	5.500	55.243	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Heimausstattung (0,30%) (Fortsetzung)			
Sony	35.800	1.737.874	0,17
Whirlpool	2.200	235.114	0,02
Haushaltsprodukte (0,44%)			
Avery Dennison	2.145	192.685	0,02
Church & Dwight	6.676	439.014	0,04
Clorox	3.568	549.971	0,06
Henkel & Co	3.337	327.110	0,03
Kimberly-Clark	9.688	1.103.851	0,11
Newell Brands	13.203	245.444	0,02
Reckitt Benckiser Group	19.163	1.467.532	0,15
Societe BIC	965	98.345	0,01
Versicherungen (4,62%)			
Admiral Group	5.424	141.407	0,01
Aegon	50.010	233.192	0,02
Aflac	21.026	957.945	0,09
Ageas	4.517	202.930	0,02
AIA Group	342.400	2.842.637	0,28
Alleghany	508	316.647	0,03
Allianz – Namensaktie	12.229	2.448.383	0,24
Allstate	9.379	774.987	0,08
American Financial Group	3.000	271.590	0,03
American International Group	24.908	981.624	0,10
AMP	93.156	160.675	0,02
Aon	6.800	988.448	0,10
Arch Capital Group	9.837	262.845	0,03
Arthur J Gallagher & Co	5.084	374.691	0,04
Assicurazioni Generali	33.533	559.665	0,06
Assurant	2.178	194.800	0,02
Athene Holding – Klasse A	5.200	207.116	0,02
Aviva	109.896	525.563	0,05
AXA	54.218	1.168.806	0,12
AXA Equitable Holdings	6.200	103.106	0,01
Baloise Holding – Namensaktie	1.595	219.074	0,02
Berkshire Hathaway – Klasse B	36.938	7.542.001	0,74
Brighthouse Financial	2.843	86.655	0,01
Challenger	16.509	110.296	0,01
Chubb	12.936	1.671.072	0,16
Cincinnati Financial	4.252	329.190	0,03
CNP Assurances	7.619	161.303	0,02
Dai-ichi Life Holdings	32.100	502.646	0,05
Direct Line Insurance Group	31.606	128.288	0,01
Everest Re Group	1.392	303.122	0,03
Fairfax Financial Holdings	879	386.778	0,04
Fidelity National Financial	7.130	224.167	0,02
Gjensidige Forsikring	6.399	99.911	0,01
Great-West Lifeco	7.800	160.934	0,02
Hannover Rueck	1.955	263.043	0,03
Hartford Financial Services Group	8.959	398.228	0,04
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	3.400	108.462	0,01
Insurance Australia Group	69.972	344.822	0,03
Intact Financial	3.822	277.569	0,03
Japan Post Holdings	45.900	529.221	0,05
Legal & General Group	168.567	495.927	0,05
Lincoln National	5.216	267.633	0,03
Loews	6.339	288.551	0,03
Manulife Financial	56.903	807.008	0,08
Mapfre	48.110	127.593	0,01
Markel	439	455.704	0,04
Marsh & McLennan Companies	13.885	1.107.329	0,11
Medibank Pvt	121.825	220.415	0,02
MetLife	23.716	973.779	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	14.100	402.508	0,04
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	4.354	948.420	0,09
NN Group	8.678	345.225	0,03
Poste Italiane	15.354	122.583	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (4,62%) (Fortsetzung)			
Power Corp of Canada	10.869	195.209	0,02
Power Financial	3.964	74.967	0,01
Principal Financial Group	7.707	340.418	0,03
Progressive	16.204	977.587	0,10
Prudential	73.355	1.309.817	0,13
Prudential Financial	11.479	936.112	0,09
QBE Insurance Group	42.625	303.081	0,03
Reinsurance Group of America	2.157	302.476	0,03
RenaissanceRe Holdings	1.200	160.440	0,02
RSA Insurance Group	29.423	192.462	0,02
Sampo – Klasse A	12.429	545.737	0,05
SCOR	3.921	176.602	0,02
Sompo Holdings	9.200	312.942	0,03
Sony Financial Holdings	5.900	110.509	0,01
St James's Place	12.348	148.457	0,01
Sun Life Financial	16.311	540.874	0,05
Suncorp Group	33.070	294.042	0,03
Swiss Life Holding – Namensaktie	881	338.351	0,03
Swiss Re	8.323	760.873	0,07
T&D Holdings	17.500	204.006	0,02
Tokio Marine Holdings	18.600	887.660	0,09
Torchmark	2.617	195.045	0,02
Travelers Companies	7.448	891.898	0,09
Tryg	2.609	65.505	0,01
Unum Group	6.281	184.536	0,02
Voya Financial	4.500	180.630	0,02
Willis Towers Watson	3.737	567.501	0,06
WR Berkley	3.151	232.890	0,02
Zurich Insurance Group	4.208	1.251.131	0,12
Internet (5,71%)			
Alphabet – Klasse A	8.493	8.874.845	0,88
Alphabet – Klasse C	8.945	9.263.531	0,91
Amazon.com	11.768	17.675.183	1,74
Auto Trader Group	25.044	145.063	0,01
Booking Holdings	1.371	2.361.438	0,23
CDW	4.937	400.144	0,04
CyberAgent	2.300	88.990	0,01
Delivery Hero	2.644	98.231	0,01
eBay	26.022	730.437	0,07
Expedia Group	3.451	388.755	0,04
F5 Networks	1.728	279.988	0,03
Facebook – Klasse A	68.392	8.965.507	0,88
GoDaddy – Klasse A	4.500	295.290	0,03
GrubHub	1.379	105.921	0,01
IAC/InterActiveCorp	2.400	439.296	0,04
Iliad	770	107.960	0,01
Kakaku.com	4.000	70.802	0,01
LINE	900	30.967	0,00
M3	13.400	180.026	0,02
MercadoLibre	1.200	351.420	0,03
MonotaRO	2.300	56.978	0,01
Netflix	12.349	3.305.333	0,33
Palo Alto Networks	2.601	489.898	0,05
Rakuten	24.400	163.682	0,02
SBI Holdings	4.980	97.998	0,01
SEEK	10.012	119.260	0,01
Shopify – Klasse A	2.800	387.035	0,04
Symantec	17.430	329.340	0,03
Trend Micro	3.800	206.772	0,02
TripAdvisor	3.500	188.790	0,02
Twitter	18.970	545.198	0,05
United Internet – Namensaktie	3.253	142.053	0,01
VeriSign	3.117	462.220	0,05
Wayfair – Klasse A	1.257	113.231	0,01
Wix.com	600	54.204	0,01
Yahoo Japan	72.700	181.559	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Internet (5,71%) (Fortsetzung)			
Zillow Group – Klasse C	3.182	100.488	0,01
ZOZO	6.300	115.417	0,01
Investmentgesellschaften (0,16%)			
EXOR	3.509	189.575	0,02
Groupe Bruxelles Lambert	2.619	227.777	0,02
Investor - Klasse B	13.389	567.222	0,06
Kinnevik – Klasse B	5.612	135.270	0,01
L E Lundbergforetagen – Klasse B	730	21.507	0,00
Melrose Industries	125.487	261.865	0,03
Pargesa Holding	1.460	104.931	0,01
Wendel	1.154	138.120	0,01
Eisen & Stahl (0,24%)			
ArcelorMittal	18.005	373.365	0,04
BlueScope Steel	18.093	139.603	0,02
Fortescue Metals Group	44.199	130.376	0,01
Hitachi Metals	7.000	73.372	0,01
JFE Holdings	14.700	235.409	0,02
Kobe Steel	9.600	66.849	0,01
Nippon Steel & Sumitomo Metal	22.689	391.368	0,04
Nucor	8.120	420.697	0,04
Steel Dynamics	6.300	189.252	0,02
ThyssenKrupp	13.346	228.542	0,02
Voestalpine	4.336	129.370	0,01
Freizeit (0,27%)			
Carnival - GB	4.635	222.135	0,02
Carnival - US	11.502	567.048	0,06
Flight Centre Travel Group	233	7.040	0,00
Harley-Davidson	5.055	172.477	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	6.733	285.412	0,03
Polaris Industries	2.000	153.360	0,01
Royal Caribbean Cruises	4.625	452.279	0,04
Shimano	1.900	268.769	0,03
TUI	13.813	198.001	0,02
Yamaha	5.000	213.280	0,02
Yamaha Motor	8.500	167.265	0,02
Hotelwesen (0,46%)			
Accor	4.359	184.919	0,02
City Developments	6.800	40.511	0,00
Crown Resorts	11.469	95.760	0,01
Galaxy Entertainment Group	66.000	419.805	0,04
Hilton Worldwide Holdings	7.525	540.295	0,05
InterContinental Hotels Group	4.791	258.534	0,03
Las Vegas Sands	10.291	535.646	0,05
Marriott International – Klasse A	8.478	920.372	0,09
Melco Resorts & Entertainment – ADR	6.900	121.578	0,01
MGM China Holdings	26.800	44.978	0,00
MGM Resorts International	14.394	349.198	0,04
Sands China	87.200	382.019	0,04
Shangri-La Asia	13.000	19.261	0,00
SJM Holdings	50.000	46.619	0,01
Whitbread	5.768	336.379	0,03
Wynn Macau	39.600	86.389	0,01
Wynn Resorts	2.803	277.245	0,03
Bau- & Bergbaumaschinen (0,63%)			
ABB – Namensaktie	50.521	958.095	0,09
Atlas Copco – Klasse A	19.944	473.526	0,05
Atlas Copco – Klasse B	10.597	231.068	0,02
Caterpillar	16.786	2.132.997	0,21
Epiroc – Klasse A	19.944	188.601	0,02
Epiroc – Klasse B	13.433	119.514	0,01
Hitachi	27.900	746.484	0,07
Hitachi Construction Machinery	3.200	75.016	0,01
Komatsu	26.400	569.195	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,63%) (Fortsetzung)			
Mitsubishi Electric	51.800	574.349	0,06
Mitsubishi Heavy Industries	8.100	292.062	0,03
Verschiedene Maschinen (1,02%)			
Amada Holdings	12.000	108.062	0,01
ANDRITZ	2.104	96.496	0,01
CNH Industrial	29.375	263.536	0,03
Cognex	4.312	166.745	0,02
Cummins	4.376	584.809	0,06
Daifuku	2.600	118.963	0,01
Deere & Co	8.641	1.288.978	0,13
Dover	4.751	337.083	0,03
FANUC	5.300	805.277	0,08
Flowserve	2.841	108.015	0,01
GEA Group	4.783	123.023	0,01
Hexagon – Klasse B	6.624	304.832	0,03
Husqvarna – Klasse B	13.990	103.672	0,01
IDEX	2.600	328.276	0,03
Keyence	2.780	1.410.841	0,14
KION Group	1.697	85.997	0,01
Kone – Klasse B	9.371	446.067	0,05
Kubota	29.400	418.430	0,04
Metso	4.029	105.472	0,01
Middleby	2.043	209.877	0,02
Nabtesco	3.700	80.802	0,01
Rockwell Automation	3.452	519.457	0,05
Roper Technologies	3.178	847.001	0,08
SMC	1.800	545.340	0,05
Sumitomo Heavy Industries	2.800	83.580	0,01
THK	1.800	33.829	0,00
Wabtec	2.800	196.700	0,02
Weir Group	6.502	107.487	0,01
Xylem	4.922	328.396	0,03
Yaskawa Electric	7.500	184.432	0,02
Medien (1,77%)			
Axel Springer	1.038	58.594	0,00
Bolloré	24.577	98.333	0,01
CBS – Klasse B – Nicht stimmberechtigte Aktien	9.083	397.109	0,04
Charter Communications – Klasse A	4.630	1.319.411	0,13
Comcast – Klasse A	129.462	4.408.181	0,43
Discovery – Klasse A	4.565	112.938	0,01
Discovery – Klasse C	6.744	155.652	0,01
DISH Network – Klasse A	7.118	177.736	0,02
Informa	34.139	274.007	0,03
ITV	120.866	192.188	0,02
Liberty Broadband – Klasse C	3.100	223.293	0,02
Liberty Global – Klasse A	5.942	126.802	0,01
Liberty Global – Klasse C	14.433	297.897	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One – Klasse C	5.700	174.990	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse A	2.300	84.640	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse C	5.300	195.994	0,02
News – Klasse A	14.540	165.029	0,02
Pearson	24.131	288.401	0,03
ProSiebenSat.1 Media	6.165	109.589	0,01
RTL Group	1.033	55.147	0,00
Schibsted – Klasse B	2.566	77.788	0,01
Shaw Communications – Klasse B	11.936	215.946	0,02
Singapore Press Holdings	44.000	75.862	0,01
Sirius XM Holdings	46.693	266.617	0,03
Telenet Group Holding	2.137	99.182	0,01
Thomson Reuters	5.620	271.289	0,03
Twenty-First Century Fox – Klasse A	29.453	1.417.278	0,14
Twenty-First Century Fox – Klasse B	12.019	574.268	0,06
Viacom – Klasse B	9.205	236.568	0,02
Vivendi	28.877	702.468	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Medien (1,77%) (Fortsetzung)			
Walt Disney	42.109	4.617.252	0,45
Wolters Kluwer	8.508	502.441	0,05
Metallverarbeitung (0,06%)			
Maruichi Steel Tube	1.000	31.582	0,00
MISUMI Group	7.300	154.297	0,01
NSK	7.200	62.278	0,01
SKF – Klasse B	10.611	160.915	0,02
Tenaris	15.770	170.179	0,02
Bergbau (1,22%)			
Agnico Eagle Mines	6.900	278.364	0,03
Alumina	110.396	178.753	0,02
Anglo American	30.347	675.524	0,07
Antofagasta	10.714	106.870	0,01
Barrick Gold	33.248	448.646	0,04
BHP Group – AU	83.706	2.017.140	0,20
BHP Group – GB	60.704	1.276.895	0,13
Boliden	6.366	137.849	0,01
Cameco	11.998	135.986	0,01
First Quantum Minerals	17.544	141.811	0,01
Franco-Nevada	5.675	397.765	0,04
Freeport-McMoRan	37.401	385.604	0,04
Fresnillo	9.492	103.965	0,01
Glencore	317.022	1.176.352	0,12
Goldcorp	28.844	282.358	0,03
Kinross Gold	40.755	131.295	0,01
Lundin Mining	23.700	97.868	0,01
Newcrest Mining	19.075	292.748	0,03
Newmont Mining	13.623	472.037	0,05
Norsk Hydro	36.733	166.333	0,02
Randgold Resources	2.625	218.846	0,02
Rio Tinto - AU	9.798	541.270	0,05
Rio Tinto - GB	33.646	1.598.362	0,16
South32 - AU	85.175	200.877	0,02
South32 - GB	75.794	177.617	0,02
Sumitomo Metal Mining	5.600	150.444	0,01
Teck Resources – Klasse B	14.609	314.364	0,03
Turquoise Hill Resources	20.948	34.509	0,00
Wheaton Precious Metals	11.970	233.563	0,02
Verschiedene Hersteller (1,28%)			
3M	16.570	3.157.248	0,31
Alfa Laval	8.610	184.177	0,02
Alstom	4.308	173.694	0,02
AO Smith	4.500	192.150	0,02
Eaton	11.801	810.257	0,08
FUJIFILM Holdings	10.400	404.758	0,04
General Electric	247.741	1.875.399	0,19
Illinois Tool Works	8.374	1.060.902	0,10
Ingersoll-Rand	6.733	614.251	0,06
Nikon	5.700	84.943	0,01
Orica	8.215	99.763	0,01
Parker-Hannifin	3.986	594.472	0,06
Siemens – Namensaktie	21.677	2.413.082	0,24
Smiths Group	10.755	186.835	0,02
Textron	6.765	311.122	0,03
Toshiba	19.700	556.624	0,05
Wartsila	13.992	222.250	0,02
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,12%)			
Canon	27.000	738.523	0,07
Konica Minolta	10.900	98.653	0,01
Ricoh	19.000	186.510	0,02
Seiko Epson	6.400	90.299	0,01
Xerox	6.955	137.431	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (4,92%)			
AKER	3.433	86.428	0,01
Anadarko Petroleum	14.182	621.739	0,06
Antero Resources	8.500	79.815	0,01
Apache	10.873	285.416	0,03
ARC Resources	14.984	88.864	0,01
BP	558.830	3.529.804	0,35
Cabot Oil & Gas	12.511	279.621	0,03
Caltex Australia	5.411	97.062	0,01
Canadian Natural Resources	33.168	799.937	0,08
Cenovus Energy	29.925	210.338	0,02
Chevron	54.484	5.927.314	0,58
Cimarex Energy	2.600	160.290	0,02
Concho Resources	5.729	588.884	0,06
ConocoPhillips	32.832	2.047.075	0,20
Continental Resources	2.900	116.551	0,01
DCC	2.743	209.085	0,02
Devon Energy	13.277	299.264	0,03
Diamondback Energy	4.428	410.476	0,04
Encana	28.120	162.239	0,02
Eni	72.946	1.146.421	0,11
EOG Resources	16.280	1.419.779	0,14
EQUINOR ASA	33.726	715.677	0,07
Exxon Mobil	120.256	8.200.257	0,81
Galp Energia	13.574	214.059	0,02
Helmerich & Payne	3.750	179.775	0,02
Hess	7.837	317.398	0,03
HollyFrontier	4.343	222.014	0,02
Husky Energy	10.539	108.878	0,01
Idemitsu Kosan	3.400	111.872	0,01
Imperial Oil	8.681	219.853	0,02
Inpex	26.000	232.641	0,02
JXTG Holdings	100.300	527.211	0,05
Lundin Petroleum	5.212	130.155	0,01
Marathon Oil	21.957	314.863	0,03
Marathon Petroleum	19.655	1.159.841	0,11
Neste	4.018	309.396	0,03
Noble Energy	14.288	268.043	0,03
Occidental Petroleum	21.451	1.316.662	0,13
Oil Search	40.299	203.133	0,02
OMV	5.359	234.325	0,02
Parsley Energy – Klasse A	8.000	127.840	0,01
Phillips 66	12.357	1.064.556	0,11
Pioneer Natural Resources	4.882	642.081	0,06
PrairieSky Royalty	5.863	75.852	0,01
Repsol	35.374	569.364	0,06
Royal Dutch Shell – Klasse A	130.223	3.827.035	0,38
Royal Dutch Shell – Klasse B	107.098	3.191.760	0,32
Santos	56.262	217.054	0,02
Seven Generations Energy – Klasse A	9.300	75.854	0,01
Showa Shell Sekiyu	5.600	78.655	0,01
Suncor Energy	44.293	1.236.559	0,12
Total	66.256	3.497.698	0,35
Tourmaline Oil	9.300	115.620	0,01
Valero Energy	12.090	906.387	0,09
Vermilion Energy	5.432	114.383	0,01
Woodside Petroleum	24.983	550.857	0,05
Öl- & Gasdienstleistungen (0,30%)			
Baker Hughes a GE	14.134	303.881	0,03
Halliburton	25.487	677.444	0,07
John Wood Group	19.040	122.750	0,01
National Oilwell Varco	11.288	290.102	0,03
Schlumberger	39.073	1.409.754	0,14
TechnipFMC	10.919	213.794	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verpackung & Container (0,16%)			
Amcor	29.934	279.224	0,03
Ball	8.822	405.635	0,04
CCL Industries – Klasse B	4.300	157.606	0,02
Crown Holdings	3.561	148.031	0,01
Packaging Corp of America	2.671	222.922	0,02
Sealed Air	4.000	139.360	0,01
Toyo Seikan Group Holdings	2.800	64.363	0,01
WestRock	6.251	236.038	0,02
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,64%)			
AbbVie	42.955	3.960.021	0,39
Alexion Pharmaceuticals	6.412	624.272	0,06
Alfresa Holdings	6.000	153.288	0,02
Alkermes	4.800	141.648	0,01
Allergan	9.574	1.279.661	0,13
Alnylam Pharmaceuticals	3.100	226.021	0,02
AmerisourceBergen	5.101	379.514	0,04
Amgen	18.166	3.536.375	0,35
Astellas Pharma	57.300	731.951	0,07
AstraZeneca	36.059	2.697.160	0,27
Aurora Cannabis	26.200	130.060	0,01
Bausch Health Companies	8.595	158.899	0,02
Bayer – Namensaktie	26.405	1.827.996	0,18
BeiGene – ADR	700	98.182	0,01
Biogen	5.540	1.667.097	0,17
BioMarin Pharmaceutical	5.295	450.869	0,04
Bristol-Myers Squibb	46.146	2.398.669	0,24
Canopy Growth	7.300	195.675	0,02
Cardinal Health	8.727	389.224	0,04
Celgene	19.783	1.267.893	0,13
Chugai Pharmaceutical	6.700	389.609	0,04
CSL	12.503	1.629.799	0,16
CVS Health	36.633	2.400.194	0,24
Daiichi Sankyo	16.000	512.018	0,05
DexCom	2.713	325.017	0,03
Eisai	7.200	557.940	0,06
Eli Lilly & Co	27.467	3.178.481	0,31
Genmab	1.734	283.557	0,03
Gilead Sciences	36.347	2.273.505	0,22
GlaxoSmithKline	140.145	2.661.623	0,26
Grifols	8.990	235.341	0,02
H Lundbeck	1.862	81.406	0,01
Hisamitsu Pharmaceutical	1.800	99.585	0,01
Illumina	4.310	1.292.698	0,13
Incyte	5.039	320.430	0,03
Ipsen	907	117.007	0,01
Jazz Pharmaceuticals	2.000	247.920	0,02
Johnson & Johnson	76.040	9.812.962	0,97
Kobayashi Pharmaceutical	1.700	115.745	0,01
Kyowa Hakko Kirin	4.700	88.975	0,01
McKesson	5.793	639.953	0,06
Medipal Holdings	5.400	115.909	0,01
Merck	3.470	356.926	0,04
Merck & Co	75.227	5.748.095	0,57
Mitsubishi Tanabe Pharma	6.000	86.460	0,01
Mylan	14.190	388.806	0,04
Nektar Therapeutics	4.172	137.134	0,01
Novartis – Namensaktie	61.287	5.224.751	0,52
Novo Nordisk – Klasse B	52.658	2.403.024	0,24
Ono Pharmaceutical	11.600	237.360	0,02
Orion – Klasse B	4.166	144.204	0,01
Otsuka Holdings	10.900	446.372	0,04
Perrigo	3.356	130.045	0,01
Pfizer	166.118	7.251.051	0,72
Recordati	3.805	131.752	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	2.233	834.026	0,08
Roche Holding	19.816	4.892.691	0,48

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,64%) (Fortsetzung)			
Sanofi	31.839	2.753.778	0,27
Santen Pharmaceutical	9.800	141.665	0,01
Seattle Genetics	2.797	158.478	0,02
Shionogi & Co	7.800	445.826	0,04
Shire	25.577	1.488.671	0,15
Sumitomo Dainippon Pharma	3.000	95.566	0,01
Suzuken	3.080	156.927	0,02
Taisho Pharmaceutical Holdings	800	80.427	0,01
Takeda Pharmaceutical	21.000	709.156	0,07
Teva Pharmaceutical Industries – ADR	27.389	422.338	0,04
UCB	3.487	284.213	0,03
United Therapeutics	1.492	162.479	0,02
Vertex Pharmaceuticals	7.564	1.253.430	0,12
Vifor Pharma	1.300	140.972	0,01
Zoetis	13.516	1.156.159	0,11
Pipelines (0,67%)			
AltaGas	6.409	65.225	0,01
APA Group	40.327	241.317	0,02
Cheniere Energy	5.943	351.766	0,04
Enbridge - CA	56.389	1.750.957	0,17
Enbridge - US	4.667	145.050	0,01
Inter Pipeline	9.949	140.880	0,01
Keyera	4.585	86.644	0,01
Kinder Morgan	56.052	862.080	0,09
Koninklijke Vopak	2.193	99.475	0,01
ONEOK	12.266	661.751	0,07
Pembina Pipeline	14.112	418.566	0,04
Plains GP Holdings – Klasse A	2.306	46.351	0,00
Targa Resources	6.100	219.722	0,02
TransCanada	25.633	914.928	0,09
Williams Companies	36.034	794.550	0,08
Private Equity (0,14%)			
3i Group	25.536	251.530	0,03
Brookfield Asset Management – Klasse A	24.784	949.406	0,09
Eurazeo	1.670	117.980	0,01
Onex	2.100	114.318	0,01
Immobilien (0,74%)			
Aeon Mall	3.720	59.302	0,01
Aroundtown	10.040	82.866	0,01
Azrieli Group	2.359	112.687	0,01
CapitaLand	98.150	223.952	0,02
CBRE Group – Klasse A	9.558	382.702	0,04
CK Asset Holdings	79.220	579.781	0,06
Daito Trust Construction	2.100	287.395	0,03
Deutsche Wohnen	10.896	498.230	0,05
First Capital Realty	3.700	51.065	0,00
Hang Lung Group	6.000	15.281	0,00
Hang Lung Properties	58.000	110.528	0,01
Henderson Land Development	42.606	212.231	0,02
Hongkong Land Holdings	29.800	187.740	0,02
Hulic	9.800	87.983	0,01
Hysan Development	11.236	53.458	0,01
Jones Lang LaSalle	1.419	179.645	0,02
Kerry Properties	22.500	76.874	0,01
Mitsubishi Estate	34.000	535.961	0,05
Mitsui Fudosan	25.900	577.182	0,06
New World Development	190.781	252.446	0,02
Nomura Real Estate Holdings	4.400	80.809	0,01
REA Group	1.904	99.164	0,01
Sino Land	85.700	146.895	0,01
Sumitomo Realty & Development	9.400	344.934	0,03
Sun Hung Kai Properties	45.008	641.547	0,06
Swire Properties	51.400	180.539	0,02
Swiss Prime Site – Namensaktie	2.458	198.350	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (0,74%) (Fortsetzung)			
Tokyu Fudosan Holdings	15.900	78.547	0,01
UOL Group	17.952	81.528	0,01
Vonovia	14.131	639.531	0,06
Wharf Real Estate Investment	39.100	233.970	0,02
Wheelock & Co	30.000	171.470	0,02
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,43%)			
AGNC Investment	14.900	261.346	0,03
Alexandria Real Estate Equities	3.500	403.340	0,04
American Tower	12.429	1.966.143	0,19
Annaly Capital Management	35.862	352.165	0,03
Ascendas	32.600	61.469	0,01
AvalonBay Communities	3.868	673.225	0,07
Boston Properties	4.142	466.182	0,05
British Land	21.031	142.818	0,01
Brookfield Property REIT – Klasse A	6.300	101.430	0,01
Camden Property Trust	2.603	229.194	0,02
CapitalLand Commercial Trust	83.952	107.789	0,01
CapitalLand Mall Trust	65.000	107.777	0,01
Covivio	514	49.474	0,01
Crown Castle International	11.643	1.264.779	0,12
Daiwa House REIT Investment	48	107.493	0,01
Dexus	22.187	165.881	0,02
Digital Realty Trust	5.791	617.031	0,06
Duke Realty	9.700	251.230	0,02
Equinix	2.212	779.863	0,08
Equity Residential	9.933	655.677	0,06
Essex Property Trust	1.954	479.140	0,05
Extra Space Storage	3.394	307.089	0,03
Federal Realty Investment Trust	2.200	259.688	0,03
Gecina	1.804	233.033	0,02
Goodman Group	44.653	334.161	0,03
GPT	66.412	249.667	0,02
Hammerson	26.803	112.445	0,01
HCP	12.150	339.349	0,03
Host Hotels & Resorts	20.749	345.886	0,03
ICADE	988	75.107	0,01
Invitation Homes	8.100	162.648	0,02
Iron Mountain	7.677	248.812	0,02
Japan Prime Realty Investment	22	83.617	0,01
Japan Real Estate Investment	43	241.425	0,02
Japan Retail Fund Investment	53	106.034	0,01
Kimco Realty	14.115	206.785	0,02
Klepierre	5.945	183.221	0,02
Land Securities Group	16.638	170.454	0,02
Liberty Property Trust	3.995	167.311	0,02
Link REIT	60.000	607.713	0,06
Macerich	3.189	138.020	0,01
Mid-America Apartment Communities	3.600	344.520	0,03
Mirvac Group	142.854	225.275	0,02
National Retail Properties	3.200	155.232	0,02
Nippon Building Fund	44	277.118	0,03
Nippon Prologis REIT	52	109.910	0,01
Nomura Real Estate Master Fund	141	185.575	0,02
Prologis	17.446	1.024.429	0,10
Public Storage	4.435	897.688	0,09
Realty Income	7.451	469.711	0,05
Regency Centers	4.017	235.718	0,02
RioCan Real Estate Investment Trust	4.324	75.349	0,01
SBA Communications	3.302	534.561	0,05
Scentre Group	168.978	463.946	0,05
Segro	28.077	210.477	0,02
Simon Property Group	8.742	1.468.569	0,15
SL Green Realty	2.279	180.223	0,02
Stockland	64.652	160.213	0,02
Suntec Real Estate Investment Trust	63.000	82.274	0,01
UDR	7.239	286.809	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,43%) (Fortsetzung)			
Unibail-Rodamco-Westfield	2.557	395.779	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield – CDI	20.800	156.682	0,02
United Urban Investment	88	136.514	0,01
Ventas	9.975	584.435	0,06
VEREIT	27.267	194.959	0,02
Vicinity Centres	137.177	251.089	0,02
Vornado Realty Trust	4.173	258.851	0,03
Welltower	10.441	724.710	0,07
Weyerhaeuser	20.523	448.633	0,04
WP Carey	3.747	244.829	0,02
Einzelhandel (4,21%)			
Advance Auto Parts	2.211	348.144	0,03
Aeon	18.200	356.568	0,04
Alimentation Couche-Tard – Klasse B	12.316	612.373	0,06
AutoZone	765	641.330	0,06
Best Buy	7.409	392.381	0,04
Burlington Stores	1.514	246.282	0,02
Canadian Tire – Klasse A	1.814	189.581	0,02
CarMax	4.793	300.665	0,03
Chipotle Mexican Grill	680	293.617	0,03
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	14.526	928.320	0,09
Companiestco Wholesale	12.409	2.527.837	0,25
Darden Restaurants	3.841	383.562	0,04
Dollar General	7.381	797.739	0,08
Dollar Tree	6.898	623.027	0,06
Dollarama	8.100	192.566	0,02
Domino's Pizza	1.100	272.789	0,03
Domino's Pizza Enterprises	2.112	60.440	0,01
Don Quijote Holdings	2.800	174.051	0,02
Dufry – Namensaktie	860	81.237	0,01
FamilyMart UNY Holdings	1.600	202.853	0,02
Fast Retailing	1.700	873.436	0,09
Gap	6.473	166.744	0,02
Genuine Parts	4.420	424.408	0,04
Harvey Norman Holdings	9.442	21.005	0,00
Hennes & Mauritz – Klasse B	24.638	350.207	0,03
Home Depot	32.333	5.555.456	0,55
HUGO BOSS	2.449	150.953	0,01
Industria de Diseno Textil	30.948	790.703	0,08
Isetan Mitsukoshi Holdings	11.500	127.353	0,01
J Front Retailing	8.500	97.617	0,01
Kingfisher	63.771	168.529	0,02
Kohl's	5.031	333.757	0,03
L Brands	6.087	156.253	0,02
Lawson	1.400	88.684	0,01
Lowe's Companies	22.855	2.110.888	0,21
Lululemon Athletica	3.037	369.330	0,04
Macy's	8.277	246.489	0,02
Marks & Spencer Group	54.866	172.737	0,02
Marui Group	5.700	110.815	0,01
McDonald's	21.881	3.885.409	0,38
McDonald's Holdings	2.700	114.679	0,01
Next	4.846	246.319	0,02
Nitori Holdings	2.400	300.342	0,03
Nordstrom	2.877	134.097	0,01
O'Reilly Automotive	2.404	827.769	0,08
Pandora	3.247	131.960	0,01
Qurate Retail	11.500	224.480	0,02
Restaurant Brands International	6.909	360.777	0,04
Ross Stores	11.078	921.690	0,09
Ryohin Keikaku	900	217.792	0,02
Shimamura	900	68.906	0,01
Starbucks	37.950	2.443.980	0,24
Sundrug	2.400	71.640	0,01
Swatch Group	792	230.337	0,02
Swatch Group - Namensaktie	1.600	92.189	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (4,21%) (Fortsetzung)			
Takashimaya	4.500	57.586	0,01
Tapestry	8.094	273.173	0,03
Target	14.589	964.187	0,09
Tiffany & Co	3.111	250.467	0,02
TJX Companies	34.987	1.565.318	0,15
Tractor Supply	3.183	265.590	0,03
Tsuruha Holdings	1.100	94.445	0,01
Ulta Salon Companiesmetics & Fragrance	1.505	368.484	0,04
USS	3.800	64.040	0,01
Walgreens Boots Alliance	23.935	1.635.479	0,16
Walmart	41.667	3.881.281	0,38
Yamada Denki	19.700	94.626	0,01
Yum! Brands	8.854	813.860	0,08
Zalando	2.878	73.827	0,01
Spareinlagen & Kredite (0,01%)			
People's United Financial	6.849	98.831	0,01
Halbleiter (2,73%)			
Advanced Micro Devices	25.133	463.955	0,05
Analog Devices	10.702	918.553	0,09
Applied Materials	27.521	901.038	0,09
ASM Pacific Technology	6.900	66.494	0,01
ASML Holding	11.617	1.821.481	0,18
Broadcom	12.201	3.102.470	0,31
Hamamatsu Photonics	5.200	175.126	0,02
Infineon Technologies	32.081	636.833	0,06
Intel	130.881	6.142.245	0,61
IPG Photonics	1.000	113.290	0,01
KLA-Tencor	4.457	398.857	0,04
Lam Research	4.698	639.727	0,06
Marvell Technology Group	18.200	294.658	0,03
Maxim Integrated Products	7.415	377.053	0,04
Microchip Technology	7.123	512.286	0,05
Micron Technology	30.757	975.920	0,10
NVIDIA	16.398	2.189.133	0,22
NXP Semiconductors	9.598	703.341	0,07
ON Semiconductors	9.600	158.496	0,01
Qorvo	3.696	224.458	0,02
QUALCOMM	39.750	2.262.173	0,22
Renesas Electronics	25.400	115.754	0,01
Rohm	2.700	173.249	0,02
Skyworks Solutions	4.702	315.128	0,03
STMicroelectronics	17.426	248.708	0,02
SUMCO	4.400	49.208	0,00
Texas Instruments	27.420	2.591.190	0,25
Tokyo Electron	4.500	513.307	0,05
Xilinx	7.153	609.221	0,06
Schiffbau (0,03%)			
Huntington Ingalls Industries	1.300	247.403	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	88.000	80.704	0,01
Software (5,00%)			
Activision Blizzard	19.123	890.558	0,09
Adobe	13.897	3.144.057	0,31
Akamai Technologies	5.113	312.302	0,03
Amadeus IT Group	11.486	798.842	0,08
ANSYS	2.489	355.778	0,03
Autodesk	6.224	800.469	0,08
BlackBerry	13.318	94.683	0,01
Broadridge Financial Solutions	3.800	365.750	0,04
Cadence Design Systems	7.966	346.362	0,03
CDK GLOBAL	3.933	188.312	0,02
Cerner	8.247	432.473	0,04
Citrix Systems	3.581	366.909	0,04
Constellation Software	634	405.643	0,04
Dassault Systemes	3.747	444.187	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (5,00%) (Fortsetzung)			
DeNA	4.100	68.536	0,01
Electronic Arts	8.696	686.201	0,07
Fidelity National Information Services	9.085	931.667	0,09
First Data – Klasse A	15.400	260.414	0,03
Fiserv	10.781	792.296	0,08
Intuit	6.923	1.362.793	0,13
Jack Henry & Associates	2.300	290.996	0,03
Konami Holdings	4.000	175.181	0,02
Micro Focus International	12.115	213.392	0,02
Microsoft	206.226	20.946.375	2,07
MSCI	3.012	444.059	0,04
Nexon	9.900	127.500	0,01
Open Text	6.368	207.480	0,02
Oracle - US	84.676	3.823.121	0,38
Oracle Japan – JP	300	19.140	0,00
Paychex	8.614	561.202	0,06
PTC	1.420	117.718	0,01
Red Hat	4.926	865.203	0,09
Sage Group	29.624	226.903	0,02
salesforce.com	20.299	2.780.354	0,27
SAP	27.454	2.728.214	0,27
ServiceNow	5.500	979.275	0,10
Splunk	4.260	446.661	0,04
SS&C Technologies Holdings	5.116	230.783	0,02
Synopsys	4.451	374.952	0,04
Take-Two Interactive Software	3.000	308.820	0,03
Temenos – Namensaktie	1.732	207.144	0,02
Ubisoft Entertainment	1.940	156.304	0,02
Veeva Systems – Klasse A	4.000	357.280	0,03
VMware – Klasse A	2.500	342.825	0,03
Workday – Klasse A	4.167	665.387	0,07
Telekommunikation (3,77%)			
1&1 Drillisch	1.688	85.869	0,01
Arista Networks	1.700	358.190	0,04
AT&T	205.522	5.865.598	0,58
BCE	3.766	148.704	0,01
Bezeq The Israeli Telecommunication	28.991	28.318	0,00
BT Group	238.797	724.138	0,07
CenturyLink	28.693	434.699	0,04
Cisco Systems	132.981	5.762.067	0,57
CommScope Holding	6.100	99.979	0,01
Deutsche Telekom – Namensaktie	95.102	1.611.169	0,16
Elisa	3.607	148.770	0,01
Eutelsat Communications	5.504	108.252	0,01
Hikari Tsushin	600	93.898	0,01
HKT Trust	84.960	122.405	0,01
Juniper Networks	9.332	251.124	0,02
KDDI	49.900	1.193.434	0,12
Koninklijke KPN	102.031	298.590	0,03
Millicom International Cellular - SDR	2.044	129.453	0,01
Motorola Solutions	4.639	533.671	0,05
Nice	2.147	231.089	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	19.900	812.941	0,08
Nokia – FI	120.184	691.063	0,07
Nokia – FR	37.598	217.652	0,02
NTT DOCOMO	37.600	847.341	0,08
Orange	55.268	894.307	0,09
PCCW	140.000	80.645	0,01
Proximus	5.476	147.859	0,01
Rogers Communications – Klasse B	10.692	547.673	0,05
SES - FDR	12.219	233.408	0,02
Singapore Telecommunications	87.500	188.096	0,02
Singapore Telecommunications – NPV	170.000	365.444	0,04
Softbank	37.000	457.968	0,05
SoftBank Group	23.300	1.551.351	0,15
Spark New Zealand	70.086	195.034	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (3,77%) (Fortsetzung)			
Sprint	29.378	170.980	0,02
Swisscom – Namensaktie	758	361.161	0,04
Tele2 – Klasse B	10.654	135.731	0,01
Telecom Italia	302.069	166.888	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	86.312	758.577	0,07
Telefonica	128.899	1.081.408	0,11
Telefonica Deutschland Holding	15.846	61.915	0,01
Telenor	21.439	414.710	0,04
Telia	75.950	359.625	0,04
Telstra	142.727	286.367	0,03
TELUS	4.595	152.236	0,01
T-Mobile US	9.325	593.163	0,06
TPG Telecom	12.351	55.996	0,01
Verizon Communications	117.269	6.592.863	0,65
Vodafone Group	755.477	1.471.166	0,15
Zayo Group Holdings	5.000	114.200	0,01
Textilindustrie (0,02%)			
Mohawk Industries	2.000	233.920	0,02
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,14%)			
Bandai Namco Holdings	4.800	215.468	0,02
Hasbro	3.603	292.744	0,03
Mattel	8.079	80.709	0,01
Nintendo	3.200	854.140	0,08
Transportwesen (1,93%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	56	66.054	0,01
AP Moller – Maersk – Klasse B	183	229.425	0,02
Aurizon Holdings	68.330	205.886	0,02
Canadian National Railway	20.759	1.536.786	0,15
Canadian Pacific Railway	4.159	737.645	0,07
Central Japan Railway	4.100	865.666	0,09
CH Robinson Worldwide	3.330	280.020	0,03
ComfortDelGro	76.000	119.883	0,01
CSX	22.911	1.423.460	0,14
Deutsche Post – Namensaktie	26.487	723.962	0,07
DSV	5.532	363.718	0,04
East Japan Railway	8.600	761.196	0,08
Expeditors International of Washington	5.082	346.033	0,03
FedEx	7.055	1.138.183	0,11
Getlink SE	15.443	207.078	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	7.400	246.183	0,02
JB Hunt Transport Services	1.969	183.196	0,02
Kamigumi	4.000	82.249	0,01
Kansas City Southern	3.083	294.272	0,03
Keihan Holdings	3.600	146.835	0,01
Keikyu	8.000	131.030	0,01
Keio	3.500	203.846	0,02
Keisei Electric Railway	3.000	94.062	0,01
Kintetsu Group Holdings	4.600	199.991	0,02
Knight-Swift Transportation Holdings	3.800	95.266	0,01
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	1.507	193.152	0,02
Kyushu Railway	6.300	213.321	0,02
Mitsui OSK Lines	3.600	78.717	0,01
MTR	52.082	274.069	0,03
Nagoya Railroad	5.399	142.510	0,01
Nippon Express	2.700	150.608	0,02
Nippon Yusen	4.100	63.192	0,01
Norfolk Southern	7.852	1.174.188	0,12
Odakyu Electric Railway	7.200	158.615	0,02
Old Dominion Freight Line	2.000	246.980	0,02
Royal Mail	22.160	76.795	0,01
Seibu Holdings	4.500	78.503	0,01
Tobu Railway	6.100	164.739	0,02
Tokyu	13.400	219.232	0,02
Union Pacific	20.882	2.886.519	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,93%) (Fortsetzung)			
United Parcel Service – Klasse B	19.730	1.924.267	0,19
West Japan Railway	4.900	346.615	0,03
XPO Logistics	3.600	205.344	0,02
Yamato Holdings	8.400	231.524	0,02
Güterkraftverkehr & Leasing (0,01%)			
AerCap Holdings	3.379	133.808	0,01
Wasser (0,12%)			
American Water Works	4.810	436.604	0,04
Severn Trent	6.454	149.231	0,01
Suez	13.871	182.827	0,02
United Utilities Group	19.292	180.886	0,02
Veolia Environnement	13.820	283.659	0,03
Total Stammaktien		1.011.832.432	99,84
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,12%)			
Bayerische Motoren Werke	2.232	158.449	0,01
Porsche Automobil Holding	5.080	299.884	0,03
Volkswagen	4.954	786.726	0,08
Chemie (0,01%)			
Fuchs Petrolub	2.517	103.526	0,01
Elektronik (0,01%)			
Sartorius	850	105.816	0,01
Haushaltsprodukte (0,05%)			
Henkel & Co	4.963	541.247	0,05
Telekommunikation (0,01%)			
Telecom Italia - Rsp	182.203	86.855	0,01
Total Vorzugsaktien		2.082.503	0,20
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,00%)			
Repsol - Bezugsrechte	35.350	16.164	0,00
Total Bezugsrechte		16.164	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 904.028.946 USD)		1.013.931.099	100,04
Andere Nettoverbindlichkeiten		(437.633)	(0,04)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.013.493.466	100,00

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 USD sind auf Null abgerundet.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,02%)			
Cheil Worldwide	21.495	433.445	0,02
Focus Media Information Technology – Klasse A	41.448	31.612	0,00
Luftfahrt & Verteidigung (0,21%)			
AECC Aviation Power – Klasse A	24.700	78.087	0,00
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	204.954	927.704	0,05
AviChina Industry & Technology – Klasse H	719.000	451.823	0,02
Embraer	339.900	1.901.318	0,09
Korea Aerospace Industries	36.239	1.036.049	0,05
Landwirtschaft (0,94%)			
British American Tobacco Malaysia	89.100	777.914	0,04
Charoen Pokphand Indonesia	2.789.900	1.401.740	0,07
China Agri-Industries Holdings	739.000	263.344	0,01
Eastern Tobacco	186.750	169.451	0,01
Genting Plantations	28.500	68.000	0,00
Gudang Garam	202.700	1.178.775	0,06
Hanjaya Mandala Sampoerna	4.683.500	1.208.330	0,06
HAP Seng Consolidated	390.600	931.013	0,04
IOI	699.500	753.242	0,03
ITC	1.470.222	5.931.219	0,28
KT&G	48.480	4.410.038	0,21
Kuala Lumpur Kepong	216.800	1.296.865	0,06
QL Resources	111.000	182.918	0,01
Sime Darby Plantation	1.105.872	1.273.793	0,06
Fluggesellschaften (0,30%)			
Air China – Klasse H	862.000	750.872	0,04
AirAsia Group	408.300	293.443	0,01
China Airlines	1.631.308	583.804	0,03
China Eastern Airlines – Klasse A	53.300	36.850	0,00
China Eastern Airlines – Klasse H	318.000	177.088	0,01
China Southern Airlines – Klasse A	38.600	37.306	0,00
China Southern Airlines – Klasse H	1.100.000	681.410	0,03
Eva Airways	968.825	498.013	0,02
InterGlobe Aviation	30.581	510.326	0,02
Korean Air Lines	28.583	846.629	0,04
Latam Airlines Group	139.770	1.396.532	0,07
Turk Hava Yollari	176.281	533.823	0,03
Bekleidung (0,43%)			
Eclat Textile	64.763	733.238	0,03
Feng TAY Enterprise	115.158	657.521	0,03
Fila Korea	16.258	779.533	0,04
LPP	608	1.270.460	0,06
Page Industries	1.795	648.911	0,03
Pou Chen	1.267.000	1.343.794	0,06
Shenzhou International Group Holdings	330.000	3.740.732	0,18
Autohersteller (1,67%)			
Ashok Leyland	632.633	928.810	0,04
BAIC Motor – Klasse H	576.500	304.105	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	1.348.000	1.003.767	0,05
BYD – Klasse H	319.000	2.035.169	0,10
China First Capital Group	1.172.000	666.134	0,03
Chongqing Changan Automobile – Klasse A	70.800	67.911	0,00
Dongfeng Motor Group – Klasse H	1.304.000	1.182.525	0,06
Eicher Motors	5.357	1.776.972	0,08
Ford Otomotiv Sanayi	19.559	183.829	0,01
Geely Automobile Holdings	2.184.000	3.849.515	0,18
Great Wall Motor – Klasse H	1.675.250	960.728	0,05
Guangzhou Automobile Group – Klasse H	1.261.200	1.258.083	0,06
Hyundai Motor	59.482	6.317.097	0,30
Kia Motors	112.795	3.406.696	0,16
Mahindra & Mahindra	324.770	3.739.402	0,18
Maruti Suzuki India	46.135	4.933.336	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Autohersteller (1,67%) (Fortsetzung)			
SAIC Motor – Klasse A	62.200	241.454	0,01
Sinotruk Hong Kong	311.000	468.723	0,02
Tata Motors	787.373	1.947.709	0,09
Zhengzhou Yutong Bus – Klasse A	18.403	31.741	0,00
Autoteile & -ausrüstung (0,59%)			
Bosch	2.722	764.616	0,04
Cheng Shin Rubber Industry	801.423	1.065.105	0,05
Fuyao Glass Industry Group – Klasse H	266.000	851.067	0,04
Hankook Tire	30.503	1.097.594	0,05
Hanon Systems	56.389	545.798	0,02
Hyundai Mobis	28.985	4.935.607	0,23
Motherson Sumi Systems	494.053	1.180.731	0,06
Nexteer Automotive Group	490.000	698.449	0,03
Weichai Power – Klasse H	1.086.000	1.241.444	0,06
Weifu High-Technology Group – Klasse A	55.000	141.375	0,01
Banken (13,63%)			
Absa Group	309.301	3.479.394	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank	903.103	2.006.267	0,10
Agricultural Bank of China – Klasse H	13.291.000	5.822.722	0,28
Akbank T.A.S.	1.102.849	1.422.122	0,07
Alior Bank	55.996	792.224	0,04
Alliance Bank Malaysia	388.100	377.535	0,02
Alpha Bank	605.118	760.915	0,04
AMMB Holdings	619.100	650.186	0,03
Axis Bank	774.040	6.872.841	0,33
Banco Bradesco	420.053	3.668.656	0,17
Banco de Chile	10.622.138	1.517.864	0,07
Banco de Credito e Inversiones	14.105	916.317	0,04
Banco do Brasil	372.800	4.471.772	0,21
Banco Santander Brasil	162.475	1.790.023	0,08
Banco Santander Chile	31.721.050	2.362.624	0,11
Banco Santander Mexico/Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand – Klasse B	598.110	741.041	0,04
Bangkok Bank – Namensaktie	127.300	809.309	0,04
Bank Central Asia	4.447.000	8.040.473	0,38
Bank Danamon Indonesia	1.631.903	862.480	0,04
Bank Handlowy w Warszawie	3.350	61.618	0,00
Bank Mandiri Persero	7.628.484	3.912.383	0,19
Bank Millennium	325.175	767.765	0,04
Bank Negara Indonesia Persero	3.253.215	1.990.841	0,09
Bank of Beijing – Klasse A	159.700	130.403	0,01
Bank of China – Klasse H	35.667.000	15.397.761	0,73
Bank of Communications – Klasse H	4.289.299	3.347.355	0,16
Bank of Guiyang – Klasse A	41.900	65.134	0,00
Bank of Hangzhou – Klasse A	71.680	77.206	0,00
Bank of Jiangsu – Klasse A	79.400	68.995	0,00
Bank of Nanjing – Klasse A	77.400	72.777	0,00
Bank of Ningbo – Klasse A	33.955	80.163	0,00
Bank of Shanghai – Klasse A	45.780	74.564	0,00
Bank of the Philippine Islands	488.022	872.379	0,04
Bank Polska Kasa Opieki	81.602	2.367.636	0,11
Bank Rakyat Indonesia Persero	23.297.300	5.929.633	0,28
Bank Tabungan Negara Persero	3.308.400	584.377	0,03
BDO Unibank	872.380	2.169.959	0,10
Chang Hwa Commercial Bank	2.429.016	1.359.244	0,06
China CITIC Bank – Klasse H	4.101.600	2.493.645	0,12
China Construction Bank – Klasse H	42.616.000	35.162.480	1,67
China Everbright Bank – Klasse H	684.000	296.163	0,01
China Merchants Bank – Klasse H	1.845.659	6.765.621	0,32
China Minsheng Banking – Klasse H	3.281.700	2.263.429	0,11
Chongqing Rural Commercial Bank – Klasse H	1.415.000	759.067	0,04
CIMB Group Holdings	2.001.239	2.765.172	0,13
CITIC	2.557.000	4.010.545	0,19
Commercial Bank	85.654	926.581	0,04
Commercial International Bank	83.401	344.774	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (13,63%) (Fortsetzung)			
Commercial International Bank – GDR – Namensaktie	433.452	1.840.004	0,09
Credicorp	29.200	6.472.764	0,31
Dubai Islamic Bank	758.994	1.033.165	0,05
First Abu Dhabi Bank	1.259.055	4.833.093	0,23
FirstRand	1.432.684	6.529.493	0,31
Grupo Financiero Banorte - Klasse O	1.093.900	5.320.152	0,25
Grupo Financiero Inbursa - Klasse O	1.033.000	1.483.901	0,07
Habib Bank	134.700	114.514	0,01
Hong Leong Bank	334.708	1.652.279	0,08
Huaxia Bank – Klasse A	66.300	71.315	0,00
ICICI Bank	1.022.496	5.274.682	0,25
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	31.046.227	22.166.388	1,05
Industrial Bank – Klasse A	166.000	360.977	0,02
Industrial Bank of Korea	109.021	1.372.777	0,07
Itau CorpBanca	47.861.265	446.820	0,02
Kasikornbank	155.000	878.302	0,04
Kasikornbank - NVDR	631.200	3.586.364	0,17
Komerčni Banka	34.371	1.293.067	0,06
Krung Thai Bank	1.671.850	985.858	0,05
Malayan Banking	1.689.004	3.882.768	0,18
Masraf Al Rayan	161.071	1.843.718	0,09
mBank	5.993	676.710	0,03
MCB Bank	131.100	183.238	0,01
Metropolitan Bank & Trust	910.957	1.402.339	0,07
Moneta Money Bank	244.496	787.327	0,04
Nedbank Group	171.309	3.271.603	0,15
OTP Bank Nyrt	98.184	3.950.058	0,19
Ping An Bank – Klasse A	109.200	149.089	0,01
Postal Savings Bank of China – Klasse H	1.517.000	800.221	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	379.787	3.990.202	0,19
Public Bank	1.318.770	7.901.451	0,37
Qatar Islamic Bank	48.018	2.004.459	0,09
Qatar National Bank	204.415	10.947.044	0,52
RHB Bank	523.170	669.708	0,03
Santander Bank Polska	14.217	1.355.568	0,06
Sberbank of Russia	4.733.809	12.715.385	0,60
Security Bank	142.440	419.857	0,02
Shanghai Pudong Development Bank – Klasse A	255.000	363.737	0,02
Siam Commercial Bank	813.200	3.334.220	0,16
Standard Bank Group	555.101	6.900.077	0,33
State Bank of India	767.698	3.253.768	0,15
Taiwan Business Bank	1.742.762	586.836	0,03
TMB Bank	2.977.800	201.203	0,01
Turkiye Garanti Bankasi	1.103.378	1.650.950	0,08
Turkiye Halk Bankasi	250.152	330.094	0,02
Turkiye Is Bankasi – Klasse C	581.701	495.330	0,02
VTB Bank	1.792.360.535	876.464	0,04
Woori Bank	196.471	2.746.861	0,13
Yes Bank	675.219	1.758.287	0,08
Getränke (1,16%)			
AMBEV	2.054.769	8.153.866	0,39
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	58.852	227.890	0,01
Arca Continental	220.316	1.228.008	0,06
China Resources Beer Holdings	641.011	2.239.222	0,11
Coca-Cola Femsa - Klasse L	230.500	1.394.558	0,07
Companhia Cervecerias Unidas	39.163	503.115	0,02
Fomento Economico Mexicano	888.600	7.613.252	0,36
Fraser & Neave Holdings	63.900	518.003	0,02
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock – Klasse A	6.600	90.993	0,00
Kweichow Moutai – Klasse A	8.400	721.373	0,03
Luzhou Laojiao – Klasse A	12.600	74.569	0,00
Tsingtao Brewery – Klasse H	118.000	476.259	0,02
United Spirits	127.617	1.162.198	0,06
Wuliangye Yibin – Klasse A	23.500	174.035	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,01%)			
Ambuja Cements	231.892	747.674	0,04
Anhui Conch Cement – Klasse A	50.700	216.073	0,01
Anhui Conch Cement – Klasse H	561.500	2.725.258	0,13
Asia Cement	913.338	1.008.811	0,05
BBMG – Klasse H	562.000	177.300	0,01
Cementos Argos	132.360	283.672	0,01
Cemex – Klasse CPO	6.301.883	3.036.744	0,14
China National Building Material – Klasse H	1.954.000	1.337.715	0,06
China Resources Cement Holdings	1.174.000	1.057.138	0,05
Grasim Industries	153.460	1.814.747	0,09
Grupo Argos	64.841	337.433	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa	692.700	888.756	0,04
Semen Indonesia Persero	1.445.500	1.155.998	0,05
Shree Cement	2.807	692.999	0,03
Taiwan Cement	2.106.600	2.439.892	0,12
Titan Cement	33.817	749.190	0,04
UltraTech Cement	45.752	2.615.397	0,12
Chemie (2,43%)			
Asian Paints	124.020	2.439.099	0,12
Formosa Chemicals & Fibre	1.397.400	4.773.628	0,23
Formosa Plastics	1.958.600	6.435.846	0,30
Hanwha Chemical	52.606	952.358	0,04
Indorama Ventures	706.567	1.177.250	0,06
Industries Qatar	77.961	2.860.658	0,14
IRPC	2.786.800	492.141	0,02
KCC	2.274	629.742	0,03
Kingboard Holdings	229.500	612.637	0,03
Kingboard Laminates Holdings	357.500	294.973	0,01
Kumho Petrochemical	6.670	521.860	0,02
LG Chem	20.013	6.223.795	0,29
Lotte Chemical	8.456	2.099.222	0,10
Mexichem	464.019	1.176.673	0,06
Nan Ya Plastics	2.322.820	5.705.596	0,27
Petkim Petrokimya Holding	334.769	317.156	0,01
Petronas Chemicals Group	1.177.300	2.646.610	0,13
PhosAgro – GDR – Namensaktie	30.930	394.358	0,02
PTT Global Chemical	1.032.882	2.260.222	0,11
Sasol	241.137	7.124.312	0,34
Sinopec Shanghai Petrochemical – Klasse H	1.025.000	449.047	0,02
UPL	146.865	1.595.078	0,08
Zhejiang Longsheng Group – Klasse A	53.050	74.513	0,00
Kohle (0,41%)			
Adaro Energy	8.500.400	718.219	0,04
Banpu – Namensaktie	522.700	237.591	0,01
Bukit Asam	1.661.400	496.802	0,02
China Coal Energy – Klasse H	645.000	253.738	0,01
China Shenhua Energy – Klasse H	1.517.000	3.324.889	0,16
Coal India	337.376	1.163.407	0,06
Exxaro Resources	95.903	919.162	0,04
Inner Mongolia Yitai Coal – Klasse B	407.700	481.901	0,02
Jastrzebska Spolka Weglowa	26.559	475.506	0,02
Shaanxi Coal Industry – Klasse A	75.400	81.652	0,00
Yanzhou Coal Mining – Klasse H	738.000	595.728	0,03
Kommerzielle Dienstleistungen (1,14%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	225.346	1.251.402	0,06
CAR	282.000	209.987	0,01
CCR	540.300	1.561.339	0,07
China Conch Venture Holdings	782.000	2.327.217	0,11
China Merchants Port Holdings	669.964	1.206.549	0,06
Cielo	592.819	1.359.778	0,07
COSCO SHIPPING Ports	711.450	699.696	0,03
DP World	66.755	1.141.511	0,06
International Container Terminal Services	344.980	656.043	0,03
Jiangsu Expressway – Klasse H	628.000	875.904	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (1,14%) (Fortsetzung)			
Kroton Educacional	559.424	1.280.292	0,06
Localiza Rent a Car	196.663	1.509.572	0,07
New Oriental Education & Technology Group – ADR	64.600	3.540.726	0,17
S-1	5.406	486.918	0,02
Shenzhen International Holdings	423.759	816.196	0,04
TAL Education Group – ADR	156.800	4.183.424	0,20
Westports Holdings	261.000	228.632	0,01
Zhejiang Expressway – Klasse H	758.000	657.375	0,03
Computer (2,26%)			
Acer	1.414.822	895.282	0,04
Advantech	147.281	1.008.643	0,05
Asustek Computer	326.180	2.138.311	0,10
BOE Technology Group – Klasse A	100.000	38.280	0,00
Chicony Electronics	153.986	313.613	0,01
Compal Electronics	2.139.000	1.214.352	0,06
Foxconn Technology	324.521	638.758	0,03
Infosys	1.507.703	14.230.479	0,67
Innolux	3.638.043	1.150.463	0,05
Inventec	1.241.630	890.716	0,04
Lenovo Group	3.344.000	2.259.416	0,11
Lite-On Technology	940.153	1.241.833	0,06
Quanta Computer	1.360.000	2.331.783	0,11
Samsung SDS	14.550	2.660.154	0,13
SK Holdings	13.800	3.215.630	0,15
Tata Consultancy Services	389.053	10.549.263	0,50
Wipro	512.628	2.429.320	0,12
Wistron	949.607	590.087	0,03
Kosmetik & Körperpflege (0,49%)			
Amorepacific	15.242	2.861.803	0,14
AMOREPACIFIC Group	10.102	658.196	0,03
Dabur India	244.227	1.506.501	0,07
LG Household & Health Care	3.977	3.924.249	0,19
Natura Cosméticos	111.500	1.294.588	0,06
Vertrieb & Grosshandel (0,23%)			
Berli Jucker	511.200	796.787	0,04
Hanwha	26.845	754.249	0,03
LG	42.999	2.693.700	0,13
Posco Daewoo	14.801	241.422	0,01
Sime Darby	602.772	350.067	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,35%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	891.613	6.167.618	0,29
Bajaj Finance	75.640	2.865.847	0,14
BNK Financial Group	127.354	836.624	0,04
BOC Aviation	87.300	646.163	0,03
Capitec Bank Holdings	17.085	1.327.844	0,06
Chailease Holding	515.047	1.623.713	0,08
China Cinda Asset Management – Klasse H	3.984.000	966.823	0,05
China Development Financial Holding	6.744.768	2.132.906	0,10
China Everbright	372.000	659.488	0,03
China Galaxy Securities – Klasse H	1.219.500	551.391	0,03
China Huarong Asset Management – Klasse H	3.134.000	572.413	0,03
China International Capital – Klasse H	506.400	950.791	0,05
China Merchants Securities – Klasse A	42.900	83.673	0,00
CITIC Securities – Klasse H	1.136.500	1.959.645	0,09
CTBC Financial Holding	7.408.436	4.868.738	0,23
DGB Financial Group	93.626	697.286	0,03
Dongxing Securities – Klasse A	58.100	80.845	0,00
E.Sun Financial Holding	4.319.438	2.824.632	0,13
Everbright Securities – Klasse A	47.600	60.761	0,00
Far East Horizon	833.000	840.517	0,04
First Financial Holding	4.628.823	3.011.890	0,14
Fubon Financial Holding	2.947.078	4.511.176	0,21
GF Securities – Klasse H	565.600	767.199	0,04
Guotai Junan Securities – Klasse H	227.200	459.661	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,35%) (Fortsetzung)			
Guoyuan Securities – Klasse A	81.350	82.648	0,00
Haitong Securities – Klasse H	1.451.200	1.390.154	0,07
Hana Financial Group	130.204	4.230.055	0,20
Hong Leong Financial Group	155.732	699.428	0,03
Housing Development Finance	702.309	19.800.758	0,94
Hua Nan Financial Holdings	3.591.114	2.044.588	0,10
Huatai Securities – Klasse H	758.200	1.200.825	0,06
Indiabulls Housing Finance – Klasse L	128.082	1.566.466	0,08
Investec	118.635	651.523	0,03
KB Financial Group	173.343	7.223.920	0,34
Korea Investment Holdings	14.989	799.288	0,04
LIC Housing Finance	109.602	767.206	0,04
Mahindra & Mahindra Financial Services	97.766	663.280	0,03
Mega Financial Holding	4.638.328	3.915.952	0,19
Mirae Asset Daewoo	189.672	1.110.018	0,05
Moscow Exchange MICEX-RTS	798.931	934.797	0,05
Muangthai Capital	392.500	590.679	0,03
NH Investment & Securities	71.330	834.250	0,04
Noah Holdings – ADR	10.900	472.188	0,02
Old Mutual	2.087.990	3.251.371	0,15
Orient Securities – Klasse A	65.800	76.332	0,00
Piramal Enterprises	33.226	1.133.510	0,05
PSG Group	52.641	895.830	0,04
REC	431.835	755.549	0,04
RMB Holdings	281.532	1.544.169	0,07
Samsung Card	18.345	568.041	0,03
Samsung Securities	36.928	1.042.509	0,05
Shanxi Securities – Klasse A	90.100	77.637	0,00
Shinhan Financial Group	184.992	6.565.409	0,31
Shriram Transport Finance	69.574	1.235.670	0,06
SinoPac Financial Holdings	3.059.916	1.025.381	0,05
SooChow Securities – Klasse A	87.100	84.940	0,00
Taishin Financial Holding	3.931.106	1.669.029	0,08
Taiwan Cooperative Financial Holding	4.099.889	2.354.265	0,11
Yuanta Financial Holding	4.490.508	2.257.161	0,11
Energie (1,57%)			
Aboitiz Power	854.600	570.438	0,03
Centrais Eletricas Brasileiras	74.400	465.126	0,02
CEZ	79.000	1.877.268	0,09
CGN Power – Klasse H	4.511.000	1.071.668	0,05
China National Nuclear Power – Klasse A	96.100	73.715	0,00
China Power International Development	1.137.000	258.497	0,01
China Resources Power Holdings	881.146	1.694.912	0,08
China Yangtze Power – Klasse A	179.100	413.968	0,02
Colbun	1.909.239	383.388	0,02
Datang International Power Generation – Klasse H	894.000	210.102	0,01
Electricity Generating	94.100	716.732	0,03
Enel Americas	14.374.910	2.537.565	0,12
Enel Chile	8.566.775	826.681	0,04
Engie Brasil Energia	83.125	708.195	0,03
Equatorial Energia	83.000	1.596.718	0,08
Glow Energy	200.100	546.956	0,03
Gulf Energy Development	214.400	536.659	0,02
Huadian Power International – Klasse H	682.000	307.492	0,01
Huaneng Power International – Klasse H	2.000.000	1.272.136	0,06
Huaneng Renewables – Klasse H	1.238.000	332.058	0,02
Infraestructura Energetica Nova	182.700	679.730	0,03
Inter RAO UES	17.154.430	959.327	0,04
Interconexion Electrica	142.885	615.099	0,03
Korea Electric Power	113.426	3.364.761	0,16
Manila Electric	79.340	573.342	0,03
NTPC	967.423	2.065.379	0,10
PGE Polska Grupa Energetyczna	384.453	1.023.366	0,05
Power Grid of India	645.110	1.835.581	0,09
Qatar Electricity & Water	13.714	696.763	0,03
Sichuan Chuantou Energy – Klasse A	69.100	87.200	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (1,57%) (Fortsetzung)			
Tata Power	316.184	347.818	0,02
Tenaga Nasional	1.390.550	4.576.281	0,22
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,44%)			
Delta Electronics	876.869	3.694.392	0,18
EISewedy Electric	253.080	253.786	0,01
Havells India	122.287	1.211.222	0,06
LG Electronics	47.115	2.630.637	0,12
LG Innotek	4.867	376.868	0,02
Tatung	935.000	787.861	0,04
Xinjiang Goldwind Science & Technology – Klasse H	159.000	140.939	0,01
Zhejiang Chint Electrics – Klasse A	25.000	88.205	0,00
Elektronik (1,40%)			
AAC Technologies Holdings	356.500	2.069.511	0,10
AU Optronics	3.923.000	1.569.864	0,08
BYD Electronic International	515.500	647.885	0,03
Delta Electronics Thailand	335.100	715.278	0,03
Dongxu Optoelectronic Technology – Klasse A	75.000	49.124	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology – Klasse A	81.500	305.580	0,02
Han's Laser Technology Industry Group – Klasse A	12.900	57.005	0,00
Hon Hai Precision Industry	5.861.496	13.501.445	0,64
LG Display	95.224	1.540.413	0,07
Luxshare Precision Industry – Klasse A	22.100	45.227	0,00
Micro-Star International	247.000	613.944	0,03
O-film Tech – Klasse A	20.700	27.689	0,00
Pegatron	908.000	1.518.404	0,07
Samsung Electro-Mechanics	23.940	2.220.640	0,11
Synnex Technology International	819.200	970.130	0,05
Walsin Technology	178.000	891.824	0,04
WPG Holdings	900.524	1.082.551	0,05
Yageo	110.679	1.148.668	0,06
Zhen Ding Technology Holding	188.050	490.666	0,02
Alternative Energie (0,19%)			
China Everbright International	1.567.000	1.405.013	0,07
China Longyuan Power Group – Klasse H	1.801.000	1.226.070	0,06
Energy Absolute	505.900	660.343	0,03
OCI	5.800	556.193	0,02
Xinyi Solar Holdings	615.214	216.089	0,01
Ingenieurs- & Bauwesen (1,39%)			
Airports of Thailand	1.880.700	3.711.148	0,18
Beijing Capital International Airport – Klasse H	652.000	692.027	0,03
China Communications Construction – Klasse H	2.143.000	2.025.481	0,10
China Communications Services – Klasse H	820.400	679.008	0,03
China Railway Construction – Klasse H	1.108.500	1.537.587	0,07
China Railway Group – Klasse H	1.790.000	1.630.110	0,08
China State Construction International Holdings	1.006.750	799.809	0,04
China Tower – Klasse H	16.412.000	3.102.398	0,15
Daelim Industrial	11.090	1.018.753	0,05
Daewoo Engineering & Construction	47.501	229.459	0,01
DMCI Holdings	2.400.100	583.308	0,03
Gamuda	446.700	252.941	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico – Klasse B	150.200	1.219.065	0,06
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	85.290	1.282.874	0,06
GS Engineering & Construction	29.184	1.144.291	0,05
Hyundai Engineering & Construction	35.793	1.751.477	0,08
Jasa Marga Persero	1.306.476	388.854	0,02
Larsen & Toubro	208.279	4.288.641	0,20
Malaysia Airports Holdings	360.844	731.730	0,03
Metallurgical of China – Klasse H	933.000	224.034	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura	82.495	788.056	0,04
Samsung Engineering	57.906	913.377	0,04
TAV Havalimanlari Holding	84.253	378.829	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,07%)			
Alibaba Pictures Group	4.890.000	824.436	0,04
OPAP	68.882	598.049	0,03
Nahrungsmittel (2,46%)			
Avenue Supermarts	64.101	1.475.154	0,07
Bid	147.060	2.709.135	0,13
BIM Birllesik Magazalar	92.637	1.514.957	0,07
BRF	253.000	1.431.540	0,07
Britannia Industries	28.555	1.274.228	0,06
Cencosud	654.786	1.185.408	0,06
Charoen Pokphand Foods	1.186.300	896.283	0,04
China Huishan Dairy Holdings*	738.000	0	0,00
China Mengniu Dairy	1.195.000	3.724.192	0,18
CJ CheilJedang	4.180	1.238.116	0,06
Dali Foods Group	682.000	504.356	0,02
Dino Polska	26.474	675.460	0,03
Foshan Haitian Flavouring & Food – Klasse A	28.729	287.694	0,01
Gruma – Klasse B	101.745	1.150.548	0,05
Grupo Bimbo – Klasse A	775.000	1.540.654	0,07
Indofood CBP Sukses Makmur	1.300.500	945.078	0,05
Indofood Sukses Makmur	1.617.500	837.995	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group – Klasse A	72.900	242.775	0,01
JBS	431.400	1.290.054	0,06
JG Summit Holdings	1.139.810	1.207.329	0,06
Lotte	15.131	714.648	0,03
M Dias Branco	65.300	721.109	0,03
Magnit – GDR – Namensaktie	123.850	1.576.611	0,07
Nestle India	9.572	1.519.791	0,07
Nestle Malaysia	33.600	1.198.461	0,06
Orion	10.489	1.128.052	0,05
Ottogi	695	450.959	0,02
PPB Group	277.560	1.180.763	0,06
Shoprite Holdings	194.678	2.573.377	0,12
SPAR Group	98.673	1.423.333	0,07
Standard Foods	128.303	207.459	0,01
Thai Union Group – Klasse F	1.086.900	540.779	0,03
Tiger Brands	75.938	1.445.277	0,07
Tingyi Cayman Islands Holding	1.040.000	1.389.438	0,07
Uni-President China Holdings	446.000	387.363	0,02
Uni-President Enterprises	2.247.928	5.104.772	0,24
Universal Robina	332.570	803.202	0,04
Want Want China Holdings	2.378.000	1.664.434	0,08
Woolworths Holdings	470.160	1.800.564	0,09
X5 Retail Group – GDR – Namensaktie	59.405	1.472.056	0,07
Yihai International Holding	195.000	476.706	0,02
Forstprodukte & Papier (0,52%)			
Empresas CMPC	543.342	1.727.186	0,08
Fibria Celulose	121.800	2.124.410	0,10
Indah Kiat Pulp & Paper	1.553.400	1.247.689	0,06
Mondi	57.239	1.231.802	0,06
Nine Dragons Paper Holdings	993.000	919.521	0,04
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	533.800	412.043	0,02
Sappi	262.247	1.488.527	0,07
Suzano Papel e Celulose	180.600	1.774.430	0,09
Gas (0,57%)			
Beijing Enterprises Holdings	233.000	1.235.032	0,06
China Gas Holdings	772.600	2.753.171	0,13
China Resources Gas Group	432.000	1.710.487	0,08
ENN Energy Holdings	344.500	3.055.877	0,14
GAIL India	389.174	2.008.442	0,10
Korea Gas	9.276	400.702	0,02
Perusahaan Gas Negara Persero	4.019.800	592.627	0,03
Towngas China	302.000	224.108	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,24%)			
Aspen Pharmacare Holdings	178.528	1.673.211	0,08
China Medical System Holdings	410.000	381.232	0,02
Hengan International Group	333.500	2.427.979	0,11
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	668.000	540.929	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (0,37%)			
Bangkok Dusit Medical Services - Klasse F	1.603.800	1.201.865	0,06
Bumrunrad Hospital	197.300	1.136.172	0,05
Genscript Biotech	280.000	377.656	0,02
IHH Healthcare	1.093.700	1.426.508	0,07
Life Healthcare Group Holdings	562.250	1.031.867	0,05
Meinian Onehealth Healthcare Holdings – Klasse A	16.200	35.251	0,00
Netcare	386.629	710.365	0,03
Sillajen	27.055	1.782.167	0,09
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,63%)			
Aboitiz Equity Ventures	746.440	780.721	0,04
Alfa - Klasse A	1.347.800	1.600.079	0,07
Alliance Global Group	2.310.300	522.821	0,02
CJ	5.073	552.401	0,03
Empresas COPEC	189.521	2.274.197	0,11
Grupo Carso - Klasse A1	119.123	425.894	0,02
Haci Omer Sabanci Holding	298.896	422.508	0,02
IJM	722.400	283.191	0,01
KOC Holding	405.525	1.082.437	0,05
Remgro	232.129	3.142.496	0,15
Siam Cement – Namensaktie	152.850	2.046.763	0,10
YTL	595.815	145.620	0,01
Wohnimmobilienbau (0,01%)			
Land & Houses – NVDR	1.002.800	304.905	0,01
Heimausstattung (0,17%)			
Arcelik	67.068	199.064	0,01
Coway	19.536	1.297.381	0,06
Gree Electric Appliances of Zhuhai – Klasse A	22.700	117.922	0,01
Haier Electronics Group	516.000	1.269.347	0,06
Midea Group – Klasse A	59.600	319.759	0,01
Nien Made Enterprise	44.000	337.834	0,02
Qingdao Haier – Klasse A	38.100	76.806	0,00
Haushaltsprodukte (0,68%)			
Godrej Consumer Products	169.410	1.967.087	0,10
Hindustan Unilever	277.911	7.243.440	0,34
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	772.600	1.222.822	0,06
Marico	207.654	1.110.621	0,05
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	353.112	376.350	0,02
Unilever Indonesia	751.200	2.371.661	0,11
Versicherungen (3,59%)			
Bajaj Finserv	17.521	1.625.477	0,08
BB Seguridade Participacoes	325.100	2.314.264	0,11
Cathay Financial Holding	3.609.248	5.518.907	0,26
China Life Insurance	1.076.412	975.309	0,05
China Life Insurance – Klasse H	3.307.000	7.028.486	0,33
China Pacific Insurance Group – Klasse H	1.211.000	3.920.996	0,19
China Reinsurance Group – Klasse H	763.000	155.926	0,01
China Taiping Insurance Holdings	715.500	1.964.818	0,09
DB Insurance	23.316	1.471.094	0,07
Discovery	174.034	1.933.187	0,09
Fosun International	1.163.820	1.694.591	0,08
Hanwha Life Insurance	209.725	793.188	0,04
Hubei Biocause Pharmaceutical – Klasse A	89.600	73.163	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	24.202	890.385	0,04
IRB Brasil Resseguros	38.900	837.669	0,04
Liberty Holdings	70.286	537.467	0,02
MMI Holdings	455.444	542.354	0,03
New China Life Insurance – Klasse H	348.900	1.385.912	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (3,59%) (Fortsetzung)			
Orange Life Insurance	12.304	308.758	0,01
People's Insurance Group of China – Klasse H	3.278.000	1.318.845	0,06
PICC Property & Casualty – Klasse H	3.053.986	3.124.452	0,15
Ping An Insurance Group of China – Klasse A	72.500	592.000	0,03
Ping An Insurance Group of China – Klasse H	2.318.500	20.477.342	0,97
Porto Seguro	24.900	335.041	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	265.439	3.101.823	0,15
Qatar Insurance	60.099	592.531	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	14.112	3.402.158	0,16
Samsung Life Insurance	32.550	2.380.427	0,11
Sanlam	756.920	4.198.972	0,20
Shin Kong Financial Holding	4.485.199	1.308.919	0,06
Sul America	87.941	648.936	0,03
ZhongAn Online P&C Insurance – Klasse H	109.100	349.065	0,02
Internet (11,13%)			
51job – ADR	7.600	474.544	0,02
58.com – ADR	42.700	2.314.767	0,11
Alibaba Group Holding – ADR	570.900	78.253.263	3,71
Autohome – ADR	27.200	2.127.856	0,10
B2WCompanhia Digital	96.900	1.050.568	0,05
Baidu – ADR	123.800	19.634.680	0,93
Baozun – ADR	12.900	376.809	0,02
China Literature	60.000	278.184	0,01
Ctrip.com International – ADR	181.800	4.919.508	0,23
HengTen Networks Group	7.336.000	223.003	0,01
JD.com – ADR	323.400	6.768.762	0,32
Kakao	20.899	1.929.196	0,09
NAVER	61.530	6.727.604	0,32
NCSOFT	7.754	3.241.836	0,15
SINA	33.500	1.796.940	0,09
Tencent Holdings	2.514.700	100.853.302	4,78
Vipshop Holdings – ADR	221.100	1.207.206	0,06
Weibo – ADR	26.280	1.535.540	0,07
YY – ADR	20.500	1.227.130	0,06
Investmentgesellschaften (0,25%)			
Grupo de Inversiones Suramericana	117.763	1.164.757	0,06
GT Capital Holdings	40.612	753.004	0,04
Hyundai Heavy Industries Holdings	4.424	1.371.844	0,06
Legend Holdings – Klasse H	190.900	499.843	0,02
Rand Merchant Investment Holdings	249.897	633.038	0,03
Reinet Investments	53.236	808.440	0,04
Eisen & Stahl (1,94%)			
Angang Steel – Klasse A	65.800	49.132	0,00
Angang Steel – Klasse H	252.000	173.808	0,01
Baoshan Iron & Steel – Klasse A	109.056	103.177	0,00
China Oriental Group	903.000	537.462	0,03
China Steel	5.393.334	4.255.079	0,20
Companhia Siderurgica Nacional	342.400	780.963	0,04
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	678.523	920.870	0,04
Hyundai Steel	35.897	1.455.762	0,07
JSW Steel	343.919	1.511.096	0,07
Kumba Iron Ore	18.612	366.224	0,02
Maanshan Iron & Steel – Klasse H	1.106.000	487.358	0,02
Magnitogorsk Iron & Steel Works	971.343	602.849	0,03
Novolipetsk Steel	274.207	622.230	0,03
Novolipetsk Steel – GDR	24.060	550.493	0,03
POSCO	33.946	7.392.793	0,35
Severstal	113.347	1.540.594	0,07
Tata Steel	170.634	1.273.492	0,06
Vale	1.400.643	18.430.702	0,87
Freizeit (0,18%)			
Bajaj Auto	34.499	1.344.159	0,07
China International Travel Service – Klasse A	29.600	259.364	0,01
China Travel International Investment Hong Kong	716.000	191.132	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Freizeit (0,18%) (Fortsetzung)			
Giant Manufacturing	181.000	850.913	0,04
Hero MotoCorp	24.541	1.091.189	0,05
Hotelwesen (0,25%)			
Genting	914.400	1.349.749	0,06
Genting Malaysia	930.800	680.222	0,03
Huazhu Group – ADR	63.300	1.812.279	0,09
Kangwon Land	51.489	1.476.652	0,07
Bau- & Bergbaumaschinen (0,11%)			
Doosan Bobcat	16.747	472.783	0,02
Sany Heavy Industry – Klasse A	62.100	75.384	0,00
Shanghai Electric Group – Klasse H	322.000	102.818	0,01
United Tractors	873.712	1.661.754	0,08
Verschiedene Maschinen (0,10%)			
Haitian International Holdings	213.000	410.800	0,02
WEG	387.632	1.754.258	0,08
Medien (2,09%)			
Cyfrowy Polsat	167.383	1.005.167	0,05
Grupo Televisa – Klasse CPO	1.064.100	2.665.957	0,13
Naspers - Klasse N	192.960	38.796.831	1,84
Surya Citra Media	1.978.800	257.327	0,01
Zee Entertainment Enterprises	202.565	1.382.398	0,06
Metallverarbeitung (0,16%)			
Bharat Forge	108.518	790.705	0,04
Catcher Technology	313.000	2.291.213	0,11
China Zhongwang Holdings	510.000	226.034	0,01
Bergbau (1,46%)			
Alrosa	1.200.809	1.707.071	0,08
Aluminum of China – Klasse H	1.514.000	487.305	0,02
Anglo American Platinum	23.206	867.793	0,04
AngloGold Ashanti	189.259	2.391.229	0,11
China Hongqiao Group	833.000	473.456	0,02
China Molybdenum – Klasse H	1.431.000	526.389	0,03
Companhia de Minas Buenaventura – ADR	91.100	1.477.642	0,07
Gold Fields	292.426	1.003.010	0,05
Grupo Mexico – Klasse B	1.550.904	3.184.693	0,15
Hindalco Industries	599.881	1.943.609	0,09
Industrias Penoles	46.230	563.246	0,03
Jiangxi Copper – Klasse A	108.100	207.063	0,01
Jiangxi Copper – Klasse H	522.000	614.051	0,03
Jiangxi Ganfeng Lithium – Klasse A	18.600	59.777	0,00
KGHM Polska Miedz	56.860	1.345.236	0,06
Korea Zinc	4.191	1.624.491	0,08
MMC Norilsk Nickel	27.301	5.131.396	0,24
MMG	860.000	370.171	0,02
Polymetal International	91.976	962.896	0,05
Polyus	9.461	736.314	0,04
Press Metal Aluminium Holdings	394.600	461.202	0,02
Southern Copper	50.090	1.541.269	0,07
Vedanta	601.211	1.741.243	0,08
Zhaojin Mining Industry – Klasse H	361.000	366.563	0,02
Zhejiang Huayou Cobalt – Klasse A	11.100	48.647	0,00
Zijin Mining Group – Klasse H	2.609.000	989.703	0,05
Verschiedene Hersteller (0,74%)			
Airtac International Group	57.000	557.260	0,03
China International Marine Containers Group – Klasse A	50.900	78.384	0,01
China Railway Signal & Communication – Klasse H	394.000	275.773	0,01
CRRRC – Klasse H	2.188.200	2.135.279	0,10
Hartalega Holdings	709.800	1.054.609	0,05
Hiwin Technologies	80.720	580.379	0,03
Largan Precision	44.000	4.602.271	0,22
Pidilite Industries	57.276	908.877	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (0,74%) (Fortsetzung)			
POSCO Chemtech	8.712	497.360	0,02
Sunny Optical Technology Group	315.700	2.806.455	0,13
Top Glove	653.200	885.159	0,04
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse H	229.400	1.271.620	0,06
Öl & Gas (6,69%)			
Bharat Petroleum	332.643	1.728.371	0,08
China Petroleum & Chemical – Klasse H	11.382.200	8.126.664	0,38
CNOOC	7.804.000	12.060.822	0,57
Cosan	89.900	776.122	0,04
Ecopetrol	2.350.748	1.914.620	0,09
Formosa Petrochemical	520.000	1.844.032	0,09
Gazprom	4.544.120	10.059.982	0,48
Gazprom – ADR	73.639	325.484	0,02
Grupa Lotos	40.659	957.828	0,05
GS Holdings	26.800	1.239.362	0,06
Hindustan Petroleum	290.384	1.053.352	0,05
Indian Oil	703.772	1.381.536	0,07
Kunlun Energy	1.346.000	1.426.913	0,07
LUKOIL	211.681	15.247.684	0,72
LUKOIL – ADR	1.827	130.338	0,01
MOL Hungarian Oil & Gas	142.717	1.565.356	0,07
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	20.735	497.767	0,02
Novatek – GDR – Namensaktie	38.004	6.498.684	0,31
Oil & Gas Development	310.900	286.821	0,01
Oil & Natural Gas	648.646	1.392.710	0,07
Petrobras Distribuidora	173.500	1.150.474	0,05
PetroChina – Klasse H	9.456.000	5.893.884	0,28
Petroleo Brasileiro	1.344.700	8.812.586	0,42
Petronas Dagangan	74.500	477.737	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	131.015	3.771.684	0,18
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	639.400	1.176.084	0,06
PTT	4.593.530	6.489.631	0,31
PTT Exploration & Production	671.048	2.339.188	0,11
Reliance Industries	1.255.701	20.166.938	0,96
Rosneft Oil	473.539	2.941.679	0,14
Rosneft Oil – GDR – Namensaktie	36.524	225.718	0,01
SK Innovation	27.750	4.464.174	0,21
S-Oil	19.433	1.701.563	0,08
Surgutneftegas	4.023.464	1.558.694	0,07
Surgutneftegas – ADR	6.673	36.635	0,00
Tatneft	663.834	7.061.056	0,33
Thai Oil	460.500	936.982	0,04
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	52.996	1.162.547	0,05
Ultrapar Participacoes	164.500	2.257.989	0,11
Öl- & Gasdienstleistungen (0,13%)			
China Oilfield Services – Klasse H	1.038.000	892.250	0,04
Dialog Group	1.852.990	1.394.507	0,07
Offshore Oil Engineering – Klasse A	70.500	50.281	0,00
Sinopec Engineering Group – Klasse H	546.500	448.824	0,02
Verpackung & Container (0,07%)			
Klabin	287.300	1.177.146	0,05
Lee & Man Paper Manufacturing	445.000	377.401	0,02
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,07%)			
3SBio	417.000	534.742	0,03
Aurobindo Pharma	127.914	1.342.900	0,06
Beijing Tongrentang – Klasse A	9.600	38.426	0,00
Cadila Healthcare	70.218	350.461	0,02
Celltrion	35.692	7.117.288	0,34
Celltrion Healthcare	24.196	1.632.872	0,08
Celltrion Pharm	6.582	374.581	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	583.500	761.669	0,04
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical – Klasse A	14.334	51.867	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	656.000	382.070	0,02
Cipla	166.973	1.242.462	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,07%) (Fortsetzung)			
CSPC Pharmaceutical Group	2.090.000	3.016.470	0,14
Divi's Laboratories	27.471	583.397	0,03
Dong-E-E-Jiao – Klasse A	32.500	187.090	0,01
Dr Reddy's Laboratories	52.510	1.967.950	0,09
Glenmark Pharmaceuticals	62.581	621.238	0,03
Hanmi Pharm	2.457	1.021.732	0,05
Hanmi Science	7.065	500.211	0,02
Huadong Medicine – Klasse A	7.950	30.618	0,00
Hutchison China MediTech – ADR	20.500	473.345	0,02
Hypera	151.500	1.180.494	0,06
Jiangsu Hengrui Medicine – Klasse A	41.500	318.634	0,01
Kalbe Farma	9.715.000	1.026.898	0,05
Kangmei Pharmaceutical – Klasse A	14.600	19.572	0,00
Lupin	89.443	1.081.669	0,05
Luye Pharma Group	225.000	156.622	0,01
Medy-Tox	1.452	751.896	0,04
Richter Gedeon Nyrt	74.416	1.439.909	0,07
Samsung Biologics	7.419	2.569.854	0,12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse H	219.000	643.348	0,03
Sichuan Kelun Pharmaceutical – Klasse A	12.100	36.369	0,00
Sihuan Pharmaceutical HoldingsGroup	471.000	82.417	0,00
Sino Biopharmaceutical	3.360.500	2.214.766	0,10
Sinopharm Group – Klasse H	519.600	2.183.430	0,10
SSY Group	536.000	397.070	0,02
Sun Pharmaceutical Industries	369.152	2.276.301	0,11
TaiMed Biologics	143.000	769.968	0,04
Tasly Pharmaceutical Group – Klasse A	13.300	37.168	0,00
Tong Ren Tang Technologies – Klasse H	443.000	580.531	0,03
Tonghua Dongbao Pharmaceutical – Klasse A	15.500	31.359	0,00
ViroMed	6.618	1.506.517	0,07
Wuxi Biologics Cayman	205.500	1.316.307	0,06
Yuhan	4.088	749.235	0,04
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	3.400	36.601	0,00
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical – Klasse A	3.100	39.098	0,00
Pipelines (0,09%)			
Petronas Gas	276.200	1.283.252	0,06
Petronet LNG	206.342	662.488	0,03
Immobilien (2,94%)			
Agile Group Holdings	876.000	1.030.476	0,05
Aldar Properties	1.396.228	608.188	0,03
Ayala	110.060	1.883.693	0,09
Ayala Land	3.469.600	2.678.820	0,13
Barwa Real Estate	118.545	1.299.315	0,06
BR Malls Participacoes	415.879	1.402.448	0,07
Bumi Serpong Damai	2.297.100	200.477	0,01
Central Pattana	283.800	651.537	0,03
Central Pattana - NVDR	457.200	1.049.622	0,05
China Evergrande Group	1.140.000	3.414.460	0,16
China Fortune Land Development – Klasse A	23.300	86.311	0,00
China Jinmao HoldingsGroup	2.554.000	1.148.254	0,05
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	95.600	241.423	0,01
China Overseas Land & Investment	1.690.000	5.806.485	0,28
China Resources Land	1.213.555	4.665.522	0,22
China Vanke – Klasse A	85.100	295.048	0,01
China Vanke – Klasse H	499.200	1.696.018	0,08
CIFI HoldingsGroup	1.366.000	725.802	0,03
Country Garden Holdings	3.359.461	4.089.185	0,19
Country Garden Services Holdings	391.000	621.257	0,03
DAMAC Properties Dubai	489.030	201.036	0,01
Emaar Development	323.649	388.574	0,02
Emaar Malls	715.466	348.661	0,02
Emaar Properties	1.424.537	1.601.715	0,08
Ezdan HoldingGroup	408.385	1.455.774	0,07
Fullshare Holdings	3.472.500	798.342	0,04
Greenland Holdings – Klasse A	88.600	78.795	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (2,94%) (Fortsetzung)			
Greentown China Holdings	604.000	453.616	0,02
Greentown Service Group	204.000	156.335	0,01
Guangzhou R&F Properties – Klasse H	426.800	645.432	0,03
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction – Klasse E	13.805	596.344	0,03
Highwealth Construction	411.320	602.186	0,03
IOI Properties Group	490.728	182.873	0,01
Jiayuan International Group	512.000	946.919	0,05
Kaisa Group Holdings	1.632.000	521.116	0,02
KWG Group Holdings	800.500	708.547	0,03
Land Development Holdings	688.000	471.007	0,02
Logan Property Holdings	688.000	862.049	0,04
Longfor Group Holdings	584.000	1.745.432	0,08
Megaworld	3.012.000	272.074	0,01
Multipan Empreendimentos Imobiliarios	118.863	745.549	0,04
NEPI Rockcastle	184.145	1.446.534	0,07
Pakuwon Jati	948.600	40.899	0,00
Poly Developments and Holdings Group – Klasse A	79.800	136.942	0,01
Redefine Properties	2.512.405	1.688.909	0,08
RiseSun Real Estate Development – Klasse A	70.000	81.000	0,00
Robinsons Land	315.143	120.759	0,01
Ruentex Development	297.234	432.743	0,02
Seazen Holdings – Klasse A	14.300	49.309	0,00
Shanghai Industrial Holdings	170.000	343.937	0,02
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development – Klasse B	258.200	329.205	0,02
Shenzhen Investment	744.000	246.120	0,01
Shimao Property Holdings	484.500	1.293.345	0,06
Shui On Land	1.079.500	239.909	0,01
Sime Darby Property	494.872	119.152	0,01
Sino-Ocean Group Holding	1.596.002	703.278	0,03
SM Prime Holdings	4.229.850	2.879.693	0,14
SOHO China	877.500	312.698	0,01
SP Setia Group	306.200	172.643	0,01
Sunac China Holdings	1.062.000	3.458.908	0,16
Youngor Group – Klasse A	80.800	84.559	0,00
Yuexiu Property	1.726.000	317.452	0,02
Yuzhou Properties	371.587	153.298	0,01
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,31%)			
Fibra Uno Administracionde	1.774.500	1.967.887	0,09
Fortress REIT – Klasse A	415.228	526.215	0,03
Fortress REIT – Klasse B	636.615	641.705	0,03
Growthpoint Properties	1.425.982	2.309.724	0,11
Hyprop Investments	86.023	487.374	0,02
Resilient REIT	168.299	666.878	0,03
Einzelhandel (3,18%)			
Alsea	303.500	788.272	0,04
ANTA Sports Products	478.000	2.292.515	0,11
Astra International	8.576.900	4.905.772	0,23
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	170.900	797.673	0,04
BGF retail	4.103	750.145	0,04
Bidvest Group	163.611	2.352.655	0,11
CCC	12.328	634.325	0,03
CJ ENM	4.124	746.223	0,03
Clicks Group	121.143	1.612.292	0,08
CP ALL	2.128.500	4.494.299	0,21
EI Puerto de Liverpool – Klasse C1	52.900	338.909	0,02
E-MART	9.866	1.613.681	0,08
Foschini Group	106.928	1.235.712	0,06
GOME Retail Holdings	2.659.197	220.769	0,01
GS Retail	13.567	492.439	0,02
Home Product Center	1.841.000	859.435	0,04
Hotai Motor	90.000	748.121	0,04
Hotel Shilla	15.519	1.063.993	0,05
Hyundai Department Store	8.449	684.522	0,03
Jollibee Foods	214.450	1.190.007	0,06
JUMBO	53.631	779.841	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (3,18%) (Fortsetzung)			
Lojas Renner	306.270	3.350.538	0,16
Lotte Shopping	5.892	1.114.189	0,05
Magazine Luiza	29.700	1.387.545	0,07
Minor International	761.390	795.063	0,04
Mr Price Group	102.257	1.749.778	0,08
Pick n Pay Stores	124.616	587.086	0,03
President Chain Store	259.000	2.620.588	0,12
Raia Drogasil	95.000	1.400.826	0,07
Robinson	107.500	209.651	0,01
Ruentex Industries	98.836	252.741	0,01
SACI Falabella	354.967	2.603.228	0,12
Samsung C&T	33.435	3.161.312	0,15
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	337.500	686.264	0,03
Shinsegae	4.038	926.446	0,04
SM Investments	101.325	1.767.913	0,08
Sun Art Retail Group	1.018.000	1.037.588	0,05
Suning.com – Klasse A	25.600	36.703	0,00
Titan	134.663	1.795.764	0,08
Truworths International	167.431	1.025.420	0,05
Wal-Mart de Mexico	2.418.700	6.137.096	0,29
Yum China Holdings	162.600	5.451.978	0,26
Zhongsheng Group Holdings	237.000	469.801	0,02
Halbleiter (8,75%)			
ASE Technology Holding	1.470.137	2.788.463	0,13
Globalwafers	98.000	894.329	0,04
Hanergy Thin Film Power Group*	1.094.000	0	0,00
Hua Hong Semiconductor	272.000	503.746	0,03
MediaTek	651.606	4.865.263	0,23
Nanya Technology	574.000	1.027.101	0,05
Novatek Microelectronics	193.000	891.629	0,04
Phison Electronics	65.000	482.155	0,02
Powertech Technology	284.900	612.678	0,03
Realtek Semiconductor	186.974	869.873	0,04
Samsung Electronics	2.113.520	73.304.556	3,47
Semiconductor Manufacturing International	1.438.700	1.258.737	0,06
SK Hynix	259.541	14.072.621	0,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.837.000	79.504.945	3,77
United Microelectronics	5.360.000	1.961.805	0,09
Vanguard International Semiconductor	353.000	683.330	0,03
Win Semiconductors	168.000	644.956	0,03
Winbond Electronics	997.000	439.514	0,02
Schiffbau (0,23%)			
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	17.095	523.207	0,03
HLB	15.621	1.118.586	0,05
Hyundai Heavy Industries	16.489	1.898.939	0,09
Samsung Heavy Industries	184.008	1.221.992	0,06
Software (1,01%)			
Alibaba Health Information Technology	1.554.000	1.260.373	0,06
Beijing Shiji Information Technology – Klasse A	15.800	59.701	0,00
CD Projekt	21.690	840.637	0,04
HCL Technologies	239.453	3.307.548	0,16
Hundsun Technologies – Klasse A	6.800	51.448	0,00
Iflytek – Klasse A	18.000	64.556	0,00
Kingdee International Software Group	1.014.000	896.228	0,04
Kingsoft	489.000	704.518	0,03
Momo – ADR	65.900	1.565.125	0,08
NetEase – ADR	34.200	8.049.654	0,38
Netmarble	12.061	1.205.235	0,06
Pear Aplyss	1.392	259.363	0,01
Tech Mahindra	210.783	2.183.309	0,11
TravelSky Technology – Klasse H	352.000	901.428	0,04
Yonyou Network Technology – Klasse A	20.300	62.936	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (4,70%)			
Advanced Info Service	489.900	2.595.447	0,12
America Movil - Klasse L	14.801.600	10.499.694	0,50
Axiata Group	949.772	903.231	0,04
Bharti Airtel	641.381	2.870.895	0,14
Bharti Infratel	198.522	736.478	0,04
China Mobile	2.708.500	26.066.720	1,24
China Spacesat – Klasse A	31.370	79.083	0,00
China Telecom – Klasse H	6.114.000	3.123.631	0,15
China Unicom Hong Kong	2.836.000	3.028.216	0,14
China United Network Communications – Klasse A	373.500	281.062	0,01
Chunghwa Telecom	1.592.400	5.854.221	0,28
DiGi.Com	1.350.100	1.470.163	0,07
Emirates Telecommunications Group	841.469	3.889.888	0,18
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	38.864	301.370	0,01
Far EasTone Telecommunications	855.000	2.125.191	0,10
GDS Holdings – ADR	38.600	891.274	0,04
Globe Telecom	9.705	350.661	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	112.345	1.222.627	0,06
Hengtong Optic-electric – Klasse A	16.100	39.955	0,00
KT	6.130	163.716	0,01
LG Uplus	43.118	682.051	0,03
Maxis	1.200.100	1.553.669	0,07
Megacable Holdings	156.900	702.211	0,03
Meitu	666.000	186.291	0,01
Mobile TeleSystems – ADR	226.700	1.586.900	0,08
MTN Group	731.894	4.528.228	0,22
Ooredoo	20.203	416.128	0,02
Orange Polska	168.781	215.202	0,01
PLDT	29.383	628.618	0,03
Samsung SDI	23.604	4.632.798	0,22
SK Telecom	10.079	2.434.388	0,12
Taiwan Mobile	633.500	2.195.001	0,10
Telekom Malaysia	300.108	193.173	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	21.260.500	5.544.289	0,26
Telkom	166.241	731.414	0,04
Tim Participacoes	344.100	1.052.076	0,05
Tower Bersama Infrastructure	567.900	142.173	0,01
True	1.676.376	267.726	0,01
True – NVDR	1.676.900	267.810	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri	496.889	1.136.702	0,05
Vodacom Group	271.444	2.490.831	0,12
Vodafone Idea	911.286	492.746	0,02
ZTE – Klasse H	341.448	645.447	0,03
Textilindustrie (0,08%)			
Far Eastern New Century	1.490.353	1.352.795	0,06
Formosa Taffeta	380.000	427.140	0,02
Transportwesen (0,45%)			
Bangkok Expressway & Metro	3.319.500	988.917	0,05
BTS Group Holdings	3.412.100	1.000.785	0,05
CJ Logistics	4.465	668.269	0,03
Container Of India	62.141	612.109	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse H	618.000	308.631	0,01
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse H	423.000	159.381	0,01
Daqin Railway – Klasse A	419.725	502.789	0,02
Evergreen MarineTaiwan	524.127	202.919	0,01
Hyundai Glovis	8.700	1.005.825	0,05
MISC	298.900	484.605	0,02
Pan Ocean	66.091	263.286	0,01
Rumo	481.800	2.113.294	0,10
Sinotrans – Klasse H	403.000	175.008	0,01
Taiwan High Speed Rail	969.000	963.105	0,05
Wasser (0,29%)			
Aguas Andinas – Klasse A	948.294	521.589	0,03
Beijing Enterprises Water Group	2.552.000	1.300.553	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wasser (0,29%) (Fortsetzung)			
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	139.600	1.134.593	0,05
Guangdong Investment	1.308.000	2.529.344	0,12
Metro Pacific Investments	7.295.900	643.776	0,03
Total Stammaktien		2.026.104.397	95,97
Fonds			
Investmentgesellschaften (0,04%)			
China Investment Fund	334.000	895.860	0,04
Total Fonds		895.860	0,04
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,08%)			
Hyundai Motor	6.137	386.106	0,02
Hyundai Motor 2nd	17.837	1.230.910	0,06
Banken (1,76%)			
Banco Bradesco	1.455.682	14.516.444	0,69
Bancolombia	305.088	2.949.889	0,14
Grupo Aval Acciones y Valores	1.640.150	504.545	0,02
Itau Unibanco Holding	2.106.396	19.293.571	0,91
Getränke (0,02%)			
Embotelladora Andina – Klasse B	117.654	439.863	0,02
Chemie (0,18%)			
Braskem – Klasse A	96.200	1.176.019	0,06
LG Chem	1.845	323.263	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	56.321	2.215.915	0,10
Kosmetik & Körperpflege (0,02%)			
Amorepacific	1.372	126.035	0,01
LG Household & Health Care	389	228.701	0,01
Energie (0,10%)			
Centrais Eletricas Brasileiras - Klasse B	123.900	900.539	0,04
Companhia Energetica de Minas Gerais	346.716	1.239.885	0,06
Nahrungsmittel (0,06%)			
Companhia Brasileira de Distribuicao	65.223	1.362.771	0,06
 Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,28%)			
CJ	761	34.099	0,00
Itausa - Investimentos Itau	1.913.790	5.964.931	0,28
Investmentgesellschaften (0,01%)			
Grupo de Inversiones Suramericana	32.728	313.221	0,01
Eisen & Stahl (0,08%)			
Gerdau	416.400	1.592.220	0,08
Öl & Gas (0,56%)			
Petroleo Brasileiro	1.700.300	9.949.766	0,47
Surgutneftegas	3.343.189	1.898.757	0,09
Pipelines (0,03%)			
Transneft	262	645.629	0,03
Einzelhandel (0,09%)			
Lojas Americanas	359.855	1.829.102	0,09
Halbleiter (0,52%)			
Samsung Electronics	385.427	10.967.295	0,52

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (0,12%)			
Telefonica Brasil	210.337	2.508.903	0,12
Total Vorzugsaktien		82.598.379	3,91
Warrants			
Transportwesen (0,00%)			
BTS Group Holdings	213.344	2.752	0,00
Total Warrants		2.752	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.153.907.456 USD)		2.109.601.388	99,92
Sonstige Nettovermögenswerte		1.595.857	0,08
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.111.197.245	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
5.000.000 BRL	1.293.326 USD	4. Januar 2019	(3.375)
Total Devisenterminkontrakte			(3.375)
			(0,00)

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 USD sind auf Null abgerundet.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,15%)			
HAP Seng Consolidated	234.100	557.988	0,15
Fluggesellschaften (0,21%)			
China Airlines	1.095.000	391.873	0,10
Eva Airways	789.987	406.084	0,11
Bekleidung (0,90%)			
Shenzhou International Group Holdings	303.000	3.434.672	0,90
Autohersteller (2,53%)			
BYD – Klasse H	260.500	1.661.948	0,43
Geely Automobile Holdings	1.978.000	3.486.420	0,91
Guangzhou Automobile Group – Klasse H	1.138.400	1.135.586	0,30
Mahindra & Mahindra	296.481	3.413.683	0,89
Autoteile & -ausrüstung (0,28%)			
Hankook Tire	29.601	1.065.137	0,28
Banken (16,84%)			
Absa Group	282.787	3.181.133	0,83
Abu Dhabi Commercial Bank	857.666	1.905.328	0,50
Banco Bradesco	401.670	3.508.103	0,92
Bank Danamon Indonesia	1.099.700	581.204	0,15
Bank Mandiri Persero	7.522.800	3.858.181	1,01
Bank Millennium	234.302	553.207	0,14
Bank Negara Indonesia Persero	3.048.800	1.865.747	0,49
Bank of the Philippine Islands	371.985	664.954	0,17
Bank Polska Kasa Opieki	68.059	1.974.694	0,52
BDO Unibank	794.966	1.977.399	0,52
China Minsheng Banking – Klasse H	2.479.500	1.710.142	0,45
CIMB Group Holdings	1.849.251	2.555.166	0,67
FirstRand	1.347.414	6.140.873	1,60
Kasikornbank	466.600	2.643.971	0,69
Kasikornbank - NVDR	250.700	1.424.432	0,37
Komerčni Banka	30.515	1.148.001	0,30
Krung Thai Bank	1.425.100	840.354	0,22
Malayan Banking	1.536.694	3.532.630	0,92
Nedbank Group	158.606	3.029.005	0,79
Public Bank	1.165.300	6.981.931	1,82
Siam Commercial Bank	735.600	3.016.050	0,79
Standard Bank Group	517.952	6.438.304	1,68
Taiwan Business Bank	1.466.578	493.837	0,13
Woori Bank	189.922	2.655.299	0,69
Yes Bank	689.894	1.796.501	0,47
Getränke (2,32%)			
Arca Continental	176.700	984.899	0,26
Coca-Cola Femsa - Klasse L	202.000	1.222.129	0,32
Fomento Economico Mexicano	779.800	6.681.087	1,74
Baustoffe (0,29%)			
Cementos Argos	201.058	430.905	0,11
Grupo Argos	127.301	662.475	0,18
Chemie (2,27%)			
Asian Paints	113.976	2.241.563	0,59
IRPC	3.896.400	688.093	0,18
LG Chem	18.481	5.747.363	1,50
Kommerzielle Dienstleistungen (1,04%)			
CAR	294.000	218.923	0,06
Cielo	481.300	1.103.982	0,29
DP World	67.883	1.160.799	0,30
Localiza Rent a Car	196.860	1.511.084	0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Computer (8,50%)			
Acer	1.124.000	711.254	0,19
Infosys	1.397.776	13.192.931	3,45
Inventec	981.000	703.746	0,18
Lenovo Group	2.846.000	1.922.936	0,50
Lite-On Technology	887.000	1.171.624	0,31
SK Holdings	12.555	2.925.524	0,76
Tata Consultancy Services	360.281	9.769.104	2,55
Wipro	453.783	2.150.456	0,56
Kosmetik & Körperpflege (2,37%)			
Amorepacific	13.037	2.447.797	0,64
AMOREPACIFIC Group	11.139	725.762	0,19
Dabur India	206.440	1.273.414	0,33
LG Household & Health Care	3.742	3.692.366	0,97
Natura Cosméticos	79.300	920.725	0,24
Vertrieb & Grosshandel (0,75%)			
LG	37.491	2.348.648	0,61
Sime Darby	903.100	524.486	0,14
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (12,05%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	826.500	5.717.207	1,49
BNK Financial Group	102.803	675.341	0,18
Chailease Holding	477.620	1.505.722	0,39
DGB Financial Group	71.546	532.844	0,14
E.Sun Financial Holding	3.866.893	2.528.697	0,66
Housing Development Finance	642.184	18.105.606	4,73
Investec	108.446	595.567	0,16
KB Financial Group	159.264	6.637.189	1,73
Mahindra & Mahindra Financial Services	122.627	831.946	0,22
Piramal Enterprises	31.635	1.079.233	0,28
RMB Holdings	280.976	1.541.120	0,40
Samsung Card	10.489	324.785	0,08
Shinhan Financial Group	171.229	6.076.957	1,59
Energie (0,74%)			
Engie Brasil Energia	87.675	746.960	0,20
Huaneng Renewables – Klasse H	1.842.000	494.064	0,13
Infraestructura Energetica Nova	220.000	818.503	0,21
Inter RAO UES	13.719.565	767.239	0,20
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,64%)			
Delta Electronics	829.000	3.492.712	0,91
LG Electronics	42.595	2.378.265	0,62
LG Innotek	5.294	409.932	0,11
Elektronik (1,03%)			
BYD Electronic International	264.000	331.798	0,09
LG Display	93.334	1.509.839	0,39
Samsung Electro-Mechanics	22.558	2.092.447	0,55
Alternative Energie (0,53%)			
China Everbright International	1.331.444	1.193.808	0,31
China Longyuan Power Group – Klasse H	1.229.000	836.668	0,22
Ingenieurs- & Bauwesen (0,32%)			
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	81.220	1.221.656	0,32
Nahrungsmittel (2,95%)			
CJ CheilJedang	3.268	967.982	0,25
Indofood CBP Sukses Makmur	913.700	663.989	0,17
Nestle India	9.279	1.473.270	0,39
Nestle Malaysia	23.700	845.343	0,22
SPAR Group	74.481	1.074.370	0,28
Standard Foods	202.221	326.980	0,09
Uni-President Enterprises	1.941.280	4.408.411	1,15
Woolworths Holdings	403.247	1.544.308	0,40

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,27%)			
Mondi	48.611	1.046.125	0,27
Gesundheitsdienstleistungen (0,89%)			
Bangkok Dusit Medical Services - Klasse F	1.511.900	1.132.996	0,30
Genscript Biotech	342.000	461.280	0,12
Life Healthcare Group Holdings	527.941	968.901	0,25
Netcare	463.035	850.748	0,22
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (1,24%)			
Empresas COPEC	160.360	1.924.274	0,50
KOC Holding	304.719	813.363	0,21
Siam Cement - NVDR	20.900	279.865	0,08
Siam Cement - Namensaktie	128.450	1.720.030	0,45
Heimausstattung (0,76%)			
Arcelik	84.610	251.131	0,07
Coway	20.719	1.375.943	0,36
Haier Electronics Group	518.000	1.274.267	0,33
Haushaltsprodukte (0,26%)			
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	626.300	991.267	0,26
Versicherungen (1,32%)			
Hyundai Marine & Fire Insurance	24.172	889.282	0,23
Samsung Fire & Marine Insurance	12.361	2.980.022	0,78
Shin Kong Financial Holding	4.098.899	1.196.185	0,31
Internet (0,06%)			
HengTen Networks Group	7.528.000	228.839	0,06
Eisen & Stahl (1,17%)			
China Steel	5.053.000	3.986.571	1,04
Kumba Iron Ore	25.374	499.278	0,13
Verschiedene Maschinen (0,39%)			
WEG	334.220	1.512.538	0,39
Medien (0,16%)			
Cyfrowy Polsat	105.222	631.878	0,16
Bergbau (0,18%)			
Industrias Penoles	57.370	698.971	0,18
Verschiedene Hersteller (0,20%)			
Top Glove	561.200	760.489	0,20
Öl & Gas (6,14%)			
Bharat Petroleum	306.204	1.590.998	0,41
Cosan	63.500	548.206	0,14
GS Holdings	20.548	950.239	0,25
MOL Hungarian Oil & Gas	150.507	1.650.799	0,43
Novatek – GDR – Namensaktie	36.200	6.190.200	1,62
Petronas Dagangan	78.600	504.029	0,13
Polski Koncern Naftowy ORLEN	119.416	3.437.769	0,90
SK Innovation	25.959	4.176.053	1,09
S-Oil	17.953	1.571.974	0,41
Thai Oil	443.500	902.392	0,24
Ultrapar Participacoes	145.500	1.997.188	0,52
Verpackung & Container (0,29%)			
Klabin	274.300	1.123.882	0,29
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,56%)			
Kalbe Farma	8.101.800	856.379	0,23
Wuxi Biologics Cayman	199.000	1.274.672	0,33
Immobilien (1,52%)			
Central Pattana	407.800	936.212	0,25
Central Pattana - NVDR	139.500	320.259	0,08
Country Garden Services Holdings	395.000	627.613	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (1,52%) (Fortsetzung)			
NEPI Rockcastle	149.395	1.173.558	0,31
SM Prime Holdings	4.040.300	2.750.646	0,72
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,50%)			
Growthpoint Properties	1.188.327	1.924.784	0,50
Einzelhandel (5,93%)			
Asea	189.200	491.404	0,13
Astra International	8.136.100	4.653.645	1,22
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	163.600	763.600	0,20
Clicks Group	102.176	1.359.861	0,35
Foschini Group	89.785	1.037.599	0,27
Home Product Center	1.546.207	721.817	0,19
Hotai Motor	110.000	914.370	0,24
Lojas Renner	291.950	3.193.880	0,83
Minor International	900.670	940.503	0,25
Mr Price Group	102.896	1.760.713	0,46
President Chain Store	229.000	2.317.045	0,60
SACI Falabella	297.540	2.182.074	0,57
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	352.500	716.764	0,19
Titan	123.559	1.647.689	0,43
Halbleiter (5,85%)			
ASE Technology Holding	1.379.282	2.616.135	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.695.000	19.771.692	5,17
Software (0,80%)			
HCL Technologies	220.480	3.045.476	0,80
Telekommunikation (7,59%)			
Advanced Info Service	423.900	2.245.785	0,59
Axiata Group	1.099.049	1.045.193	0,27
Bharti Infratel	127.493	472.974	0,12
Chunghwa Telecom	1.511.000	5.554.966	1,45
DiGi.Com	1.248.400	1.359.419	0,36
Far EasTone Telecommunications	657.000	1.633.042	0,43
Hellenic Telecommunications Organization	99.081	1.078.277	0,28
Maxis	915.500	1.185.221	0,31
MTN Group	673.452	4.166.648	1,09
Ooredoo	33.038	680.494	0,18
Samsung SDI	22.168	4.350.952	1,14
Taiwan Mobile	623.000	2.158.620	0,56
Telekom Malaysia	485.692	312.629	0,08
True – NVDR	3.714.100	593.161	0,15
Vodacom Group	242.364	2.223.987	0,58
Textilindustrie (0,31%)			
Far Eastern New Century	1.329.620	1.206.897	0,31
Transportwesen (0,26%)			
BTS Group Holdings	2.165.700	635.210	0,16
Sinotrans – Klasse H	854.000	370.861	0,10
Wasser (0,15%)			
Aguas Andinas – Klasse A	1.076.561	592.140	0,15
Total Stammaktien		361.897.508	94,51
Vorzugsaktien			
Banken (3,52%)			
Banco Bradesco	1.352.297	13.485.462	3,52
Getränke (0,11%)			
Embotelladora Andina – Klasse B	111.886	418.299	0,11
Chemie (0,63%)			
LG Chem	2.860	501.102	0,13
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	48.696	1.915.914	0,50

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kosmetik & Körperpflege (0,08%)			
Amorepacific	3.268	300.206	0,08
Energie (0,32%)			
Companhia Energetica de Minas Gerais	345.309	1.234.853	0,32
Nahrungsmittel (0,34%)			
Companhia Brasileira de Distribuicao	62.400	1.303.787	0,34
Telekommunikation (0,56%)			
Telefonica Brasil	178.200	2.125.572	0,56
Total Vorzugsaktien		21.285.195	5,56
Warrants			
Transportwesen (0,00%)			
BTS Group Holdings	213.033	2.748	0,00
Total Warrants		2.748	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 374.684.216 USD)		383.185.451	100,07
Andere Nettoverbindlichkeiten		(263.089)	(0,07)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		382.922.362	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,18%)			
JCDecaux	6.949	194.781	0,03
WPP	116.812	1.259.501	0,15
Landwirtschaft (0,08%)			
Bunge	12.987	694.025	0,08
Fluggesellschaften (0,24%)			
Delta Air Lines	16.342	815.466	0,10
easyJet	15.542	218.727	0,03
Singapore Airlines	48.700	336.576	0,04
Southwest Airlines	13.073	607.633	0,07
Bekleidung (2,49%)			
adidas	17.578	3.665.198	0,44
Asics	17.000	217.700	0,02
Burberry Group	34.116	754.077	0,09
Gildan Activewear	18.510	561.616	0,07
Hanesbrands	32.736	410.182	0,05
Kering	7.011	3.298.819	0,40
Nike – Klasse B	119.246	8.840.898	1,07
PVH	7.070	657.157	0,08
VF	31.301	2.233.013	0,27
Autohersteller (0,96%)			
Honda Motor	152.200	4.015.339	0,48
Tesla	11.906	3.962.317	0,48
Autoteile & -ausrüstung (0,57%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	15.793	1.565.261	0,19
Denso	40.700	1.815.113	0,22
NGK Insulators	25.100	341.103	0,04
Stanley Electric	12.000	337.967	0,04
Valeo	21.861	637.505	0,08
Banken (6,90%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	626.738	3.321.129	0,40
Bank Hapoalim	98.740	624.928	0,08
Bank of Montreal	60.092	3.924.151	0,47
Bank of New York Mellon	93.275	4.390.454	0,53
Bank of Nova Scotia	115.096	5.734.575	0,69
BOC Hong Kong Holdings	341.500	1.269.282	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce	41.107	3.060.302	0,37
Comerica	16.238	1.115.388	0,14
DBS Group Holdings	166.200	2.888.685	0,35
Hang Seng Bank	70.900	1.591.987	0,19
Intesa Sanpaolo	1.384.072	3.069.155	0,37
Investec	61.082	343.149	0,04
KBC Group	23.159	1.500.558	0,18
KeyCorp	94.330	1.394.197	0,17
M&T Bank	12.683	1.815.318	0,22
Natixis	85.516	402.664	0,05
Northern Trust	19.978	1.669.961	0,20
PNC Financial Services Group	43.064	5.034.612	0,61
Signature Bank	5.304	545.304	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	153.595	1.491.626	0,18
Standard Chartered	257.474	1.998.010	0,24
State Street	35.599	2.245.229	0,27
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	31.600	1.158.412	0,14
SVB Financial Group	4.866	924.151	0,11
Westpac Banking	321.643	5.669.972	0,68
Getränke (2,04%)			
Coca-Cola Amatil	50.858	293.235	0,03
Coca-Cola European Partners	21.387	980.594	0,12
Coca-Cola HBC	18.772	586.224	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Getränke (2,04%) (Fortsetzung)			
PepsiCo	131.133	14.487.574	1,75
Suntory Beverage & Food	12.700	574.142	0,07
Baustoffe (1,20%)			
Boral	110.566	384.522	0,05
CRH	76.263	2.013.859	0,24
Daikin Industries	23.200	2.472.989	0,30
Fletcher Building	76.331	249.777	0,03
HeidelbergCement	14.050	857.350	0,10
Imerys	3.246	155.773	0,02
Johnson Controls International	86.027	2.550.700	0,31
Masco	28.709	839.451	0,10
Owens Corning	10.208	448.948	0,05
Chemie (3,50%)			
Air Products & Chemicals	20.172	3.228.529	0,39
Akzo Nobel	24.110	1.940.318	0,23
Asahi Kasei	116.900	1.204.001	0,15
Axalta Coating Systems	20.563	481.585	0,06
Croda International	11.632	694.060	0,08
Givaudan – Namensaktie	876	2.022.495	0,24
Hitachi Chemical	11.500	173.996	0,02
International Flavors & Fragrances	7.959	1.068.655	0,13
Johnson Matthey	18.416	656.495	0,08
Kaneka	4.400	158.009	0,02
Kansai Paint	18.300	352.606	0,04
Linde	51.211	7.990.964	0,96
Mosaic	33.888	989.869	0,12
Nitto Denko	15.200	767.932	0,09
Novozymes – Klasse B	20.413	909.649	0,11
Sherwin-Williams	7.697	3.028.462	0,37
Solvay	6.973	696.044	0,08
Sumitomo Chemical	130.100	632.031	0,08
Teijin	18.600	297.865	0,04
Toray Industries	128.100	901.364	0,11
Umicore	20.074	799.953	0,10
Kommerzielle Dienstleistungen (1,91%)			
Benesse Holdings	7.300	186.168	0,02
Brambles	145.672	1.040.913	0,12
Ecolab	23.992	3.535.221	0,43
IHS Markit	37.691	1.808.037	0,22
ManpowerGroup	6.231	403.769	0,05
Moody's	16.012	2.242.320	0,27
RELX - GB	110.189	2.268.543	0,27
RELX – NL	68.407	1.405.244	0,17
Robert Half International	11.184	639.725	0,08
Sohgo Security Services	6.800	318.571	0,04
Transurban Group	244.943	2.008.924	0,24
Computer (2,79%)			
Accenture – Klasse A	59.672	8.414.349	1,02
Atos	8.621	704.442	0,08
CGI Group – Klasse A	23.156	1.415.673	0,17
Fujitsu	18.600	1.160.773	0,14
Hewlett Packard Enterprise	138.172	1.825.252	0,22
International Business Machines	84.765	9.635.237	1,16
Kosmetik & Körperpflege (5,12%)			
Beiersdorf	10.112	1.053.767	0,13
Colgate-Palmolive	76.456	4.550.661	0,55
Essity – Klasse B	57.562	1.412.780	0,17
Kao	45.800	3.403.848	0,41
L'Oreal	23.265	5.350.990	0,65
Procter & Gamble	231.075	21.240.414	2,56
Unilever	103.678	5.425.039	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Vertrieb & Grosshandel (0,47%)			
Ferguson	21.261	1.358.503	0,17
LKQ	28.898	685.750	0,08
Toyota Tsusho	19.300	570.829	0,07
WW Grainger	4.379	1.236.454	0,15
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,06%)			
AEON Financial Service	9.600	170.974	0,02
American Express	67.627	6.446.206	0,78
ASX	18.383	775.721	0,09
BlackRock	11.033	4.333.983	0,52
Charles Schwab	113.187	4.700.656	0,57
CME Group	33.160	6.238.059	0,75
Deutsche Boerse	18.034	2.163.603	0,26
Franklin Resources	30.283	898.194	0,11
Hong Kong Exchanges & Clearing	109.900	3.180.767	0,38
Macquarie Group	30.262	2.314.728	0,28
Schroders	11.707	364.252	0,05
T Rowe Price Group	22.556	2.082.370	0,25
Energie (2,01%)			
AusNet Services	136.485	149.413	0,02
CenterPoint Energy	46.652	1.316.986	0,16
CMS Energy	26.304	1.305.994	0,16
Consolidated Edison	29.061	2.222.004	0,27
EDP – Energias de Portugal	238.589	831.593	0,10
Eversource Energy	29.540	1.921.282	0,23
Hydro One	29.626	439.249	0,05
Meridian Energy	128.146	292.586	0,04
Orsted	17.342	1.157.471	0,14
Red Electrica	40.678	906.538	0,11
Sempra Energy	25.576	2.767.067	0,33
SSE	94.632	1.303.459	0,16
WEC Energy Group	29.193	2.021.907	0,24
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,46%)			
Acuity Brands	3.612	415.200	0,05
Schneider Electric	49.624	3.387.776	0,41
Elektronik (1,37%)			
Agilent Technologies	29.350	1.979.951	0,24
Allegion	8.411	670.441	0,08
Hirose Electric	2.900	284.674	0,03
Mettler-Toledo International	2.382	1.347.211	0,16
Murata Manufacturing	16.700	2.276.339	0,27
Omron	17.700	645.308	0,08
TE Connectivity	32.400	2.450.412	0,30
Waters	7.156	1.349.979	0,16
Yokogawa Electric	21.400	370.792	0,05
Alternative Energie (0,17%)			
Vestas Wind Systems	18.386	1.386.002	0,17
Ingenieurs- & Bauwesen (0,59%)			
Auckland International Airport	87.768	422.563	0,05
Bouygues	20.510	734.798	0,09
Ferrovial	47.201	954.783	0,12
LendLease Group	54.532	446.482	0,05
Obayashi	57.100	517.317	0,06
Shimizu	53.200	433.979	0,05
Skanska – Klasse B	30.883	491.155	0,06
Sydney Airport	96.725	458.275	0,06
WSP Global	9.100	390.904	0,05
Unterhaltung (0,10%)			
Vail Resorts	3.857	813.133	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (2,25%)			
Ajinomoto	43.900	783.050	0,10
Campbell Soup	17.549	578.941	0,07
Casino Guichard Perrachon	5.477	227.526	0,03
Danone	55.773	3.921.686	0,47
General Mills	55.208	2.149.800	0,26
ICA Gruppen	7.971	284.825	0,03
J Sainsbury	158.004	533.270	0,06
Jeronimo Martins	21.007	248.306	0,03
Kellogg	24.496	1.396.517	0,17
Kerry Group – Klasse A	14.342	1.418.172	0,17
Kikkoman	13.000	700.269	0,09
McCormick & Co - Nicht stimmberechtigte Aktien	11.322	1.576.475	0,19
Metro - CA	22.443	777.897	0,09
Metro – DE	16.310	249.747	0,03
Orkla	73.686	578.994	0,07
Toyo Suisan Kaisha	8.100	283.129	0,03
Wesfarmers	106.101	2.406.675	0,29
WM Morrison Supermarkets	203.730	553.321	0,07
Forstprodukte & Papier (0,24%)			
Mondi	32.822	682.837	0,08
UPM-Kymmene	50.672	1.283.054	0,16
Gas (0,90%)			
Canadian Utilities – Klasse A	12.029	275.845	0,03
Enagas	21.913	591.427	0,07
National Grid	309.732	3.014.575	0,36
NiSource	33.346	845.321	0,10
Osaka Gas	33.600	615.252	0,08
Snam	206.892	903.226	0,11
Toho Gas	7.600	321.068	0,04
Tokyo Gas	36.300	921.603	0,11
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,09%)			
Snap-on	5.041	732.407	0,09
Gesundheitsprodukte (2,80%)			
Align Technology	7.097	1.486.325	0,18
Becton Dickinson	24.791	5.585.908	0,67
Coloplast – Klasse B	10.870	1.007.414	0,12
Cooper Companies	4.650	1.183.425	0,14
Edwards Lifesciences	19.423	2.975.021	0,36
EssilorLuxottica	26.608	3.359.550	0,41
Henry Schein	14.344	1.126.291	0,14
IDEXX Laboratories	7.776	1.446.492	0,17
Lonza Group - Namensaktie	6.950	1.795.663	0,22
ResMed	13.218	1.505.134	0,18
Symex	15.300	735.750	0,09
Varian Medical Systems	8.559	969.820	0,12
Gesundheitsdienstleistungen (1,88%)			
Centene	19.019	2.192.891	0,26
Cigna	22.607	4.293.522	0,52
Cigna Holding	11.864	2.253.211	0,27
HCA Healthcare	25.864	3.218.775	0,39
IQVIA Holdings	14.965	1.738.484	0,21
Quest Diagnostics	12.886	1.073.017	0,13
Ramsay Health Care	13.381	543.829	0,06
Ryman Healthcare	41.567	299.353	0,04
Holdungunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,13%)			
Keppel	133.800	580.160	0,07
Swire Pacific – Klasse A	46.000	485.890	0,06
Wohnimmobilienbau (0,49%)			
Barratt Developments	94.001	554.062	0,07
Berkeley Group Holdings	11.580	513.093	0,06
Daiwa House Industry	52.900	1.686.590	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wohnimmobilienbau (0,49%) (Fortsetzung)			
Sekisui Chemical	32.000	475.705	0,06
Sekisui House	56.700	836.689	0,10
Heimausstattung (0,97%)			
Electrolux – Klasse B	22.370	472.084	0,06
Panasonic	205.500	1.855.428	0,22
Sony	118.000	5.728.187	0,69
Haushaltsprodukte (0,45%)			
Clorox	11.767	1.813.765	0,22
Henkel & Co	9.320	913.594	0,11
Newell Brands	43.376	806.360	0,09
Societe BIC	2.273	231.646	0,03
Versicherungen (4,87%)			
Allianz – Namensaktie	40.132	8.034.878	0,97
AMP	241.967	417.345	0,05
Assicurazioni Generali	106.946	1.784.927	0,22
AXA	176.767	3.810.658	0,46
Chubb	42.987	5.553.061	0,67
CNP Assurances	15.723	332.874	0,04
Insurance Australia Group	210.544	1.037.560	0,13
Legal & General Group	537.253	1.580.607	0,19
Marsh & McLennan Companies	46.879	3.738.600	0,45
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	14.035	3.057.205	0,37
Principal Financial Group	26.591	1.174.524	0,14
Prudential Financial	38.625	3.149.869	0,38
Sompo Holdings	30.000	1.020.462	0,12
Swiss Re	28.933	2.645.001	0,32
Travelers Companies	24.911	2.983.092	0,36
Internet (0,05%)			
SEEK	33.049	393.669	0,05
Eisen & Stahl (0,11%)			
BlueScope Steel	54.155	417.851	0,05
Hitachi Metals	17.900	187.623	0,02
Voestalpine	10.679	318.621	0,04
Freizeit (0,07%)			
Yamaha	12.800	545.996	0,07
Hotelwesen (0,62%)			
City Developments	39.200	233.532	0,03
Hilton Worldwide Holdings	26.816	1.925.389	0,23
Marriott International – Klasse A	27.701	3.007.220	0,36
Bau- & Bergbaumaschinen (1,08%)			
Caterpillar	55.551	7.058.866	0,85
Komatsu	87.400	1.884.379	0,23
Verschiedene Maschinen (1,51%)			
CNH Industrial	90.582	812.651	0,10
Cummins	14.477	1.934.706	0,23
Daifuku	9.000	411.794	0,05
Deere & Co	28.461	4.245.527	0,51
Flowserve	12.207	464.110	0,06
Kubota	92.500	1.316.491	0,16
Rockwell Automation	11.161	1.679.507	0,20
Xylem	16.785	1.119.895	0,14
Yaskawa Electric	21.700	533.625	0,06
Medien (2,48%)			
ITV	319.834	508.565	0,06
Liberty Global – Klasse A	17.479	373.002	0,05
Liberty Global – Klasse C	49.864	1.029.193	0,12
Pearson	70.677	844.693	0,10
Schibsted – Klasse B	10.235	310.271	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Medien (2,48%) (Fortsetzung)			
Vivendi	96.623	2.350.473	0,28
Walt Disney	138.104	15.143.104	1,83
Bergbau (0,95%)			
Agnico Eagle Mines	21.512	867.851	0,10
Boliden	25.697	556.440	0,07
Franco-Nevada	17.525	1.228.341	0,15
Lundin Mining	55.000	227.120	0,03
Newcrest Mining	71.352	1.095.053	0,13
Newmont Mining	49.533	1.716.318	0,21
Norsk Hydro	123.481	559.142	0,07
Sumitomo Metal Mining	21.400	574.912	0,07
Teck Resources – Klasse B	47.555	1.023.313	0,12
Verschiedene Hersteller (1,51%)			
Ingersoll-Rand	23.017	2.099.841	0,25
Parker-Hannifin	12.111	1.806.234	0,22
Siemens – Namensaktie	71.267	7.933.437	0,96
Wartsila	42.760	679.203	0,08
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,05%)			
Konica Minolta	42.400	383.751	0,05
Öl & Gas (4,78%)			
AKER	9.237	232.548	0,03
ARC Resources	35.052	207.879	0,03
Cenovus Energy	96.291	676.815	0,08
ConocoPhillips	107.606	6.709.234	0,81
Devon Energy	46.367	1.045.112	0,13
Encana	87.662	505.767	0,06
EQUINOR ASA	109.232	2.317.939	0,28
Galp Energia	45.891	723.690	0,09
Hess	24.510	992.655	0,12
Inpex	96.500	863.456	0,10
Marathon Oil	77.545	1.111.995	0,13
Neste	11.888	915.407	0,11
Noble Energy	45.842	859.996	0,10
OMV	13.168	575.777	0,07
Phillips 66	40.759	3.511.388	0,42
Pioneer Natural Resources	15.687	2.063.154	0,25
PrairieSky Royalty	20.600	266.512	0,03
Repsol	127.822	2.057.365	0,25
Total	221.601	11.698.462	1,41
Vermilion Energy	13.900	292.696	0,04
Woodside Petroleum	89.810	1.980.245	0,24
Öl- & Gasdienstleistungen (0,33%)			
Baker Hughes a GE	46.338	996.267	0,12
National Oilwell Varco	36.848	946.994	0,11
TechnipFMC – FR	3.698	74.613	0,01
TechnipFMC - US	36.102	706.877	0,09
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,06%)			
AmerisourceBergen	14.751	1.097.474	0,13
Amgen	59.980	11.676.307	1,41
Astellas Pharma	174.700	2.231.619	0,27
Biogen	18.735	5.637.736	0,68
Cardinal Health	28.384	1.265.926	0,15
Chugai Pharmaceutical	20.200	1.174.643	0,14
Eisai	23.500	1.821.055	0,22
Gilead Sciences	120.288	7.524.014	0,91
Jazz Pharmaceuticals	5.788	717.481	0,09
Merck	12.315	1.266.729	0,15
Novo Nordisk – Klasse B	168.930	7.709.043	0,93
Orion – Klasse B	10.221	353.796	0,04
Roche Holding	65.301	16.123.213	1,95
Vertex Pharmaceuticals	23.582	3.907.773	0,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,06%) (Fortsetzung)			
Vifor Pharma	4.193	454.688	0,06
Zoetis	44.804	3.832.534	0,46
Pipelines (1,07%)			
APA Group	105.452	631.025	0,08
Enbridge - CA	181.911	5.648.591	0,68
Enbridge - US	6.383	198.384	0,02
Koninklijke Vopak	7.030	318.882	0,04
ONEOK	38.049	2.052.743	0,25
Immobilien (0,32%)			
CapitaLand	244.700	558.340	0,07
CBRE Group – Klasse A	30.902	1.237.316	0,15
First Capital Realty	17.000	234.624	0,03
Hysan Development	50.000	237.887	0,03
Swire Properties	104.200	365.995	0,04
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,79%)			
American Tower	40.898	6.469.655	0,78
Ascendas	257.700	485.905	0,06
Boston Properties	14.320	1.611.716	0,19
CapitaLand Mall Trust	224.900	372.908	0,05
Dexus	93.473	698.849	0,08
Equinix	7.346	2.589.906	0,31
Gecina	3.969	512.699	0,06
Goodman Group	144.075	1.078.188	0,13
GPT	166.985	627.757	0,08
Iron Mountain	25.157	815.338	0,10
Liberty Property Trust	13.750	575.850	0,07
Mirvac Group	332.257	523.956	0,06
Prologis	58.457	3.432.595	0,41
Segro	95.283	714.280	0,09
Stockland	231.686	574.136	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield	13.347	2.065.882	0,25
Einzelhandel (2,85%)			
Aeon	55.900	1.095.174	0,13
Best Buy	22.972	1.216.597	0,15
Canadian Tire – Klasse A	5.388	563.101	0,07
Gap	21.726	559.662	0,07
Industria de Diseno Textil	101.701	2.598.399	0,31
Kingfisher	190.894	504.479	0,06
Marks & Spencer Group	148.898	468.781	0,06
McDonald's	72.008	12.786.461	1,54
Nordstrom	10.536	491.083	0,06
Pandora	9.934	403.724	0,05
Restaurant Brands International	22.323	1.165.673	0,14
Tiffany & Co	10.096	812.829	0,10
Tractor Supply	11.452	955.555	0,11
Spareinlagen & Kredite (0,06%)			
People's United Financial	34.682	500.461	0,06
Halbleiter (3,99%)			
Applied Materials	92.926	3.042.397	0,37
ASM Pacific Technology	28.000	269.831	0,03
Intel	427.735	20.073.604	2,42
NVIDIA	53.592	7.154.532	0,86
STMicroelectronics	62.237	888.260	0,11
Tokyo Electron	14.400	1.642.583	0,20
Software (8,41%)			
Autodesk	20.248	2.604.095	0,31
Cerner	28.017	1.469.212	0,18
Intuit	22.538	4.436.605	0,54
Microsoft	422.565	42.919.927	5,18
salesforce.com	66.730	9.140.008	1,10
SAP	91.614	9.104.051	1,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,17%)			
BT Group	778.377	2.360.382	0,29
KDDI	165.000	3.946.224	0,48
NTT DOCOMO	122.600	2.762.872	0,33
Orange	184.603	2.987.114	0,36
Rogers Communications – Klasse B	33.820	1.732.353	0,21
SES - FDR	34.783	664.426	0,08
Sprint	72.411	421.432	0,05
Swisscom – Namensaktie	2.438	1.161.624	0,14
Tele2 – Klasse B	46.456	591.845	0,07
Telenor	69.763	1.349.474	0,16
Textilindustrie (0,08%)			
Mohawk Industries	5.757	673.339	0,08
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,49%)			
Hasbro	11.209	910.731	0,11
Mattel	31.665	316.333	0,04
Nintendo	10.500	2.802.648	0,34
Transportwesen (3,55%)			
Aurizon Holdings	190.919	575.262	0,07
Canadian National Railway	68.030	5.036.252	0,61
CH Robinson Worldwide	12.481	1.049.527	0,13
CSX	75.838	4.711.815	0,57
Expeditors International of Washington	15.803	1.076.026	0,13
Getlink SE	41.122	551.411	0,07
Hankyu Hanshin Holdings	20.300	675.341	0,08
Kansas City Southern	9.287	886.444	0,11
Keio	10.100	588.242	0,07
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	4.767	610.987	0,07
Kyushu Railway	15.300	518.065	0,06
MTR	132.403	696.738	0,08
Nippon Express	6.600	368.154	0,05
Norfolk Southern	26.060	3.897.012	0,47
Tokyu	45.600	746.042	0,09
United Parcel Service – Klasse B	64.798	6.319.749	0,76
West Japan Railway	15.700	1.110.584	0,13
Total Stammaktien		825.794.453	99,66
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,05%)			
Sartorius	3.200	398.365	0,05
Haushaltsprodukte (0,22%)			
Henkel & Co	16.628	1.813.391	0,22
Total Vorzugsaktien		2.211.756	0,27
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol - Bezugsrechte	122.640	56.079	0,01
Total Bezugsrechte		56.079	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 847.206.668 USD)		828.062.288	99,94
Sonstige Nettovermögenswerte		493.603	0,06
TOTAL NETTOVERMÖGEN		828.555.891	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
3.000.000 JPY	27.188 USD	7. Januar 2019	155
Total Devisenterminkontrakte			155
			% des Nettovermögens
			0,00
			0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,15%)			
Bunge	21.074	1.126.195	0,15
Fluggesellschaften (0,31%)			
Delta Air Lines	26.326	1.313.668	0,18
Southwest Airlines	21.736	1.010.289	0,13
Bekleidung (2,65%)			
Hanesbrands	54.995	689.087	0,09
Nike – Klasse B	192.124	14.244.073	1,92
PVH	11.750	1.092.163	0,15
VF	50.765	3.621.575	0,49
Autohersteller (0,86%)			
Tesla	19.113	6.360.806	0,86
Banken (4,16%)			
Bank of New York Mellon	150.325	7.075.798	0,96
Comerica	25.873	1.777.216	0,24
KeyCorp	155.724	2.301.601	0,31
M&T Bank	20.306	2.906.398	0,39
Northern Trust	32.046	2.678.725	0,36
PNC Financial Services Group	69.589	8.135.650	1,10
Signature Bank	8.492	873.063	0,12
State Street	56.350	3.553.994	0,48
SVB Financial Group	7.763	1.474.349	0,20
Getränke (3,16%)			
PepsiCo	212.101	23.432.918	3,16
Baustoffe (0,83%)			
Johnson Controls International	138.146	4.096.029	0,55
Masco	45.274	1.323.812	0,18
Owens Corning	17.074	750.914	0,10
Chemie (3,67%)			
Air Products & Chemicals	32.741	5.240.197	0,71
Axalta Coating Systems	32.941	771.478	0,10
International Flavors & Fragrances	12.993	1.744.570	0,23
Linde	82.597	12.888.436	1,74
Mosaic	55.137	1.610.552	0,22
Sherwin-Williams	12.607	4.960.350	0,67
Kommerzielle Dienstleistungen (1,88%)			
Ecolab	39.067	5.756.523	0,78
IHS Markit	59.671	2.862.418	0,39
ManpowerGroup	9.795	634.716	0,08
Moody's	25.706	3.599.868	0,49
Robert Half International	18.742	1.072.042	0,14
Computer (4,32%)			
Accenture – Klasse A	96.150	13.558.111	1,83
Hewlett Packard Enterprise	220.131	2.907.931	0,39
International Business Machines	136.853	15.556.080	2,10
Kosmetik & Körperpflege (5,63%)			
Colgate-Palmolive	124.057	7.383.873	1,00
Procter & Gamble	373.383	34.321.365	4,63
Vertrieb & Grosshandel (0,42%)			
LKQ	48.407	1.148.698	0,15
WW Grainger	7.031	1.985.273	0,27
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,39%)			
American Express	109.860	10.471.855	1,41
BlackRock	17.800	6.992.196	0,94
Charles Schwab	182.997	7.599.866	1,03
CME Group	53.744	10.110.321	1,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,39%) (Fortsetzung)			
Franklin Resources	47.773	1.416.947	0,19
T Rowe Price Group	36.061	3.329.152	0,45
Energie (2,51%)			
CenterPoint Energy	75.049	2.118.633	0,29
CMS Energy	43.714	2.170.400	0,29
Consolidated Edison	46.922	3.587.656	0,48
Eversource Energy	47.908	3.115.937	0,42
Sempra Energy	40.511	4.382.885	0,59
WEC Energy Group	46.943	3.251.272	0,44
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,10%)			
Acuity Brands	6.232	716.368	0,10
Elektronik (1,69%)			
Agilent Technologies	47.370	3.195.580	0,43
Allegion	14.481	1.154.281	0,15
Mettler-Toledo International	3.758	2.125.450	0,29
TE Connectivity	51.879	3.923.609	0,53
Waters	11.350	2.141.177	0,29
Unterhaltung (0,17%)			
Vail Resorts	5.851	1.233.508	0,17
Nahrungsmittel (1,23%)			
Campbell Soup	27.625	911.349	0,12
General Mills	88.617	3.450.746	0,47
Kellogg	39.384	2.245.282	0,30
McCormick & Co - Nicht stimmberechtigte Aktien	17.943	2.498.383	0,34
Gas (0,19%)			
NiSource	54.472	1.380.865	0,19
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,17%)			
Snap-on	8.473	1.231.042	0,17
Gesundheitsprodukte (3,55%)			
Align Technology	11.257	2.357.553	0,32
Becton Dickinson	40.199	9.057.639	1,22
Cooper Companies	7.157	1.821.456	0,25
Edwards Lifesciences	31.362	4.803.718	0,65
Henry Schein	23.237	1.824.569	0,25
IDEXX Laboratories	12.820	2.384.776	0,32
ResMed	21.711	2.472.232	0,33
Varian Medical Systems	13.984	1.584.527	0,21
Gesundheitsdienstleistungen (3,26%)			
Centene	30.617	3.530.140	0,48
Cigna	42.459	8.063.813	1,09
Cigna Holding	14.893	2.828.479	0,38
HCA Healthcare	41.507	5.165.546	0,70
IQVIA Holdings	24.238	2.815.728	0,38
Quest Diagnostics	20.891	1.739.594	0,23
Haushaltsprodukte (0,58%)			
Clorox	19.025	2.932.514	0,40
Newell Brands	72.290	1.343.871	0,18
Versicherungen (3,61%)			
Chubb	69.580	8.988.344	1,21
Marsh & McLennan Companies	75.427	6.015.303	0,81
Principal Financial Group	41.615	1.838.135	0,25
Prudential Financial	62.559	5.101.687	0,69
Travelers Companies	40.107	4.802.813	0,65
Hotelwesen (1,06%)			
Hilton Worldwide Holdings	42.996	3.087.113	0,41
Marriott International – Klasse A	44.159	4.793.901	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (1,53%)			
Caterpillar	89.137	11.326.639	1,53
Verschiedene Maschinen (2,05%)			
Cummins	23.050	3.080.402	0,41
Deere & Co	45.620	6.805.136	0,92
Flowserve	19.911	757.016	0,10
Rockwell Automation	18.255	2.747.012	0,37
Xylem	27.306	1.821.856	0,25
Medien (3,60%)			
Liberty Global – Klasse A	28.217	602.151	0,08
Liberty Global – Klasse C	80.055	1.652.335	0,22
Walt Disney	222.963	24.447.893	3,30
Bergbau (0,37%)			
Newmont Mining	78.967	2.736.207	0,37
Verschiedene Hersteller (0,85%)			
Ingersoll-Rand	36.503	3.330.169	0,45
Parker-Hannifin	19.639	2.928.960	0,40
Öl & Gas (3,57%)			
ConocoPhillips	174.214	10.862.243	1,47
Devon Energy	77.612	1.749.374	0,23
Hess	39.619	1.604.570	0,22
Marathon Oil	128.761	1.846.433	0,25
Noble Energy	73.584	1.380.436	0,18
Phillips 66	66.161	5.699.770	0,77
Pioneer Natural Resources	25.316	3.329.560	0,45
Öl- & Gasdienstleistungen (0,60%)			
Baker Hughes a GE	76.695	1.648.943	0,22
National Oilwell Varco	57.676	1.482.273	0,20
TechnipFMC	65.762	1.287.620	0,18
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,79%)			
AmerisourceBergen	23.736	1.765.958	0,24
Amgen	97.105	18.903.430	2,55
Biogen	30.247	9.101.927	1,23
Cardinal Health	46.984	2.095.487	0,28
Gilead Sciences	194.450	12.162.848	1,64
Jazz Pharmaceuticals	9.275	1.149.729	0,16
Vertex Pharmaceuticals	38.292	6.345.367	0,86
Zoetis	71.941	6.153.833	0,83
Pipelines (0,45%)			
ONEOK	61.289	3.306.542	0,45
Immobilien (0,26%)			
CBRE Group – Klasse A	47.457	1.900.178	0,26
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,38%)			
American Tower	66.204	10.472.811	1,41
Boston Properties	22.863	2.573.231	0,35
Equinix	11.931	4.206.393	0,57
Iron Mountain	39.300	1.273.713	0,17
Liberty Property Trust	22.927	960.183	0,13
Prologis	94.084	5.524.612	0,75
Einzelhandel (3,68%)			
Best Buy	37.925	2.008.508	0,27
Gap	35.423	912.496	0,13
McDonald's	116.322	20.655.298	2,79
Nordstrom	17.918	835.158	0,11
Tiffany & Co	16.790	1.351.763	0,18
Tractor Supply	17.766	1.482.395	0,20
Spareinlagen & Kredite (0,12%)			
People's United Financial	59.534	859.076	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (6,60%)			
Applied Materials	147.477	4.828.397	0,65
Intel	691.670	32.460.073	4,39
NVIDIA	86.609	11.562.302	1,56
Software (9,05%)			
Autodesk	32.685	4.203.618	0,57
Cerner	43.682	2.290.684	0,31
Intuit	36.595	7.203.726	0,97
Microsoft	379.313	38.526.821	5,20
salesforce.com	107.856	14.773.036	2,00
Telekommunikation (0,10%)			
Sprint	125.224	728.804	0,10
Textilindustrie (0,15%)			
Mohawk Industries	9.624	1.125.623	0,15
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,27%)			
Hasbro	18.342	1.490.287	0,20
Mattel	52.636	525.834	0,07
Transportwesen (3,91%)			
CH Robinson Worldwide	21.108	1.774.972	0,24
CSX	122.886	7.634.907	1,03
Expeditors International of Washington	25.594	1.742.695	0,23
Kansas City Southern	14.798	1.412.469	0,19
Norfolk Southern	42.009	6.282.026	0,85
United Parcel Service – Klasse B	104.007	10.143.803	1,37
Total Stammaktien		739.787.026	99,88
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 728.303.138 USD)		739.787.026	99,88
Sonstige Nettovermögenswerte		916.158	0,12
TOTAL NETTOVERMÖGEN		740.703.184	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
18.196.326 CHF	18.275.000 USD	3. Januar 2019	183.436	0,03
15.294.871 CHF	15.361.000 USD	3. Januar 2019	154.186	0,02
1.504.611 CHF	1.521.300 USD	3. Januar 2019	4.985	0,00
5.486.456 CHF	5.531.800 USD	3. Januar 2019	33.686	0,00
52.730.601 EUR	59.894.000 USD	3. Januar 2019	384.975	0,05
1.370.110 EUR	1.550.700 USD	3. Januar 2019	15.541	0,00
2.167.220 EUR	2.461.000 USD	3. Januar 2019	16.457	0,00
1.844.200 USD	1.828.484 CHF	3. Januar 2019	(10.622)	(0,00)
2.080.700 USD	1.831.845 EUR	3. Januar 2019	(13.374)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			769.270	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Stammaktien			
Werbung (0,17%)			
JCDecaux	47.726	1.170.241	0,17
Bekleidung (6,44%)			
adidas	124.965	22.793.616	3,38
Kering	50.266	20.689.486	3,06
Autoteile & -ausrüstung (2,06%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	113.187	9.813.313	1,46
Valeo	159.421	4.066.830	0,60
Banken (7,64%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.425.902	20.516.269	3,04
Intesa Sanpaolo	9.867.346	19.140.678	2,83
KBC Group	165.619	9.387.285	1,39
Natixis	619.214	2.550.542	0,38
Getränke (0,86%)			
Coca-Cola European Partners	145.100	5.819.740	0,86
Baustoffe (2,80%)			
CRH	549.135	12.685.018	1,88
HeidelbergCement	98.306	5.247.574	0,77
Imerys	24.114	1.012.306	0,15
Chemie (3,11%)			
Akzo Nobel	167.570	11.796.928	1,75
Solvay	49.522	4.324.261	0,64
Umicore	139.798	4.873.358	0,72
Computer (0,67%)			
Atos	63.638	4.548.844	0,67
Kosmetik & Körperpflege (5,89%)			
Beiersdorf	66.915	6.099.971	0,90
L'Oreal	167.262	33.653.115	4,99
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Deutsche Boerse	127.917	13.424.889	1,99
Energie (1,60%)			
EDP – Energias de Portugal	1.697.915	5.176.943	0,77
Red Electrica	288.041	5.615.359	0,83
Elektrokomponenten & Ausrüstung (3,23%)			
Schneider Electric	364.909	21.792.365	3,23
Ingenieurs- & Bauwesen (1,53%)			
Bouygues	146.017	4.576.173	0,68
Ferrovial	326.419	5.775.984	0,85
Nahrungsmittel (5,76%)			
Casino Guichard Perrachon	36.377	1.321.940	0,20
Danone	408.931	25.153.346	3,72
Jeronimo Martins	166.789	1.724.598	0,26
Kerry Group – Klasse A	104.962	9.079.213	1,34
Metro	118.601	1.588.661	0,24
Forstprodukte & Papier (1,16%)			
UPM-Kymmene	353.782	7.836.271	1,16
Gas (1,38%)			
Enagas	152.211	3.593.702	0,53
Snam	1.498.462	5.722.626	0,85
Gesundheitsprodukte (3,12%)			
EssilorLuxottica	191.037	21.100.037	3,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (1,09%)			
Henkel & Co	68.553	5.878.420	0,87
Societe BIC	16.944	1.510.557	0,22
Versicherungen (13,27%)			
Allianz – Namensaktie	188.147	32.952.066	4,88
Assicurazioni Generali	780.596	11.396.702	1,69
AXA	1.286.540	24.261.571	3,59
CNP Assurances	111.490	2.064.795	0,31
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft – Namensaktie	99.315	18.924.473	2,80
Eisen & Stahl (0,30%)			
Voestalpine	76.988	2.009.387	0,30
Verschiedene Maschinen (0,78%)			
CNH Industrial	674.403	5.292.715	0,78
Medien (2,19%)			
Vivendi	694.621	14.781.535	2,19
Verschiedene Hersteller (5,67%)			
Siemens – Namensaktie	351.508	34.229.849	5,07
Wartsila	293.404	4.076.849	0,60
Öl & Gas (8,81%)			
Galp Energia	331.706	4.575.884	0,68
Neste	85.320	5.747.155	0,85
OMV	97.408	3.725.856	0,55
Repsol	899.598	12.666.340	1,87
Total	710.346	32.803.779	4,86
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,45%)			
Merck	85.707	7.711.916	1,14
Orion – Klasse B	69.255	2.097.041	0,31
Pipelines (0,28%)			
Koninklijke Vopak	47.032	1.866.230	0,28
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,35%)			
Gecina	30.540	3.451.020	0,51
Unibail-Rodamco-Westfield	91.758	12.424.033	1,84
Einzelhandel (2,40%)			
Industria de Diseno Textil	723.833	16.177.668	2,40
Halbleiter (0,84%)			
STMicroelectronics	454.586	5.675.506	0,84
Software (5,08%)			
SAP	394.796	34.319.616	5,08
Telekommunikation (3,38%)			
Orange	1.323.035	18.727.560	2,77
SES - FDR	243.907	4.075.686	0,61
Transportwesen (0,54%)			
Getlink SE	310.589	3.643.209	0,54
Total Stammaktien		660.738.900	97,84
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,38%)			
Sartorius	23.750	2.586.375	0,38
Haushaltsprodukte (1,68%)			
Henkel & Co	118.790	11.332.566	1,68
Total Vorzugsaktien		13.918.941	2,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

		Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bezugsrechte				
Öl & Gas (0,06%)				
Repsol - Bezugsrechte		899.570	359.828	0,06
Total Bezugsrechte			359.828	0,06
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 739.057.532 EUR)			675.017.669	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte			288.628	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN			675.306.297	100,00
Devisenterminkontrakte				
			Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		
10.753.753 CHF	9.509.400 EUR	3. Januar 2019	33.230	0,00
14.467.706 CHF	12.793.600 EUR	3. Januar 2019	44.706	0,01
94.292 CHF	94.700 USD	3. Januar 2019	832	0,00
126.852 CHF	127.400 USD	3. Januar 2019	1.119	0,00
1.936.500 EUR	2.189.078 CHF	3. Januar 2019	(6.037)	(0,00)
5.019.400 EUR	5.657.978 CHF	3. Januar 2019	(1.358)	(0,00)
19.300 USD	19.100 CHF	3. Januar 2019	(66)	(0,00)
50.000 USD	49.574 CHF	3. Januar 2019	(252)	(0,00)
1.597.004 USD	1.406.000 EUR	3. Januar 2019	(8.980)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			63.194	0,01

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,31%)			
Singapore Airlines	40.500	279.905	0,31
Bekleidung (0,17%)			
Asics	12.100	154.951	0,17
Autohersteller (3,60%)			
Honda Motor	124.400	3.281.919	3,60
Autoteile & -ausrüstung (2,24%)			
Denso	33.400	1.489.552	1,63
NGK Insulators	19.900	270.436	0,30
Stanley Electric	10.200	287.272	0,31
Banken (11,17%)			
BOC Hong Kong Holdings	284.000	1.055.567	1,16
DBS Group Holdings	136.500	2.372.476	2,60
Hang Seng Bank	58.400	1.311.312	1,44
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	25.200	923.797	1,01
Westpac Banking	256.826	4.527.368	4,96
Getränke (0,78%)			
Coca-Cola Amatil	39.155	225.758	0,25
Suntory Beverage & Food	10.700	483.726	0,53
Baustoffe (2,80%)			
Boral	90.341	314.184	0,34
Daikin Industries	19.000	2.025.293	2,22
Fletcher Building	65.698	214.983	0,24
Chemie (4,02%)			
Asahi Kasei	96.000	988.744	1,08
Hitachi Chemical	8.100	122.554	0,14
Kaneka	3.700	132.871	0,15
Kansai Paint	13.300	256.266	0,28
Nitto Denko	12.700	641.627	0,70
Sumitomo Chemical	114.600	556.731	0,61
Teijin	13.800	220.996	0,24
Toray Industries	106.600	750.082	0,82
Kommerzielle Dienstleistungen (3,18%)			
Benesse Holdings	5.500	140.263	0,15
Brambles	121.117	865.453	0,95
Sohgo Security Services	5.500	257.668	0,28
Transurban Group	199.877	1.639.311	1,80
Computer (1,03%)			
Fujitsu	15.000	936.107	1,03
Kosmetik & Körperpflege (3,08%)			
Kao	37.800	2.809.290	3,08
Vertrieb & Grosshandel (0,53%)			
Toyota Tsusho	16.300	482.099	0,53
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,78%)			
AEON Financial Service	8.600	153.164	0,17
ASX	14.807	624.822	0,68
Hong Kong Exchanges & Clearing	90.300	2.613.497	2,86
Macquarie Group	24.657	1.886.003	2,07
Energie (0,41%)			
AusNet Services	136.972	149.946	0,16
Meridian Energy	97.662	222.984	0,25
Elektronik (3,24%)			
Hirose Electric	2.400	235.592	0,26
Murata Manufacturing	13.800	1.881.047	2,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (3,24%) (Fortsetzung)			
Omron	14.700	535.934	0,59
Yokogawa Electric	17.300	299.752	0,33
Ingenieurs- & Bauwesen (2,08%)			
Auckland International Airport	72.520	349.151	0,38
LendLease Group	43.435	355.625	0,39
Obayashi	49.200	445.744	0,49
Shimizu	41.900	341.799	0,38
Sydney Airport	85.418	404.704	0,44
Nahrungsmittel (3,74%)			
Ajinomoto	34.700	618.948	0,68
Kikkoman	11.000	592.535	0,65
Toyo Suisan Kaisha	6.700	234.193	0,26
Wesfarmers	86.576	1.963.793	2,15
Gas (1,65%)			
Osaka Gas	28.500	521.866	0,57
Toho Gas	5.800	245.026	0,27
Tokyo Gas	29.100	738.805	0,81
Gesundheitsprodukte (0,67%)			
Systemex	12.700	610.720	0,67
Gesundheitsdienstleistungen (0,72%)			
Ramsay Health Care	10.690	434.462	0,48
Ryman Healthcare	31.126	224.160	0,24
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,97%)			
Keppel	110.400	478.697	0,52
Swire Pacific - Klasse A	38.500	406.668	0,45
Wohnimmobilienbau (2,73%)			
Daiwa House Industry	43.300	1.380.517	1,51
Sekisui Chemical	28.000	416.242	0,46
Sekisui House	47.200	696.503	0,76
Heimausstattung (6,65%)			
Panasonic	168.900	1.524.972	1,67
Sony	93.500	4.538.860	4,98
Versicherungen (2,32%)			
AMP	223.729	385.888	0,42
Insurance Australia Group	176.296	868.786	0,95
Sompo Holdings	25.300	860.590	0,95
Internet (0,33%)			
SEEK	25.239	300.639	0,33
Eisen & Stahl (0,53%)			
BlueScope Steel	41.315	318.780	0,35
Hitachi Metals	16.200	169.803	0,18
Freizeit (0,48%)			
Yamaha	10.200	435.091	0,48
Hotelwesen (0,20%)			
City Developments	31.200	185.872	0,20
Bau- & Bergbaumaschinen (1,67%)			
Komatsu	70.600	1.522.165	1,67
Verschiedene Maschinen (2,06%)			
Daifuku	7.800	356.888	0,39
Kubota	75.100	1.068.848	1,17
Yaskawa Electric	18.300	450.015	0,50
Bergbau (1,50%)			
Newcrest Mining	58.324	895.110	0,98
Sumitomo Metal Mining	17.700	475.511	0,52

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,34%)			
Konica Minolta	34.200	309.535	0,34
Öl & Gas (2,50%)			
Inpex	78.000	697.923	0,77
Woodside Petroleum	71.621	1.579.191	1,73
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,73%)			
Astellas Pharma	143.800	1.836.902	2,01
Chugai Pharmaceutical	17.100	994.377	1,09
Eisai	19.200	1.487.840	1,63
Pipelines (0,59%)			
APA Group	89.827	537.525	0,59
Immobilien (1,09%)			
CapitalLand	196.500	448.360	0,49
Hysan Development	48.000	228.372	0,25
Swire Properties	90.400	317.523	0,35
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,98%)			
Ascendas	203.500	383.709	0,42
CapitalLand Mall Trust	188.600	312.719	0,34
Dexus	76.948	575.300	0,63
Goodman Group	123.791	926.392	1,02
GPT	138.472	520.566	0,57
Mirvac Group	287.097	452.740	0,50
Stockland	185.772	460.358	0,50
Einzelhandel (1,00%)			
Aeon	46.400	909.053	1,00
Halbleiter (1,73%)			
ASM Pacific Technology	22.100	212.974	0,23
Tokyo Electron	12.000	1.368.819	1,50
Telekommunikation (6,04%)			
KDDI	135.300	3.235.904	3,54
NTT DOCOMO	101.100	2.278.355	2,50
Spielzeug, Spiele & Hobby (2,54%)			
Nintendo	8.700	2.322.194	2,54
Transportwesen (4,78%)			
Aurizon Holdings	152.242	458.723	0,50
Hankyu Hanshin Holdings	17.600	585.517	0,64
Keio	7.900	460.110	0,50
Kyushu Railway	12.300	416.484	0,46
MTR	117.039	615.888	0,68
Nippon Express	5.700	317.951	0,35
Tokyu	37.900	620.066	0,68
West Japan Railway	12.500	884.223	0,97
Total Stammaktien		91.194.871	99,96
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 97.861.006 USD)		91.194.871	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte		33.815	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		91.228.686	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,03%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Note 2,125% 31.01.2021	1.202.900	1.193.677	0,85
United States Treasury Note 2,250% 15.02.2021	1.389.900	1.382.627	0,98
United States Treasury Note 3,625% 15.02.2021	2.299.000	2.352.209	1,67
United States Treasury Note 1,125% 28.02.2021	1.661.900	1.614.240	1,15
United States Treasury Note 2,000% 28.02.2021	1.236.100	1.223.302	0,87
United States Treasury Note 2,375% 15.03.2021	1.348.000	1.344.749	0,96
United States Treasury Note 1,250% 31.03.2021	1.760.900	1.714.461	1,22
United States Treasury Note 2,250% 31.03.2021	1.216.100	1.209.816	0,86
United States Treasury Note 2,375% 15.04.2021	1.591.000	1.587.159	1,13
United States Treasury Note 1,375% 30.04.2021	1.703.900	1.661.970	1,18
United States Treasury Note 2,250% 30.04.2021	1.270.000	1.264.208	0,90
United States Treasury Note 2,625% 15.05.2021	1.610.000	1.615.333	1,15
United States Treasury Note 3,125% 15.05.2021	1.419.000	1.440.145	1,02
United States Treasury Note 1,375% 31.05.2021	1.772.900	1.727.563	1,23
United States Treasury Note 2,000% 31.05.2021	1.359.100	1.344.222	0,95
United States Treasury Note 2,625% 15.06.2021	1.616.600	1.622.299	1,15
United States Treasury Note 1,125% 30.06.2021	1.634.000	1.581.675	1,12
United States Treasury Note 2,125% 30.06.2021	1.304.500	1.293.921	0,92
United States Treasury Note 2,625% 15.07.2021	1.590.000	1.595.785	1,13
United States Treasury Note 1,125% 31.07.2021	1.645.000	1.589.672	1,13
United States Treasury Note 2,250% 31.07.2021	1.484.000	1.475.884	1,05
United States Treasury Note 2,125% 15.08.2021	2.054.100	2.035.364	1,45
United States Treasury Note 2,750% 15.08.2021	1.667.100	1.678.511	1,19
United States Treasury Note 1,125% 31.08.2021	1.783.000	1.721.295	1,22
United States Treasury Note 2,000% 31.08.2021	1.400.000	1.382.848	0,98
United States Treasury Note 2,750% 15.09.2021	1.708.100	1.720.059	1,22
United States Treasury Note 1,125% 30.09.2021	1.759.300	1.697.008	1,21
United States Treasury Note 2,125% 30.09.2021	1.501.400	1.487.351	1,06
United States Treasury Note 2,875% 15.10.2021	1.868.000	1.887.844	1,34
United States Treasury Note 1,250% 31.10.2021	1.650.000	1.595.096	1,13
United States Treasury Note 2,000% 31.10.2021	1.434.000	1.415.669	1,01
United States Treasury Note 2,000% 15.11.2021	2.100.000	2.073.052	1,47
United States Treasury Note 2,875% 15.11.2021	1.800.000	1.820.136	1,29
United States Treasury Note 1,750% 30.11.2021	1.700.000	1.665.978	1,18
United States Treasury Note 1,875% 30.11.2021	1.400.000	1.377.157	0,98
Total Staatsanleihen		139.421.371	99,03
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 139.246.317 USD)		139.421.371	99,03
Sonstige Nettovermögenswerte		1.364.597	0,97
TOTAL NETTOVERMÖGEN		140.785.968	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
59.718.735 EUR	67.831.465 USD	3. Januar 2019	435.994
1.137.978 EUR	1.292.238 USD	3. Januar 2019	8.641
1.135.205 EUR	1.291.989 USD	3. Januar 2019	5.721
1.131.792 EUR	1.291.024 USD	3. Januar 2019	2.783
Total Devisenterminkontrakte			453.139
			0,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,39%)			
United States Treasury Bond 6,000% 15.02.2026	310.100	378.239	1,19
United States Treasury Bond 6,750% 15.08.2026	156.300	200.919	0,63
United States Treasury Bond 6,500% 15.11.2026	208.400	265.541	0,83
United States Treasury Bond 6,625% 15.02.2027	142.100	183.419	0,57
United States Treasury Bond 6,375% 15.08.2027	159.300	204.633	0,64
United States Treasury Bond 6,125% 15.11.2027	383.900	487.776	1,53
United States Treasury Bond 5,500% 15.08.2028	267.100	329.983	1,03
United States Treasury Bond 5,250% 15.11.2028	340.000	414.158	1,30
United States Treasury Note 1,625% 15.02.2026	2.567.800	2.404.103	7,53
United States Treasury Note 1,625% 15.05.2026	2.569.100	2.399.437	7,52
United States Treasury Note 1,500% 15.08.2026	2.574.900	2.375.659	7,44
United States Treasury Note 2,000% 15.11.2026	2.562.500	2.446.399	7,66
United States Treasury Note 2,250% 15.02.2027	2.565.900	2.492.031	7,81
United States Treasury Note 2,375% 15.05.2027	2.565.900	2.512.387	7,87
United States Treasury Note 2,250% 15.08.2027	2.565.900	2.483.383	7,78
United States Treasury Note 2,250% 15.11.2027	2.565.900	2.478.729	7,76
United States Treasury Note 2,750% 15.02.2028	2.688.000	2.702.017	8,46
United States Treasury Note 2,875% 15.05.2028	2.810.800	2.854.014	8,94
United States Treasury Note 2,875% 15.08.2028	2.932.800	2.978.179	9,33
United States Treasury Note 3,125% 15.11.2028	1.100.000	1.141.089	3,57
Total Staatsanleihen		31.732.095	99,39
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 31.144.052 USD)		31.732.095	99,39
Sonstige Nettovermögenswerte		196.278	0,61
TOTAL NETTOVERMÖGEN		31.928.373	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,50%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15.01.2020	24.391.096	24.241.397	2,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2020	63.846.790	62.422.449	5,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,250% 15.07.2020	38.691.240	38.620.129	3,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125% 15.01.2021	44.195.161	44.015.332	3,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2021	54.425.060	52.949.496	4,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.07.2021	46.785.930	46.289.245	4,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.01.2022	51.467.001	49.978.968	4,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	52.965.561	51.264.551	4,48
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2022	53.761.142	52.247.104	4,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2023	53.190.892	51.410.653	4,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	35.009.848	34.466.906	3,01
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2023	53.768.988	52.612.337	4,60
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2024	51.815.018	51.037.646	4,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	52.277.715	50.178.023	4,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15.01.2025	51.036.613	48.895.137	4,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.01.2025	34.153.369	36.941.005	3,23
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2025	52.312.747	50.480.871	4,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	47.314.476	46.117.942	4,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15.01.2026	24.757.722	26.436.669	2,31
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026	43.418.377	40.793.759	3,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.01.2027	44.223.333	42.045.277	3,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.01.2027	19.726.042	21.793.509	1,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	42.117.462	40.047.491	3,50
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15.01.2028	42.032.278	40.138.907	3,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15.01.2028	20.418.530	21.701.350	1,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15.04.2028	17.173.138	21.103.923	1,84
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.07.2028	40.736.635	39.907.247	3,49
Total Staatsanleihen		1.138.137.323	99,50
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.165.922.064 USD)		1.138.137.323	99,50
Sonstige Nettovermögenswerte		5.711.493	0,50
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.143.848.816	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
51.036.021 CHF	51.256.681 USD	3. Januar 2019	514.491
386.274.369 EUR	438.749.356 USD	3. Januar 2019	2.820.108
1.678.848 EUR	1.911.018 USD	3. Januar 2019	8.157
2.736.414 EUR	3.122.719 USD	3. Januar 2019	5.412
1.669.370 EUR	1.905.038 USD	3. Januar 2019	3.302
1.672.156 EUR	1.900.988 USD	3. Januar 2019	10.536
87.577.566 GBP	111.950.665 USD	3. Januar 2019	(411.895)
2.056.690 GBP	2.632.882 USD	3. Januar 2019	(13.482)
4.108.060 USD	4.074.386 CHF	3. Januar 2019	(25.016)
7.199.168 USD	6.332.563 EUR	3. Januar 2019	(39.900)
37.121.879 USD	32.617.128 EUR	3. Januar 2019	(164.384)
Total Devisenterminkontrakte			2.707.329
			0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,45%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15.01.2029	274.896	313.289	9,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15.04.2029	292.720	372.992	11,00
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15.04.2032	110.123	141.543	4,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2040	150.922	177.623	5,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2041	192.375	227.703	6,71
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2042	337.630	307.126	9,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.02.2043	249.228	219.034	6,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	375.956	389.216	11,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2045	418.798	375.396	11,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2046	306.716	291.321	8,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	300.856	276.606	8,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2048	296.557	281.398	8,30
Total Staatsanleihen		3.373.247	99,45
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 3.456.906 USD)		3.373.247	99,45
Sonstige Nettovermögenswerte		18.554	0,55
TOTAL NETTOVERMÖGEN		3.391.801	100,00

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,48%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1,750% 15.04.2020	837.352	861.610	5,42
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2023	793.218	836.511	5,27
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2026	700.414	759.872	4,78
French Republic Government Bond OAT 1,300% 25.07.2019 *	0	0	0,00
French Republic Government Bond OAT 2,250% 25.07.2020	1.185.589	1.250.631	7,87
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2021	362.969	372.962	2,35
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2021	373.365	383.471	2,41
French Republic Government Bond OAT – DE 1,100% 25.07.2022	563.118	610.105	3,84
French Republic Government Bond OAT – FR 1,100% 25.07.2022	425.136	460.610	2,90
French Republic Government Bond OAT 2,100% 25.07.2023	857.681	975.063	6,14
French Republic Government Bond OAT – DE 0,250% 25.07.2024	549.848	587.919	3,70
French Republic Government Bond OAT – FR 0,250% 25.07.2024	256.885	274.671	1,73
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2025	488.309	509.033	3,20
French Republic Government Bond OAT 1,850% 25.07.2027	1.067.898	1.300.999	8,19
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2028	364.737	379.991	2,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2019 *	0	0	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.09.2021	895.426	933.078	5,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15.05.2022	502.624	489.652	3,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15.05.2023	245.971	235.175	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15.09.2023	966.161	1.031.821	6,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2024	639.149	675.050	4,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15.09.2026	639.152	708.302	4,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – DE 1,300% 15.05.2028	172.560	165.144	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – IT 1,300% 15.05.2028	426.203	407.885	2,57
Spain Government Inflation Linked Bond 0,300% 30.11.2021	297.769	308.626	1,94
Spain Government Inflation Linked Bond 0,150% 30.11.2023	127.778	131.776	0,83
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30.11.2024	631.640	713.368	4,49
Spain Government Inflation Linked Bond 0,650% 30.11.2027	422.246	441.640	2,78
Total Staatsanleihen		15.804.965	99,48
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 16.026.545 EUR)		15.804.965	99,48
Sonstige Nettovermögenswerte		83.376	0,52
TOTAL NETTOVERMÖGEN		15.888.341	100,00

*Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und / oder weniger als 0,5 EUR sind auf Null abgerundet.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,47%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500% 15.04.2030	671.674	776.999	8,94
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2046	447.333	549.808	6,32
French Republic Government Bond OAT 3,400% 25.07.2029	601.720	850.436	9,78
French Republic Government Bond OAT 0,700% 25.07.2030	715.116	801.996	9,23
French Republic Government Bond OAT 3,150% 25.07.2032	724.065	1.070.732	12,32
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2036	213.462	220.918	2,54
French Republic Government Bond OAT 1,800% 25.07.2040	757.783	1.069.853	12,31
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2047	468.374	481.142	5,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – DE 1,250% 15.09.2032	232.911	212.242	2,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – IT 1,250% 15.09.2032	411.753	375.214	4,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2035	868.556	920.670	10,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15.09.2041	550.768	586.248	6,74
Spain Government Inflation Linked Bond 1,000% 30.11.2030	481.271	511.822	5,89
Spain Government Inflation Linked Bond 0,700% 30.11.2033	217.733	218.421	2,51
Total Staatsanleihen		8.646.501	99,47
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 8.906.521 EUR)		8.646.501	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		45.712	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		8.692.213	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,13%)			
Bundesobligation 17.04.2020 (Nullkupon)	820.900	827.403	8,14
Bundesobligation 0,250% 16.10.2020	779.900	792.642	7,80
Bundesobligation 09.04.2021 (Nullkupon)	861.800	873.832	8,59
Bundesobligation 08.10.2021 (Nullkupon)	780.000	792.494	7,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.01.2020	903.000	939.933	9,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,000% 04.07.2020	902.900	952.943	9,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04.09.2020	657.000	689.100	6,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.01.2021	780.400	830.453	8,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2021	780.000	855.830	8,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04.09.2021	657.000	707.204	6,96
Bundesschatzanweisungen 13.03.2020 (Nullkupon)	530.200	534.285	5,25
Bundesschatzanweisungen 12.06.2020 (Nullkupon)	489.900	494.600	4,86
Bundesschatzanweisungen 11.09.2020 (Nullkupon)	493.000	498.495	4,90
Bundesschatzanweisungen 11.12.2020 (Nullkupon)	287.000	290.439	2,86
Total Staatsanleihen		10.079.653	99,13
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 10.059.830 EUR)		10.079.653	99,13
Sonstige Nettovermögenswerte		88.061	0,87
TOTAL NETTOVERMÖGEN		10.167.714	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (11,79%)			
BMW Finance 0,375% 10.07.2023	1.721.000	1.686.073	2,59
Daimler International Finance 0,250% 09.08.2021	2.000.000	1.988.301	3,06
RCI Banque 1,625% 26.05.2026	1.048.000	1.010.220	1,55
Toyota Motor Credit 0,750% 21.07.2022	1.281.000	1.299.515	2,00
Volkswagen Leasing 0,250% 05.10.2020	1.689.000	1.680.723	2,59
Banken (39,65%)			
ABN AMRO Bank 1,000% 16.04.2025	1.564.000	1.580.314	2,43
BNP Paribas 1,125% 15.01.2023	1.323.000	1.353.567	2,08
Citigroup 1,500% 24.07.2026	1.950.000	1.926.399	2,96
Commerzbank 0,500% 13.09.2023	1.155.000	1.107.708	1,70
Cooperatieve Rabobank 1,375% 03.02.2027	1.580.000	1.623.628	2,50
Credit Agricole 2,625% 17.03.2027	2.101.000	2.134.958	3,29
Credit Suisse Group 1,250% 17.07.2025	1.700.000	1.659.546	2,55
Deutsche Bank 1,125% 30.08.2023	1.095.000	1.088.598	1,68
Goldman Sachs Group 1,375% 15.05.2024	2.187.000	2.170.577	3,34
HSBC Holdings 1,500% 15.03.2022	2.076.000	2.110.885	3,25
JPMorgan Chase & Co 1,500% 29.10.2026	1.643.000	1.656.650	2,55
Morgan Stanley 1,875% 27.04.2027	2.200.000	2.203.039	3,39
National Australia Bank 1,250% 18.05.2026	1.102.000	1.107.517	1,70
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,000% 20.01.2021	750.000	744.192	1,15
Toronto-Dominion Bank 0,625% 20.07.2023	1.650.000	1.646.869	2,53
Wells Fargo & Co 2,000% 27.04.2026	1.609.000	1.654.720	2,55
Getränke (2,57%)			
Anheuser-Busch InBev 1,500% 18.04.2030	1.786.000	1.673.043	2,57
Baustoffe (1,54%)			
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,750% 24.04.2028	1.058.000	999.507	1,54
Chemie (3,56%)			
BASF 0,875% 15.11.2027	1.390.000	1.340.393	2,06
Linde Finance 1,000% 20.04.2028	1.001.000	973.420	1,50
Energie (4,77%)			
Enel Finance International 1,966% 27.01.2025	1.914.000	1.958.087	3,01
innogy Finance 1,250% 19.10.2027	1.177.000	1.144.293	1,76
Nahrungsmittel (1,59%)			
Nestle Finance International 1,750% 02.11.2037	1.017.000	1.030.265	1,59
Gas (2,57%)			
Snam 0,875% 25.10.2026	1.800.000	1.671.107	2,57
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (2,71%)			
CK Hutchison Finance 16 1,250% 06.04.2023	1.750.000	1.764.221	2,71
Verschiedene Hersteller (3,61%)			
Knorr-Bremse 1,125% 13.06.2025	1.000.000	1.005.480	1,55
Siemens Financieringsmaatschappij 1,375% 06.09.2030	1.350.000	1.339.497	2,06
Öl & Gas (2,08%)			
OMV 1,000% 14.12.2026	1.374.000	1.349.280	2,08
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,13%)			
Takeda Pharmaceutical 3,000% 21.11.2030	2.000.000	2.034.924	3,13
Einzelhandel (3,09%)			
Richemont International Holding 1,000% 26.03.2026	2.020.000	2.005.651	3,09
Telekommunikation (13,39%)			
British Telecommunications 10.03.2021	2.007.000	2.015.998	3,10
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 03.04.2023	2.344.000	2.343.518	3,61
Verizon Communications 2,875% 15.01.2038	1.967.000	1.970.789	3,03
VODAFONE GROUP 2,200% 25.08.2026	2.298.000	2.371.019	3,65
Total Unternehmensanleihen		62.424.491	96,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Telekommunikation (3,12%)			
AT&T 1,800% 05.09.2026	2.050.000	2.029.745	3,12
Total Unternehmensanleihen		2.029.745	3,12
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 64.911.063 EUR)		64.454.236	99,17
Sonstige Nettovermögenswerte		536.285	0,83
TOTAL NETTOVERMÖGEN		64.990.521	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (98,87%) (Fortsetzung)			
Kingdom of Belgium Government Bond 2,600% 22.06.2024	241.000	273.940	0,19
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2025	732.000	756.083	0,53
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2026	927.200	962.786	0,68
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28.03.2028	1.251.200	1.786.601	1,26
Latvia Government International Bond 2,875% 30.04.2024	100.000	112.931	0,08
Lithuania Government International Bond 1,250% 22.10.2025	49.000	50.783	0,04
Luxembourg Government Bond 2,125% 10.07.2023	228.000	252.380	0,18
Netherlands Government Bond 3,250% 15.07.2021	1.688.600	1.854.505	1,30
Netherlands Government Bond 15.01.2022 (Nullkupon)	450.000	456.836	0,32
Netherlands Government Bond – DE 1,750% 15.07.2023	1.195.500	1.307.112	0,92
Netherlands Government Bond – NL 1,750% 15.07.2023	208.000	227.419	0,16
Netherlands Government Bond 2,000% 15.07.2024	825.000	921.979	0,65
Netherlands Government Bond – DE 0,500% 15.07.2026	256.800	263.680	0,19
Netherlands Government Bond – NL 0,500% 15.07.2026	632.000	648.931	0,46
Netherlands Government Bond 5,500% 15.01.2028	967.000	1.419.759	1,00
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2028	180.000	186.170	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,850% 15.04.2021	830.400	907.685	0,64
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,950% 25.10.2023	625.000	758.919	0,53
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT – DE 5,650% 15.02.2024	353.400	442.983	0,31
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT – PT 5,650% 15.02.2024	370.000	463.791	0,33
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 21.07.2026	489.200	542.401	0,38
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	450.800	467.286	0,33
Republic of Austria Government Bond 0,250% 18.10.2019	332.000	334.234	0,23
Republic of Austria Government Bond 3,500% 15.09.2021	466.000	517.246	0,36
Republic of Austria Government Bond 3,400% 22.11.2022	1.647.000	1.887.841	1,33
Republic of Austria Government Bond 1,650% 21.10.2024	444.000	487.503	0,34
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20.10.2025	131.000	140.478	0,10
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.10.2026	480.000	496.512	0,35
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15.07.2027	916.200	1.370.223	0,96
Slovakia Government Bond 3,000% 28.02.2023	129.000	145.624	0,10
Slovakia Government Bond 3,375% 15.11.2024	323.400	383.468	0,27
Slovakia Government Bond 1,375% 21.01.2027	164.100	173.946	0,12
Slovenia Government Bond 2,250% 25.03.2022	180.000	194.591	0,14
Slovenia Government Bond 5,125% 30.03.2026	267.000	353.911	0,25
Spain Government Bond 4,000% 30.04.2020	1.248.000	1.321.395	0,93
Spain Government Bond 4,850% 31.10.2020	1.986.000	2.171.969	1,53
Spain Government Bond 5,500% 30.04.2021	1.657.000	1.876.387	1,32
Spain Government Bond 0,400% 30.04.2022	2.323.000	2.355.104	1,65
Spain Government Bond 0,350% 30.07.2023	1.527.000	1.528.344	1,07
Spain Government Bond - ES 4,800% 31.01.2024	351.000	426.960	0,30
Spain Government Bond – LU 4,800% 31.01.2024	1.357.000	1.650.668	1,16
Spain Government Bond 1,600% 30.04.2025	2.629.000	2.769.468	1,95
Spain Government Bond 5,900% 30.07.2026	851.000	1.151.786	0,81
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	2.566.000	2.624.582	1,84
Spain Government Bond 1,400% 30.04.2028	2.190.000	2.199.921	1,55
Total Staatsanleihen		140.706.489	98,87
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 140.186.866 EUR)		140.706.489	98,87
Sonstige Nettovermögenswerte		1.613.518	1,13
TOTAL NETTOVERMÖGEN		142.320.007	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (48,76%) (Fortsetzung)			
Royal Bank of Canada 0,100% 18.07.2023	1.350.000	1.356.750	0,44
Societe Generale 0,400% 22.02.2022	650.000	645.125	0,21
Societe Generale 2,375% 19.09.2022	450.000	490.275	0,16
SpareBank 1 0,350% 05.04.2023	700.000	705.950	0,23
SpareBank 1 Nord Norge 0,875% 02.12.2020	1.000.000	1.021.000	0,33
SpareBank 1 Nord Norge 0,300% 16.09.2022	400.000	403.800	0,13
Svenska Handelsbanken 1,375% 05.10.2022	850.000	896.750	0,29
Swedbank Hypotek 2,500% 03.06.2022	850.000	933.300	0,31
UniCredit Bank Irland 4,250% 19.10.2022	355.000	390.145	0,13
Wells Fargo & Co 0,625% 03.09.2020	800.000	812.400	0,27
Wells Fargo & Co 0,375% 02.06.2022	1.375.000	1.386.000	0,45
Wells Fargo & Co 0,500% 02.11.2023	2.350.000	2.365.275	0,78
Westpac Banking 0,500% 02.02.2022	1.250.000	1.271.875	0,42
Westpac Banking 0,400% 09.06.2023	950.000	961.400	0,32
Westpac Securities 0,625% 02.09.2020	1.050.000	1.067.325	0,35
Westpac Securities 0,125% 15.12.2022	500.000	501.000	0,16
Getränke (0,75%)			
Coca-Cola 0,250% 22.12.2022	2.250.000	2.284.875	0,75
Baustoffe (0,86%)			
Boral 2,250% 20.02.2020	450.000	458.865	0,15
Holcim Overseas Finance 3,375% 10.06.2021	2.010.000	2.165.775	0,71
Kommerzielle Dienstleistungen (0,43%)			
Transurban Queensland Finance 0,625% 23.06.2023	1.300.000	1.307.800	0,43
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,47%)			
AMP Group Finance Services 0,750% 19.12.2022	700.000	703.850	0,23
BNP Paribas Home Loan 2,375% 07.10.2020	400.000	419.800	0,14
Credit Agricole Home Loan 1,125% 12.08.2021	1.000.000	1.041.500	0,34
Santander Consumer Finance 0,500% 05.10.2020	500.000	503.250	0,16
Santander Consumer Finance 0,600% 23.03.2021	500.000	503.500	0,17
Santander Consumer Finance 0,625% 24.10.2022	800.000	806.800	0,26
Tanner Servicios Financieros 1,375% 10.11.2020	500.000	505.000	0,17
Energie (0,83%)			
Enel Finance International 3,000% 23.06.2020	350.000	362.950	0,12
Engie 1,125% 09.10.2020	1.200.000	1.229.400	0,40
Statnett 2,375% 08.02.2021	900.000	947.250	0,31
Ingenieurs- & Bauwesen (0,11%)			
Vinci 3,000% 24.01.2022	300.000	327.000	0,11
Nahrungsmittel (1,62%)			
Mondelez International 0,050% 30.03.2020	1.000.000	1.000.000	0,33
Mondelez International 0,625% 06.10.2020	750.000	757.125	0,25
Mondelez International 0,625% 30.12.2021	1.000.000	1.011.000	0,33
Mondelez International 0,650% 26.07.2022	1.000.000	1.013.500	0,33
Mondelez International 1,125% 21.12.2023	1.150.000	1.174.725	0,38
Gesundheitsprodukte (0,72%)			
DH Switzerland Finance 0,500% 08.12.2023	2.150.000	2.189.775	0,72
Versicherungen (1,80%)			
Jackson National Life Global Funding 0,300% 18.12.2023	750.000	754.875	0,25
Metropolitan Life Global Funding I 1,125% 18.06.2020	600.000	612.000	0,20
Metropolitan Life Global Funding I 1,000% 19.09.2022	1.800.000	1.869.300	0,61
New York Life Global Funding 0,375% 02.02.2022	2.230.000	2.272.370	0,74
Eisen & Stahl (0,34%)			
ArcelorMittal 2,500% 03.07.2020	1.000.000	1.038.000	0,34
Hotelwesen (0,35%)			
Accor 1,750% 27.06.2022	1.050.000	1.080.975	0,35
Bergbau (1,14%)			
Glencore Finance Europe 1,250% 01.12.2020	2.200.000	2.229.700	0,73
Glencore Finance Europe 2,250% 10.05.2021	1.200.000	1.243.200	0,41

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,53%)			
SNCF Reseau EPIC 2,875% 26.02.2021	1.505.000	1.616.370	0,53
Gas (0,68%)			
Korea Gas 1,125% 12.02.2020	1.060.000	1.076.112	0,35
Korea Gas 0,208% 02.08.2023	1.000.000	1.010.000	0,33
Öl & Gas (1,90%)			
EBN 2,125% 27.04.2020	2.150.000	2.223.530	0,73
EBN 0,500% 22.09.2022	400.000	411.600	0,14
EBN 1,625% 03.10.2023	700.000	758.450	0,25
Korea National Oil 0,373% 01.06.2023	2.350.000	2.385.250	0,78
Immobilien (0,33%)			
Akademiska Hus 2,250% 22.02.2021	950.000	1.006.050	0,33
Regionale Anleihen (4,20%)			
Kommunekredit 2,125% 09.10.2020	400.000	419.800	0,14
Kommuninvest I Sverige 1,250% 28.02.2022	800.000	844.400	0,28
Municipality Finance 2,250% 10.12.2019	1.600.000	1.643.200	0,54
Municipality Finance 3,000% 15.04.2021	600.000	650.400	0,21
Municipality Finance 0,875% 01.02.2023	1.090.000	1.149.950	0,38
Province of Ontario Canada 2,375% 07.05.2020	2.100.000	2.181.690	0,71
Province of Quebec Canada 2,875% 17.12.2021	1.200.000	1.317.600	0,43
Province of Quebec Canada 1,125% 22.02.2023	1.000.000	1.058.000	0,35
State of Lower Austria 0,200% 07.08.2020	1.000.000	1.011.500	0,33
State of Lower Austria 0,375% 27.04.2021	930.000	947.670	0,31
State of Lower Austria 0,500% 27.10.2022	750.000	774.375	0,25
State of Lower Austria 0,350% 22.09.2023	800.000	823.200	0,27
Staatsanleihen (4,61%)			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,000% 21.04.2021	1.250.000	1.351.875	0,44
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,375% 19.04.2023	770.000	857.395	0,28
Caisse de Refinancement de l'Habitat 2,500% 29.03.2021	2.700.000	2.880.900	0,95
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,875% 23.05.2022	850.000	915.025	0,30
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,375% 15.03.2023	825.000	882.750	0,29
Caisse des Depots et Consignations 1,250% 16.12.2020	1.000.000	1.036.000	0,34
Export-Import Bank of Korea 0,253% 06.03.2023	2.100.000	2.118.900	0,70
Republic of Poland Government International Bond 1,000% 17.09.2021	2.250.000	2.325.375	0,76
Slovakia Government International Bond 2,750% 25.04.2022	830.000	914.660	0,30
Slovakia Government International Bond 2,125% 16.10.2023	700.000	774.900	0,25
Transportwesen (0,76%)			
SNCF Mobilites 2,250% 25.02.2021	850.000	900.150	0,30
SNCF Mobilites 2,625% 13.12.2021	1.300.000	1.416.350	0,46
Wasser (0,31%)			
Korea Water Resources 0,150% 20.09.2023	950.000	955.700	0,31
Total Staatsanleihen		41.346.827	13,55
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 304.510.632 CHF)		304.389.383	99,75
Sonstige Nettovermögenswerte		771.548	0,25
TOTAL NETTOVERMÖGEN		305.160.931	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (40,08%) (Fortsetzung)			
Wells Fargo & Co 1,250% 03.09.2024	1.000.000	1.042.000	0,90
Westpac Banking 0,400% 06.06.2024	1.200.000	1.209.600	1,05
Westpac Banking 0,300% 28.11.2025	500.000	494.750	0,43
Westpac Banking 0,500% 16.05.2028	500.000	491.750	0,43
Westpac Securities 0,375% 05.02.2024	1.200.000	1.209.000	1,05
Getränke (1,36%)			
Coca-Cola 1,000% 02.10.2028	1.500.000	1.563.750	1,36
Kommerzielle Dienstleistungen (1,62%)			
Korea Expressway 0,250% 07.06.2024	500.000	498.750	0,43
Transurban Queensland Finance 1,000% 08.12.2025	600.000	597.000	0,52
Transurban Queensland Finance Pty 0,650% 02.11.2026	800.000	768.000	0,67
Computer (2,38%)			
Apple 0,375% 25.11.2024	2.700.000	2.749.950	2,38
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,25%)			
Credit Agricole Home Loan 1,125% 05.06.2024	500.000	534.000	0,46
Credit Agricole Home Loan 0,250% 08.12.2025	750.000	759.750	0,66
Credit Agricole Home Loan 0,100% 26.01.2026	435.000	435.218	0,38
Credit Agricole Home Loan 0,250% 18.06.2026	500.000	503.500	0,44
Credit Agricole Home Loan 0,500% 16.03.2027	600.000	612.300	0,53
Credit Agricole Home Loan 0,250% 27.07.2027	500.000	498.250	0,43
Credit Agricole Home Loan 0,500% 03.10.2028	400.000	403.400	0,35
Energie (2,53%)			
Electricite de France 0,300% 14.10.2024	1.200.000	1.194.600	1,04
Electricite de France 0,650% 13.10.2028	400.000	386.400	0,34
Enel Finance International 0,550% 03.09.2024	600.000	587.400	0,51
Enel Finance International 4,000% 26.10.2027	300.000	360.300	0,31
Engie 1,625% 09.10.2024	355.000	383.755	0,33
Ingenieurs- & Bauwesen (0,88%)			
Heathrow Funding 0,500% 17.05.2024	1.000.000	1.012.000	0,88
Nahrungsmittel (2,25%)			
Auchan Holding 1,500% 03.06.2024	200.000	202.700	0,17
Mondelez International 0,617% 30.09.2024	350.000	344.400	0,30
Mondelez International 1,125% 30.12.2025	800.000	802.400	0,70
Nestle Holdings 0,250% 04.10.2027	1.250.000	1.243.125	1,08
Gesundheitsprodukte (0,73%)			
DH Switzerland Finance 1,125% 08.12.2028	800.000	840.400	0,73
Versicherungen (1,21%)			
Jackson National Life Global Funding 0,375% 18.07.2025	500.000	500.250	0,43
Metropolitan Life Global Funding I 0,300% 19.01.2026	900.000	893.700	0,78
Bergbau (0,43%)			
Glencore Finance Europe 1,250% 09.10.2024	500.000	499.750	0,43
Öl & Gas (5,55%)			
BP Capital Markets 1,750% 28.02.2024	500.000	538.250	0,47
GS Caltex 0,633% 31.01.2024	350.000	342.300	0,30
Shell International Finance 0,875% 21.08.2028	1.700.000	1.754.400	1,52
Total Capital International 1,000% 29.08.2024	2.200.000	2.310.000	2,00
Total Capital International 0,288% 13.07.2026	850.000	851.275	0,74
Total Capital International 0,500% 01.06.2027	600.000	603.600	0,52
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,61%)			
Eli Lilly & Co 0,150% 24.05.2024	1.700.000	1.716.150	1,49
Eli Lilly & Co 0,450% 24.05.2028	1.300.000	1.288.300	1,12
Immobilien (1,40%)			
Akademiska Hus 0,250% 17.11.2025	600.000	610.500	0,53
Aroundtown 0,732% 30.01.2025	1.050.000	1.007.475	0,87
Einzelhandel (0,89%)			
McDonald's 0,170% 04.10.2024	1.050.000	1.030.575	0,89

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (11,03%)			
Andina de Fomento 2,000% 05.02.2024	1.500.000	1.631.250	1,42
Andina de Fomento 0,300% 07.04.2025	500.000	494.750	0,43
Andina de Fomento 0,500% 26.02.2026	1.300.000	1.292.200	1,12
Andina de Fomento 0,510% 16.09.2026	225.000	222.863	0,19
Andina de Fomento 1,500% 01.12.2028	700.000	744.450	0,65
Caribbean Development Bank 0,297% 07.07.2028	400.000	385.200	0,33
Central American Bank for Economic Integration 0,314% 05.09.2024	600.000	595.800	0,52
European Investment Bank 1,500% 02.08.2024	1.750.000	1.931.125	1,68
European Investment Bank 1,625% 04.02.2025	1.000.000	1.117.000	0,97
European Investment Bank 2,625% 11.02.2025	600.000	706.800	0,61
European Investment Bank 1,625% 02.04.2026	650.000	733.525	0,64
European Investment Bank 3,375% 15.10.2027	700.000	905.100	0,79
European Investment Bank 1,375% 21.02.2028	600.000	671.100	0,58
North American Development Bank 0,250% 30.04.2025	550.000	557.700	0,48
North American Development Bank 0,300% 24.07.2026	300.000	303.900	0,26
North American Development Bank 0,200% 26.10.2027	420.000	417.270	0,36
Telekommunikation (3,82%)			
AT&T 1,375% 04.12.2024	1.400.000	1.433.600	1,24
Verizon Communications 1,000% 30.11.2027	1.400.000	1.395.800	1,21
Vodafone Group 0,375% 03.12.2024	800.000	789.600	0,69
Vodafone Group 0,625% 15.03.2027	800.000	780.000	0,68
Transportwesen (2,44%)			
Deutsche Bahn Finance 1,500% 21.02.2024	200.000	216.800	0,19
Deutsche Bahn Finance 1,500% 26.08.2024	1.000.000	1.088.500	0,94
Deutsche Bahn Finance 0,100% 01.12.2025	400.000	399.800	0,35
Deutsche Bahn Finance 0,500% 18.07.2028	1.100.000	1.113.200	0,96
Total Unternehmensanleihen		99.257.521	86,12
Staatsanleihen			
Banken (0,56%)			
Agence Francaise de Developpement 2,625% 18.02.2025	550.000	642.675	0,56
Kommerzielle Dienstleistungen (0,35%)			
SNCF Reseau EPIC 2,000% 12.11.2026	350.000	399.000	0,35
Öl & Gas (0,64%)			
EBN 1,125% 04.07.2024	200.000	212.900	0,19
EBN 0,875% 22.09.2026	500.000	522.750	0,45
Regionale Anleihen (4,98%)			
Auckland Council 1,125% 07.02.2024	500.000	533.750	0,46
Auckland Council 1,500% 28.11.2025	650.000	715.650	0,62
Kommunekredit 0,625% 09.07.2027	500.000	523.500	0,46
Municipality Finance 0,750% 17.09.2024	250.000	264.250	0,23
Municipality Finance 2,375% 30.03.2026	900.000	1.061.550	0,92
Municipality Finance 1,375% 08.06.2027	330.000	366.795	0,32
Province of Quebec Canada 1,500% 05.02.2024	350.000	379.225	0,33
Province of Quebec Canada 0,750% 21.11.2024	1.300.000	1.363.700	1,18
State of North Rhine-Westphalia Germany 0,875% 29.07.2024	500.000	532.000	0,46
Staatsanleihen (5,32%)			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,500% 09.12.2025	250.000	293.000	0,25
Caisse de Refinancement de l'Habitat 2,375% 05.03.2024	1.000.000	1.131.000	0,98
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,750% 26.06.2025	400.000	445.000	0,39
Caisse des Depots et Consignations 0,250% 30.05.2025	600.000	612.300	0,53
Caisse des Depots et Consignations 0,300% 12.11.2027	1.000.000	1.008.500	0,87
Export-Import Bank of Korea 0,383% 11.07.2024	700.000	705.950	0,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (5,32%) (Fortsetzung)			
Export-Import Bank of Korea 0,170% 18.07.2025	800.000	792.400	0,69
Instituto de Credito Oficial 3,250% 28.06.2024	1.000.000	1.146.999	1,00
Total Staatsanleihen		13.652.894	11,85
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 113.043.916 CHF)		112.910.415	97,97
Sonstige Nettovermögenswerte		2.338.637	2,03
TOTAL NETTOVERMÖGEN		115.249.052	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)**An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (4,14%)			
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 2,375% 15.01.2020	12.300.000	12.151.908	1,20
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,000% 15.01.2022	14.100.000	13.557.996	1,34
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 2,650% 15.01.2023	5.825.000	5.398.668	0,54
Intel 1,850% 11.05.2020	4.000.000	3.954.360	0,39
QUALCOMM 2,600% 30.01.2023	7.000.000	6.732.040	0,67
Software (1,86%)			
Fiserv 3,800% 01.10.2023	4.000.000	4.018.720	0,40
Microsoft 1,850% 06.02.2020	6.900.000	6.848.526	0,68
Microsoft 2,400% 06.02.2022	8.000.000	7.909.760	0,78
Total Unternehmenanleihen		492.112.642	48,72
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.006.231.158 USD)		990.994.105	98,11
Sonstige Nettovermögenswerte		19.058.537	1,89
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.010.052.642	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
166.315.365 CHF	167.050.052 USD	4. Januar 2019	1.661.011	0,16
354.043.513 EUR	402.154.486 USD	4. Januar 2019	2.603.646	0,26
158.577.394 GBP	202.739.453 USD	4. Januar 2019	(765.351)	(0,08)
2.887.519 GBP	3.682.380 USD	4. Januar 2019	(4.656)	(0,00)
2.676.092 USD	2.639.954 CHF	4. Januar 2019	(1.889)	(0,00)
166.264.092 USD	163.647.594 CHF	4. Januar 2019	259.229	0,03
3.674.599 USD	3.227.384 EUR	4. Januar 2019	(15.088)	(0,00)
2.790.695 USD	2.458.272 EUR	4. Januar 2019	(19.711)	(0,00)
2.804.708 USD	2.462.005 EUR	4. Januar 2019	(9.964)	(0,00)
3.511.367 USD	3.091.934 EUR	4. Januar 2019	(23.468)	(0,00)
391.997.183 USD	342.764.841 EUR	4. Januar 2019	133.326	0,01
3.511.229 USD	2.769.027 GBP	4. Januar 2019	(15.578)	(0,00)
201.345.554 USD	158.718.646 GBP	4. Januar 2019	(808.456)	(0,08)
164.053.308 CHF	167.183.143 USD	5. Februar 2019	(263.588)	(0,03)
343.720.405 EUR	394.147.626 USD	5. Februar 2019	(142.423)	(0,01)
159.312.811 GBP	202.422.698 USD	5. Februar 2019	808.116	0,08
Total Devisenterminkontrakte			3.395.156	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Fonds			
Anleihefonds (99,05%)			
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	1.193.094	18.840.386	99,05
Total Fonds		18.840.386	99,05
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 19.248.835 USD)		18.840.386	99,05
Sonstige Nettovermögenswerte		181.268	0,95
TOTAL NETTOVERMÖGEN		19.021.654	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 10-Year Note Futures 20.03.2019	UBS AG London	(4.880.625)	(40)	(113.187)	(0,60)
US 2-Year Note Futures 29.03.2019	UBS AG London	(2.547.750)	(12)	(18.016)	(0,09)
US 5-Year Note Futures 29.03.2019	UBS AG London	(3.555.313)	(31)	(56.672)	(0,30)
US Long Bond Futures 20.03.2019	UBS AG London	(4.672.000)	(32)	(217.656)	(1,14)
US Ultra Bond Futures 20.03.2019	UBS AG London	(2.570.500)	(16)	(139.125)	(0,73)
Total Futures-Kontrakte		(18.226.188)	(131)	(544.656)	(2,86)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)**An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (2,49%)			
Fiserv 3,800% 01.10.2023	800.000	803.744	0,13
Fiserv 4,200% 01.10.2028	800.000	798.624	0,13
Microsoft 1,850% 06.02.2020	500.000	496.270	0,08
Microsoft 2,400% 06.02.2022	2.500.000	2.471.800	0,40
Microsoft 2,875% 06.02.2024	2.750.000	2.720.190	0,44
Microsoft 3,300% 06.02.2027	2.000.000	1.982.260	0,32
Microsoft 4,100% 06.02.2037	2.100.000	2.157.435	0,35
Microsoft 4,250% 06.02.2047	2.275.000	2.387.612	0,39
Microsoft 4,500% 06.02.2057	1.470.000	1.582.382	0,25
Telekommunikation (0,57%)			
Verizon Communications 4,329% 21.09.2028	3.500.000	3.512.810	0,57
Textilindustrie (0,12%)			
CintasNo 2 3,700% 01.04.2027	750.000	731.153	0,12
Total Unternehmensanleihen		301.256.489	48,68
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 623.347.729 USD)		601.440.628	97,18
Sonstige Nettovermögenswerte		17.462.052	2,82
TOTAL NETTOVERMÖGEN		618.902.680	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
60.875.144 CHF	61.144.056 USD	4. Januar 2019	607.967
285.867.143 EUR	324.713.629 USD	4. Januar 2019	2.102.275
2.903.609 EUR	3.301.386 USD	4. Januar 2019	18.148
2.151.082 EUR	2.457.426 USD	4. Januar 2019	1.785
37.404.843 GBP	47.821.680 USD	4. Januar 2019	(180.529)
61.848.427 USD	60.875.118 CHF	4. Januar 2019	96.430
13.206.369 USD	11.600.806 EUR	4. Januar 2019	(56.183)
3.301.418 USD	2.892.745 EUR	4. Januar 2019	(5.696)
316.061.964 USD	276.366.600 EUR	4. Januar 2019	107.499
2.505.629 USD	1.992.602 GBP	4. Januar 2019	(32.273)
2.505.130 USD	1.975.597 GBP	4. Januar 2019	(11.114)
42.485.134 USD	33.490.598 GBP	4. Januar 2019	(170.589)
61.187.123 CHF	62.354.461 USD	5. Februar 2019	(98.311)
277.939.340 EUR	318.715.821 USD	5. Februar 2019	(115.166)
33.702.018 GBP	42.821.751 USD	5. Februar 2019	170.954
Total Devisenterminkontrakte			2.435.197
			0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
33.429.962 EUR	37.972.760 USD	4. Januar 2019	245.845	0,23
22.941.094 GBP	29.329.936 USD	4. Januar 2019	(110.722)	(0,10)
5.334.576 USD	5.262.538 CHF	4. Januar 2019	(3.766)	(0,00)
23.953.279 USD	23.576.326 CHF	4. Januar 2019	37.346	0,03
4.906.888 USD	4.311.038 EUR	4. Januar 2019	(21.680)	(0,02)
33.268.275 USD	29.089.992 EUR	4. Januar 2019	11.315	0,01
29.102.360 USD	22.941.093 GBP	4. Januar 2019	(116.854)	(0,11)
23.725.894 CHF	24.178.540 USD	05. Februar 2019	(38.121)	(0,04)
29.282.351 EUR	33.578.365 USD	05. Februar 2019	(12.133)	(0,01)
23.113.538 GBP	29.368.039 USD	05. Februar 2019	117.244	0,11
Total Devisenterminkontrakte			397.000	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Telekommunikation (7,55%) (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones 2,318% 17.10.2028	200.000	204.018	0,27
Telefonica Emisiones 1,930% 17.10.2031	100.000	94.330	0,13
Telekom Finanzmanagement 1,500% 07.12.2026	100.000	100.798	0,14
Transportwesen (0,73%)			
bpost 1,250% 11.07.2026	100.000	97.081	0,13
Deutsche Post 0,375% 01.04.2021	100.000	100.571	0,13
Deutsche Post 1,250% 01.04.2026	100.000	101.021	0,14
Deutsche Post 1,000% 13.12.2027	100.000	96.321	0,13
Deutsche Post 1,625% 05.12.2028	150.000	151.220	0,20
Wasser (1,94%)			
FCC Aqualia 1,413% 08.06.2022	100.000	99.839	0,13
FCC Aqualia 2,629% 08.06.2027	150.000	148.185	0,20
Suez 1,000% 03.04.2025	100.000	100.856	0,14
Suez 1,250% 19.05.2028	100.000	99.940	0,13
Suez 1,500% 03.04.2029	100.000	100.894	0,14
Suez 1,625% 17.09.2030	100.000	100.809	0,13
Suez 1,625% 21.09.2032	100.000	99.326	0,13
Suez 2,875% unbegrenzt	100.000	96.197	0,13
Veolia Environnement 0,672% 30.03.2022	100.000	101.078	0,14
Veolia Environnement 0,314% 04.10.2023	100.000	98.170	0,13
Veolia Environnement 1,496% 30.11.2026	200.000	204.310	0,27
Veolia Environnement 0,927% 04.01.2029	100.000	93.827	0,13
Veolia Environnement 1,940% 07.01.2030	100.000	101.643	0,14
Total Unternehmensanleihen		73.220.677	98,22
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Banken (0,13%)			
Credit Mutuel Arkea 0,875% 05.10.2023	100.000	100.013	0,13
Total Unternehmensanleihen		100.013	0,13
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 74.109.977 EUR)		73.320.690	98,35
Sonstige Nettovermögenswerte		1.228.754	1,65
TOTAL NETTOVERMÖGEN		74.549.444	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
10.718.963 CHF	9.478.577 EUR	4. Januar 2019	33.181	0,04
42.223.913 CHF	37.337.812 EUR	4. Januar 2019	130.706	0,18
5.092.347 EUR	5.773.046 CHF	4. Januar 2019	(30.520)	(0,04)
18.995 EUR	21.491 CHF	4. Januar 2019	(75)	(0,00)
4.384.635 EUR	4.935.148 CHF	4. Januar 2019	5.299	0,01
37.513.860 EUR	42.223.913 CHF	4. Januar 2019	45.342	0,06
4.958.085 CHF	4.406.759 EUR	5. Februar 2019	(5.879)	(0,01)
42.287.064 CHF	37.584.860 EUR	5. Februar 2019	(50.144)	(0,07)
Total Devisenterminkontrakte			127.910	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)**An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (0,13%)			
Export-Import Bank of India 3,375% 05.08.2026	460.000	422.648	0,13
Total Staatsanleihen		1.286.782	0,39
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere			
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (0,20%)			
Republic of Azerbaijan International Bond – US 3,500% 01.09.2032	398.000	331.144	0,10
Republic of Azerbaijan International Bond – XU 3,500% 01.09.2032	370.000	307.847	0,10
Total Staatsanleihen		638.991	0,20
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 338.692.225 USD)		321.008.855	97,90
Sonstige Nettovermögenswerte		6.900.043	2,10
TOTAL NETTOVERMÖGEN		327.908.898	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
23.328.720 CHF	23.431.773 USD	4. Januar 2019	232.987	0,07
186.594.689 EUR	211.951.042 USD	4. Januar 2019	1.372.223	0,42
2.425.607 EUR	2.770.191 USD	4. Januar 2019	2.870	0,00
1.497.837 EUR	1.706.332 USD	4. Januar 2019	6.062	0,00
1.803.691 EUR	2.057.649 USD	4. Januar 2019	4.410	0,00
53.112.774 GBP	67.904.098 USD	4. Januar 2019	(256.341)	(0,08)
23.701.714 USD	23.328.720 CHF	4. Januar 2019	36.954	0,01
6.521.999 USD	5.708.962 EUR	4. Januar 2019	(4.739)	(0,00)
213.432.499 USD	186.626.740 EUR	4. Januar 2019	72.592	0,02
2.773.953 USD	2.170.848 GBP	4. Januar 2019	9.025	0,00
11.095.810 USD	8.683.390 GBP	4. Januar 2019	36.100	0,01
1.739.497 USD	1.371.954 GBP	4. Januar 2019	(7.910)	(0,00)
2.079.367 USD	1.645.408 GBP	4. Januar 2019	(16.329)	(0,00)
49.737.113 USD	39.207.259 GBP	4. Januar 2019	(199.708)	(0,06)
23.554.047 CHF	24.003.415 USD	5. Februar 2019	(37.845)	(0,01)
188.440.984 EUR	216.087.161 USD	5. Februar 2019	(78.082)	(0,02)
39.740.633 GBP	50.494.409 USD	5. Februar 2019	201.585	0,06
Total Devisenterminkontrakte			1.373.854	0,42

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 10-Year Ultra Futures 20.03.2019	JP Morgan	(2.341.406)	(18)	(72.422)	(0,02)
US Long Bond Futures 20.03.2019	JP Morgan	1.460.000	10	62.375	0,02
US Ultra Bond Futures 20.03.2019	JP Morgan	(1.124.594)	(7)	(41.156)	(0,02)
Total Futures-Kontrakte		(2.006.000)	(15)	(51.203)	(0,02)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
5.097.338 CHF	5.119.855 USD	4. Januar 2019	50.908	0,03
48.544.369 EUR	55.141.063 USD	4. Januar 2019	356.997	0,21
6.898.639 EUR	7.853.417 USD	4. Januar 2019	33.410	0,02
2.179.951 EUR	2.481.659 USD	4. Januar 2019	10.558	0,01
3.998.903 EUR	4.551.612 USD	4. Januar 2019	20.111	0,01
5.418.911 EUR	6.200.052 USD	4. Januar 2019	(4.915)	(0,00)
1.156.869 GBP	1.479.045 USD	4. Januar 2019	(5.583)	(0,00)
5.178.838 USD	5.097.338 CHF	4. Januar 2019	8.074	0,00
4.891.150 USD	4.285.689 EUR	4. Januar 2019	(8.439)	(0,01)
71.852.915 USD	62.828.648 EUR	4. Januar 2019	24.439	0,01
1.467.568 USD	1.156.869 GBP	4. Januar 2019	(5.893)	(0,00)
5.104.208 CHF	5.201.587 USD	5. Februar 2019	(8.201)	(0,00)
62.819.127 EUR	72.035.321 USD	5. Februar 2019	(26.030)	(0,02)
1.159.937 GBP	1.473.815 USD	5. Februar 2019	5.884	0,00
Total Devisenterminkontrakte			451.320	0,26

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 10-Year Note Futures 20.03.2019	JP Morgan	(1.464.187)	(12)	(33.844)	(0,02)
US 10-Year Ultra Futures 20.03.2019	JP Morgan	390.234	3	10.219	0,01
US 2-Year Note Futures 29.03.2019	JP Morgan	2.972.375	14	18.625	0,01
US 5-Year Note Futures 29.03.2019	JP Morgan	(4.587.500)	(40)	(52.133)	(0,03)
Total Futures-Kontrakte		(2.689.078)	(35)	(57.133)	(0,03)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
290.000 PLN	76.911 USD	20. März 2019	429	0,00
1.918.000 PLN	506.439 USD	20. März 2019	5.067	0,01
3.360.000 PLN	890.574 USD	20. März 2019	5.495	0,01
168.000 PLN	44.829 USD	20. März 2019	(26)	(0,00)
136.000 RON	33.193 USD	20. März 2019	162	0,00
839.000 RON	203.707 USD	20. März 2019	2.068	0,00
1.476.250 RON	359.505 USD	20. März 2019	2.562	0,00
67.000 RON	16.441 USD	20. März 2019	(9)	(0,00)
58.000 SGD	42.391 USD	20. März 2019	242	0,00
401.000 SGD	291.937 USD	20. März 2019	2.817	0,00
710.000 SGD	517.712 USD	20. März 2019	4.172	0,00
40.000 SGD	29.250 USD	20. März 2019	152	0,00
4.203.000 THB	128.761 USD	20. März 2019	603	0,00
28.183.000 THB	861.389 USD	20. März 2019	6.056	0,01
50.190.000 THB	1.535.609 USD	20. März 2019	9.190	0,01
2.949.000 THB	90.538 USD	20. März 2019	230	0,00
289.000 TRY	51.410 USD	20. März 2019	776	0,00
245.000 TRY	43.522 USD	20. März 2019	718	0,00
1.668.000 TRY	294.371 USD	20. März 2019	6.822	0,01
3.265.000 TRY	576.834 USD	20. März 2019	12.732	0,01
343.000 TRY	62.235 USD	20. März 2019	(299)	(0,00)
15.800.000 TWD	516.879 USD	20. März 2019	4.195	0,00
1.123.000 TWD	36.723 USD	20. März 2019	312	0,00
8.908.000 TWD	291.045 USD	20. März 2019	2.736	0,00
956.000 TWD	31.325 USD	20. März 2019	204	0,00
28.084 USD	635.000 CZK	20. März 2019	(197)	(0,00)
151.648 USD	3.446.000 CZK	20. März 2019	(1.822)	(0,00)
271.603 USD	6.150.000 CZK	20. März 2019	(2.292)	(0,00)
77.115 USD	289.000 ILS	20. März 2019	(703)	(0,00)
120.008 USD	450.000 ILS	20. März 2019	(1.163)	(0,00)
88.756 USD	1.827.000 MXN	20. März 2019	(2.940)	(0,00)
129.778 USD	2.650.000 MXN	20. März 2019	(3.225)	(0,00)
381.437 USD	1.286.700 PEN	20. März 2019	1.509	0,00
154.898 USD	521.000 PEN	20. März 2019	1.061	0,00
421.922 USD	28.337.500 RUB	20. März 2019	17.255	0,02
38.204 USD	2.562.000 RUB	20. März 2019	1.618	0,00
249.667 USD	16.853.000 RUB	20. März 2019	9.002	0,01
17.354 USD	1.183.000 RUB	20. März 2019	460	0,00
746.000 ZAR	52.004 USD	20. März 2019	(615)	(0,00)
3.910.000 ZAR	268.756 USD	20. März 2019	589	0,00
6.710.000 ZAR	461.659 USD	20. März 2019	567	0,00
356.000 ZAR	24.634 USD	20. März 2019	(111)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			228.949	0,26

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 5-Year Note Futures 29.03.2019	JP Morgan	(2.293.750)	(20)	(32.719)	(0,04)
Total Futures-Kontrakte		(2.293.750)	(20)	(32.719)	(0,04)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2018 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (57,75%) (Fortsetzung)			
Slovakia Government Bond 13.11.2023 (Nullkupon)	100.000	99.546	0,23
Slovenia Government Bond 3,000% 08.04.2021	90.000	96.950	0,22
Spain Government Bond 1,400% 31.01.2020	650.000	662.707	1,53
Spain Government Bond 1,150% 30.07.2020	805.000	824.191	1,90
Spain Government Bond 0,050% 31.01.2021	625.000	628.181	1,45
Spain Government Bond 0,750% 30.07.2021	760.000	778.042	1,79
Spain Government Bond 0,050% 31.10.2021	200.000	200.610	0,46
Spain Government Bond 0,400% 30.04.2022	725.000	735.019	1,69
Spain Government Bond 0,450% 31.10.2022	675.000	684.092	1,58
Spain Government Bond 0,350% 30.07.2023	470.000	470.414	1,08
UNEDIC ASSEO 1,500% 16.04.2021	300.000	312.105	0,72
UNEDIC ASSEO 0,875% 25.10.2022	300.000	310.398	0,72
UNEDIC ASSEO 2,250% 05.04.2023	100.000	109.436	0,25
Transportwesen (0,49%)			
SNCF Mobilites 3,625% 03.06.2020	200.000	211.234	0,49
Total Staatsanleihen		26.051.348	60,08
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 42.657.927 EUR)		42.846.460	98,81
Sonstige Nettovermögenswerte		516.777	1,19
TOTAL NETTOVERMÖGEN		43.363.237	100,00

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds

UBS ETF (die „Gesellschaft“) wurde im Grossherzogtum Luxemburg am 7. September 2001 unter dem ursprünglichen Namen „Fresco“ als offene Investmentgesellschaft („Société d'Investissement à Capital Variable“) für eine unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft unterliegt dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung und Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung. Dementsprechend wurden sämtliche Teilfonds für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Der Hauptgeschäftssitz der Gesellschaft ist 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Die Gesellschaft hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. per 1. Juli 2012 dazu bestellt, als ihre Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu handeln.

Die ursprüngliche Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) wurde im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) vom 11. Oktober 2001 veröffentlicht. Die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vom 29. November 2004, welche die Namensänderung der Gesellschaft in UBS ETF beschlossen hat, wurde am 23. Dezember 2004 im Mémorial veröffentlicht. Ausserdem wurde die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 27. Dezember 2005, welche die Anpassung der Gesellschaft an die Voraussetzungen der geänderten Richtlinie des Europäischen Rates 2009/65/EG beschlossen hat, am 30. Januar 2006 im Mémorial veröffentlicht. Schliesslich wurde die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 18. Januar 2016, welche beschlossen hat, nur noch die Ausgabe von Namensaktien zu gestatten, am 7. April 2016 im Mémorial veröffentlicht. Alle Inhaberaktien wurden per 8. Februar 2016 in Namensaktien umgewandelt. Die geänderte Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Die Gesellschaft wurde mit dem Ziel gegründet, Anlegern Gelegenheit zum Erwerb von Aktien an Teilfonds der Gesellschaft zu geben, deren Anlageziel es ist, einen bestimmten Index nachzubilden. Jeder Teilfonds hat das Ziel, vor Kosten den Preis und die Performance des betreffenden Index zu erreichen oder nachzubilden, indem er ein Portfolio von übertragbaren Wertpapieren hält, das alle oder annähernd alle Indextitel des zu Grunde liegenden Index umfasst.

Die Gesellschaft bezweckt, für jeden ihrer Teilfonds durch Zulassung ihrer Aktien an einer oder mehreren Notierungsbörsen die Zulassung als so genannter börsengehandelter Fonds („ETF“) zu erreichen. Mit den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ausnahmen ist die Zeichnung oder Rücknahme von Aktien in Sachwerten ausschliesslich Institutionen vorbehalten, die als berechnigte Teilnehmer qualifiziert sind. Der betreffende Index setzt sich mehrheitlich aus diesen Aktien zusammen. Dank dieser Zeichnungen und Rücknahmen können der Umsatz des Fonds minimiert und die Handelskosten gesenkt werden. Diese berechtigten Teilnehmer bilden einen Sekundärmarkt. Personen, die keine berechtigten Teilnehmer sind, können Aktien eines Teilfonds an einer Notierungsbörse von anderen Anlegern, die als Market Maker oder Broker/Händler tätig sind, kaufen oder verkaufen. Die Preise sollten dabei annähernd dem indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages entsprechen. Damit die Teilnehmer am Sekundärmarkt Zugang zu einer Echtzeitschätzung des täglichen Nettoinventarwerts je Aktie erhalten, ermittelt eine Berechnungsstelle den indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages.

Damit die Teilnehmer am Sekundärmarkt Zugang zu einer Echtzeitschätzung des täglichen Nettoinventarwerts je Aktie erhalten, ermittelt eine Berechnungsstelle den indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages.

Per 31. Dezember 2018 wurden folgende ETF-Aktienklassen der folgenden Teilfonds angeboten:

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29. Oktober 2001
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	5. Oktober 2009
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	21. Juni 2017
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	21. Juni 2017
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	21. Juni 2017
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	21. Juni 2017
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	19. September

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12. August 2016
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	5. Nov. 2014
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	21. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	30. September 2013
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	5. Dezember 2016
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	31. Juli 2013
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	30. August 2013
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	27. Juni 2018
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	5. Oktober 2009
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	17. Oktober 2011
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Februar 2016
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Februar 2016
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Februar 2016
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20. Oktober 2015
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Februar 2016
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30. Oktober 2015
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	31. Oktober 2001
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	21. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	30. August 2013
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	5. Dezember 2016
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	30. August 2013
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	30. August 2013
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	30. August 2013
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	30. Oktober 2001
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	14. Juli 2017
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	21. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	30. September 2013
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	5. Dezember 2016
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	30. September 2013
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	30. September 2013
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	22. Juli 2015
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30. Oktober 2015
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	6. Juni 2016
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6. Juni 2016
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Oktober 2009
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	29. Oktober 2001
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	30. September 2009
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	13. Juli 2017

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. Januar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	27. Februar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	27. Februar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	27. Februar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	30. Januar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	27. Februar 2015
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	4. Juni 2015
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	4. Juni 2015
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	29. November 2013
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	31. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	2. Oktober 2014
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29. Mai 2015
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	29. Mai 2015
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	29. Mai 2015
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	31. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	4. Juni 2014
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Oktober 2013
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	25. Juni 2008
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	12. November 2010
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	18. Juni 2018
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	5. Nov. 2014
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	4. Sep. 2014
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22. August 2011
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	14. Februar 2018
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	18. August 2011
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	24. November 2015
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24. November 2015
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	24. November 2015
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2011
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	15. Dezember 2017
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	24. November 2015
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24. November 2015
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6. Juni 2016
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22. August 2011
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Februar 2012
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	29. Januar 2016
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Februar 2012
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	24. Januar 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	22. November 2016
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Oktober 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Oktober 2017
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(EUR) A-dis	24. Januar 2012
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	(EUR) A-dis	24. Januar 2012
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29. November 2013
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(CHF) A-dis	30. Juli 2013
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(CHF) A-dis	30. Juli 2013
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	30. Mai 2014

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31. März 2015
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30. Januar 2015
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	1. Dez. 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. Januar 2015
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. März 2015
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Dez. 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	30. Mai 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	30. Mai 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. Mai 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Oktober 2014
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	23. Juli 2015
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30. September
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	17. Januar 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	30. November 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30. November 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. November 2017
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	29. Januar 2016
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31. März 2016
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	29. April 2016
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29. April 2016
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	31. Oktober 2017
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28. Februar 2018
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	28. Februar 2018
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	28. Februar 2018
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	5. September 2018
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Mai 2018
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	8. November 2018
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	8. November 2018

Registrierung

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 31. Dezember 2018 in folgenden Ländern zum Vertrieb registriert:

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	Ja	Ja	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	Ja	Ja	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	Ja	–	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ja	Ja	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Ja	Ja	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	Ja	Ja	Ja*	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja**	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	Ja	–	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja

* nur Pensionsteilfonds

** Nur bei der SIC registriert

*** Dieser Teilfonds ist auf der Liste der zugelassenen Anlagevehikel der Monetary Authority of Singapore gemäss Absatz 2(3) von Anhang VI zu den Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 aufgeführt.

Notierung

Die Teilfonds der Gesellschaft sind zum 31. Dezember 2018 an folgenden Börsen notiert:

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR EUR GBP CHF EUR JPY EUR
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR JPY EUR
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA	EUR EUR EUR

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	GBP GBP
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR EUR GBP CHF EUR JPY EUR
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. Mexican Stock Exchange	EUR EUR MXN
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	EUR
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	London Stock Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	USD USD USD
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange	EUR EUR EUR GBP
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP EUR EUR
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR GBP EUR JPY EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR CHF EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR CHF EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR CHF EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR CHF EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR GBP CHF GBP JPY EUR
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	GBP

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange	GBP GBP JPY
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange Borsa Italiana S.p.a.	GBP GBP MXN EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange	EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD JPY CHF EUR
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	JPY MXN
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	JPY
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	London Stock Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange	EUR EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR GBP JPY EUR EUR
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD JPY EUR
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR USD CHF USD JPY EUR
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP CAD EUR
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange Borsa Italiana S.p.a.	CAD MXN EUR
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	CAD
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange	EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	SIX Swiss Exchange	GBP
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange	EUR USD
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange	EUR USD
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange	CHF JPY
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	EUR CHF MXN
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange	EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange	EUR EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR GBP USD CHF USD JPY EUR
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR USD GBP USD CHF EUR
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange Borsa Italiana S.p.a.	USD MXN EUR
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	SIX Swiss Exchange	USD

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR GBP USD EUR EUR
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD CHF EUR
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	XETRA SIX Swiss Exchange	EUR USD
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD EUR
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	Euronext Amsterdam Borsa Italiana S.p.a. XETRA SIX Swiss Exchange	EUR EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR CHF EUR
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange	EUR
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD CHF EUR

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	EUR USD GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA London Stock Exchange	EUR USD EUR GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA London Stock Exchange	EUR EUR EUR GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP EUR EUR

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange	EUR EUR
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(CHF) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR CHF EUR
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(CHF) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR CHF EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR GBP USD USD EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange	EUR GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR USD GBP USD EUR

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	EUR EUR USD GBP USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. Euronext Amsterdam XETRA SIX Swiss Exchange	EUR EUR EUR EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA London Stock Exchange Euronext Amsterdam	EUR EUR EUR GBP EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange	EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP USD CHF EUR
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR EUR

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	GBP GBP
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA London Stock Exchange	USD EUR EUR GBP
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	GBP GBP
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange	USD EUR EUR GBP
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(EUR) A-dis	SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a. XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange XETRA London Stock Exchange	USD EUR GBP
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	USD EUR EUR

Für bestimmte ETF-Aktienklassen bestehen zusätzliche technische Notierungen an der irischen Börse.

JDRs sind übertragbare Wertpapiere, die Eigentum an von ausländischen Unternehmen ausgegebenen Aktien beurkunden. Sie sind an der Tokioter Börse notiert, können wie inländische japanische Aktien gehandelt werden und bieten Anlegern Zugang zu in Europa notierten UBS ETFs. Alle nun an der TSE notierte UBS ETFs sind transparente indexbasierte Lösungen gemäss den in Europa bestehenden OGAW-Richtlinien.

Sieben der zehn UBS ETFs bilden wichtige europäische Aktienindizes nach. Die übrigen ETFs bilden den MSCI USA Index, den MSCI Pacific (ex Japan) Index und den MSCI World Index nach. Nachfolgend finden Sie eine vollständige Aufstellung der Fonds, die in Tokio notiert werden.

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Fondsname	JDR-Name	ISIN	TSE-
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF-JDR	JP5442050000	1385
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF-JDR	JP5442060009	1386
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF-JDR	JP5442070008	1387
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF-JDR	JP5442080007	1388
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF-JDR	JP5442090006	1389
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF-JDR	JP5442120001	1392
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS	UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF-	JP5442100003	1390
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF-JDR	JP5442130000	1393
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF-	JP5442110002	1391
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	UBS ETF – MSCI World UCITS ETF-JDR	JP5442140009	1394

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze

A) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

B) Wichtigste Grundsätze für die Bewertung von Anlagen

Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu ihren letzten verfügbaren Schlusskursen oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand ihrer letzten verfügbaren Schlusskurse auf dem wichtigsten Markt für das betreffende Wertpapier bewertet. Im Normalfall wird es sich dabei um dieselben Schlusskurse handeln, welche vom Indexanbieter bei der Berechnung des jeweiligen Teilfonds-Index berücksichtigt werden. Falls jedoch der letzte verfügbare Kurs den marktgerechten Wert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat in angemessener Weise, nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufspreises festgelegt.

Wertpapiere, die nicht an einer anerkannten Börse notiert oder zum Handel zugelassen sind beziehungsweise nicht an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben ermittelt wird.

Der Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, richtet sich nach den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an den Börsen und organisierten Märkten, an denen die betreffenden Futures, Termingeschäfte oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden. Wenn jedoch einer dieser Futures oder Optionskontrakte bzw. eines dieser Termingeschäfte nicht an dem Tag liquidiert werden kann, an dem das Nettovermögen ermittelt wird, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts des betreffenden Kontrakts ein Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird.

C) Behandlung von Währungen

Die Bücher und Geschäftspapiere der Teilfonds werden in den Basiswährungen ausgewiesen. Alle jene Aktiva und Passiva eines bestimmten Teilfonds, die nicht in der Basiswährung angegeben sind, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, der auf dem massgeblichen organisierten Markt für den entsprechenden Vermögenswert am Handelstag vor dem Bewertungszeitpunkt gilt.

Zur Erstellung eines gemeinsamen Abschlusses wurden die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, die nicht auf EUR lauten, anhand der folgenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

1 EUR = 1,5613 CAD	1 EUR = 125,4207 JPY
1 EUR = 1,1269 CHF	1 EUR = 1,5581 SGD
1 EUR = 0,8976 GBP	1 EUR = 1,1431 USD
1 EUR = 8,9501 HKD	

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

D) Wertpapiergeschäfte und Anlageertrag

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust aus verkauften oder in Sachwerten ausbezahlten Wertpapieren als Teil des Rücknahmepreises für Aktien wird anhand der Durchschnittskosten festgelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen sämtliche Aktien, Gratisaktien, Bardividenden und Barausschüttungen, die Forderungen der Gesellschaft darstellen, wenn Informationen hierüber in zumutbarer Weise der Gesellschaft zur Verfügung stehen, sowie alle aufgelaufenen Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft, soweit diese Zinsen nicht bereits im Kapitalbetrag des betreffenden Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt sind. Dividenden und Zinserträge fallen nach Abzug der diesbezüglichen Quellensteuer an.

E) Optionen und Futures-Kontrakte

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfoliomanagements kann die Gesellschaft gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospektes Futures-Kontrakte abschliessen.

Einschussmargen, die bei Abschluss von Futures-Kontrakten zu leisten sind, sind in den Anzahlungen auf Finanzterminkontrakte in der Vermögensrechnung enthalten. Die nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung offener Futures-Kontrakte wird als Differenz zwischen dem Kontraktpreis zum Handelstag und dem aktuellen Tagespreis am letzten Geschäftstag des Berichtsjahrs oder des Berichtszeitraums berechnet.

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfolio-Managements kann die Gesellschaft ferner gemäss den Bestimmungen im Verkaufsprospekt Optionen kaufen und verkaufen.

Das Risiko in Verbindung mit dem Kauf einer Option besteht darin, dass die Gesellschaft eine Prämie zahlen muss, unabhängig davon, ob die Option ausgeübt wird oder nicht. Zudem trägt die Gesellschaft das Risiko des Prämienverlustes und einer Änderung des Marktwertes, sollte die Gegenpartei den Vertrag nicht erfüllen. Kauf- und Verkaufsoptionen werden auf dieselbe Weise wie Wertpapiere aus dem Portfolio ausgewiesen. Die Kosten für Wertpapiere, die nach Ausübung von Kaufoptionen erworben werden, erhöhen sich um die bezahlte Prämie. Die Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren nach Ausübung von Verkaufsoptionen verringern sich um den Betrag der gezahlten Prämie.

Wenn die Gesellschaft eine Option verkauft, wird die Prämie, welche die Gesellschaft dafür erhält, als Verbindlichkeit verbucht und anschliessend an den aktuellen Marktpreis der verkauften Option angepasst. Prämien, welche die Gesellschaft aus dem Verkauf von Optionen, die ohne Ausübung am Ablaufstichtag verfallen, erhält, werden als realisierte Gewinne aus Optionsgeschäften verbucht. Die Differenz zwischen der Prämie und dem Betrag, der für den Kauf zur Glattstellung einer bestehenden Verkaufstransaktion bezahlt wird, inklusive der Courtagen, wird ebenfalls als realisierter Gewinn ausgewiesen beziehungsweise, wenn die Prämie geringer ist als der für die Verkaufstransaktion bezahlte Betrag, als realisierter Verlust.

Bei Ausübung einer verkauften Kaufoption wird die Prämie den Erlösen aus dem Verkauf des zu Grunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen, wobei sich für die Gesellschaft ein Gewinn oder Verlust ergibt.

Bei Ausübung einer verkauften Verkaufsoption verringert die Prämie die Kosten für die von der Gesellschaft gekauften Wertpapiere.

Mit dem Verkauf gedeckter Optionen trägt die Gesellschaft das Marktrisiko einer nachteiligen Preisänderung des der verkauften Option zugrunde liegenden Wertpapiers. Die Ausübung einer von der Gesellschaft verkauften Option kann dazu führen, dass die Gesellschaft ein Wertpapier zu einem vom aktuellen Marktwert abweichenden Preis kaufen oder verkaufen muss. Die Verluste aus verkauften Indexoptionen können unbegrenzt sein.

Per 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft keine offenen Optionskontrakte und hielt gemäss der Aufstellung des Wertpapierbestands offene Futures-Kontrakte.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

F) Devisenterminkontrakte

Wie im Verkaufsprospekt festgehalten, ist jeder Teilfonds berechtigt, zur Absicherung gegen nachteilige Wechselkursschwankungen seiner Basiswährung Devisenterminkontrakte abzuschliessen. Jeder Teilfonds kann Kontrakte zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Fremdwährung zu einem festen Preis in der Zukunft als Hedge oder Cross Hedge abschliessen, um damit spezifische Transaktionen oder Positionen aus dem Portfolio abzusichern.

Die Gesamtkapitalbeträge werden in der Vermögensrechnung netto ausgewiesen, wenn ein Teilfonds den Kontrakt vor Lieferung erfüllen will. Alle Verpflichtungen werden in Anwendung geltender Umrechnungskurse zu Marktpreisen errechnet und allfällige nicht realisierte Gewinne oder Verluste im Abschluss jedes Teilfonds ausgewiesen.

Jeder Teilfonds / jede Aktienklasse verbucht die realisierten Gewinne oder Verluste zu dem Zeitpunkt, zu dem der Devisenterminkontrakt durch Abschluss eines Glattstellungsgeschäfts verrechnet wird oder durch Lieferung der Währung erlischt. Mit dem Abschluss solcher Kontrakte sind unter Umständen sowohl durch die potenzielle Unfähigkeit einer der Gegenparteien, die Kontraktbedingungen zu erfüllen, als auch durch unvorhersehbare Wechselkursschwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung Risiken verbunden.

Per 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft gemäss der Aufstellung des Wertpapierbestands offene Devisenterminkontrakte.

G) Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann in Swapgeschäfte eintreten, bei denen die Gesellschaft und die Gegenpartei sich auf den Austausch der generierten Gewinne aus einem Wertpapier, Instrument, Korb oder Index gegen die generierten Gewinne aus einem anderen Wertpapier, Instrument, Korb oder Index einigen. Die Zahlungen der Gesellschaft an die Gegenpartei und umgekehrt sind auf der Basis eines bestimmten Wertpapiers, Indexes oder Instruments und auf einen vereinbarten nominalen Betrag berechnet. Die entsprechenden Indizes können u.a. Währungen, feste Zinssätze, Preise und Gesamterträge aus Zinssatzindizes, Rentenindizes und Aktienindizes einschliessen.

Die offene Verpflichtung aus einem Swapgeschäft entspricht der Nettoposition des Kontrakts, bewertet zu täglichen Marktpreisen.

Per 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft keine offenen Swapkontrakte.

H) Teilfondsübergreifende Anlagen

Der Teilfonds UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF ist ein Feeder-OGAW. Er investiert mindestens 85% seines Vermögens in die Aktienklasse (USD) A-dis des UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF, eines Teilfonds der Gesellschaft. Per 31. Dezember 2018 belief sich der Gesamtbetrag der teilfondsübergreifenden Anlagen auf 18.840.386 USD. Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen von UBS ETF beträgt zum Jahresende, unter Ausschluss des Betrages der teilfondsübergreifenden Anlagen, 20.505.953.648 EUR.

Anmerkung 3 Vereinbarungen

In allen ETF-Aktienklassen zahlt jeder Teilfonds eine Managementgebühr. Die Managementgebühr wird von der Gesellschaft auf die Teilfonds aufgeteilt und unmittelbar von der Gesellschaft an die Verwahrstelle und die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt aus ihren Gebühren die Verwahrstelle der Gesellschaft, den Portfoliomanager und die Vertriebsgesellschaft, die jeweils Dienstleister sind.

Die Managementgebühr deckt ausserdem die Kosten für die Verwaltung der Teilfonds (einschliesslich der Kosten der Verwahrstelle der Gesellschaft und der Depotbank), die Vermögensverwaltung und den Vertrieb sowie diverse andere Kosten und Aufwendungen, die im Rahmen der Geschäftstätigkeit des Teilfonds anfallen. Nähere Angaben hierzu finden sich im Verkaufsprospekt.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Die Managementgebühr wird als Pauschalgebühr nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet, der der jeweiligen Aktienklasse zugerechnet werden kann, und ist jeweils monatlich nachträglich zu entrichten.

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	15 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	34 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	33 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	35 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	35 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	35 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	45 Basispunkte p.a.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	40 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	50 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	50 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	50 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-UKdis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	14 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-UKdis	14 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	33 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	33 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	33 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	22,5 Bp. p.a.1
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	22,5 Bp. p.a.1
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	22,5 Bp. p.a.1
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	35 Bp. p.a.2
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	25 Bp. p.a.3
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	25 Bp. p.a.3
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	33 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	28 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	40 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	12 Bp. p.a.4
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	12 Bp. p.a.4
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	17 Bp. p.a.5
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	12 Bp. p.a.4
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	12 Bp. p.a.4
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	15 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	20 Basispunkte p.a.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	(EUR) A-dis	17 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	17 Basispunkte p.a.
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	5 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS	(EUR) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS	(hedged to CHF) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS	(hedged to CHF) A-acc	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	42 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	42 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	42 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	18 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	18 Basispunkte p.a.

¹ Per 1. Juli 2018 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 45 Bp. p.a. auf 22,5 Bp. p.a.

² Per 1. Oktober 2018 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 53 Bp. p.a. auf 35 Bp. p.a.

³ Per 1. Oktober 2018 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 38 Bp. p.a. auf 25 Bp. p.a.

⁴ Per 1. Oktober 2018 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 20 Bp. p.a. auf 12 Bp. p.a.

⁵ Per 1. Oktober 2018 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 25 Bp. p.a. auf 17 Bp. p.a.

Die Gebühren der Dienstleister und alle anderen Kosten oder Aufwendungen im Hinblick auf die einzelnen Teilfonds und / oder ETF-Aktienklassen übersteigen insgesamt nicht die Managementgebühr, die aus den Vermögenswerten zu zahlen ist, die der jeweiligen ETF-Aktienklasse des entsprechenden Teilfonds zugeordnet werden können. Alle zusätzlichen Gebühren, Kosten oder Aufwendungen, die nicht von der Managementgebühr gedeckt werden, trägt die Vertriebsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft hat:

- UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS London (der „Portfoliomanager“) oder
- UBS AG, UBS Asset Management, Basel und Zürich, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel, und Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

- c) UBS Asset Management (Americas) Inc., UBS Tower, One North Wacker Drive, IL 60606, Chicago.

zum Portfoliomanager für alle derzeit notierten aktien- oder anleihenbasierten Teilfonds bestellt.

Der Portfoliomanager übernimmt die Verwaltung des Wertpapierportfolios, trifft Entscheidungen über Devisenkassa- und -termingeschäfte und weist sämtliche relevanten Aktientransaktionen gemäss den definierten Anlagebeschränkungen an.

UBS AG (die „Vertriebsgesellschaft“) ist als Vertriebsgesellschaft tätig und für die Vermarktung der Aktien und die Förderung des Aufbaus und Betriebs eines Sekundärmarktes für Aktien sowie für sonstige allgemeine Marketingaktivitäten verantwortlich.

Die Verwaltungsratsmitglieder Andreas Haberzeth, Clemens Reuter und Frank Müsel sind Angestellte von UBS AG, die als Vertriebsstelle und als Portfoliomanager handelt.

Das Verwaltungsratsmitglied Ian Ashment ist Angestellter von UBS Asset Management (UK) Ltd, die als Portfoliomanager handelt.

Das am 18. April 2017 ernannte Verwaltungsratsmitglied Jörgen Jessen ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, ist als Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahlstelle der Gesellschaft in Luxemburg sowie als Register- und Transferstelle tätig und übernimmt die allgemeinen administrativen Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung der Gesellschaft gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts und im Zusammenhang mit der Tätigkeit als Transferstelle. Zu diesen Aufgaben zählen die Domizilierung, die Berechnung des täglichen Nettoinventarwerts je Aktie, die Buchführung der Gesellschaft sowie die Berichterstattung. Darüber hinaus ist die Verwaltungsstelle zuständig für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft und alle damit zusammenhängenden Tätigkeiten, einschliesslich der Abwicklung aller Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsanträge berechtigter Teilnehmer.

Anmerkung 4 Steuern

Anleger sollten beachten, dass die Steuervorschriften und deren Anwendung oder Auslegung durch die zuständigen Steuerbehörden regelmässigen Änderungen unterliegen können. Das Nachfolgende ist nicht als Rechts- oder Steuerberatung anzusehen. Anleger sollten Informationen über die steuerlichen oder sonstigen Folgen des Kaufs, des Besitzes, der Übertragung oder des Verkaufs von Aktien gemäss den Gesetzen ihres Herkunfts- oder des Landes, dessen Staatsbürger sie sind bzw. in dem sie ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthaltsort haben, einholen und wenn nötig ihre professionellen Berater konsultieren.

Nach geltendem Recht und geltender Praxis unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Ertragssteuer, und von der Gesellschaft gezahlte Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer. ETFs (unabhängig davon, ob es sich um OGAW handelt oder nicht) sind von der „Taxe d'abonnement“ befreit, wenn ihre Wertpapiere an mindestens einem Aktienmarkt oder einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden oder notiert sind, der regelmässig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist.

Bei der Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft ist in Luxemburg keine Stempel- oder andere Steuer zu entrichten.

Die Verwaltungsratsmitglieder streben die Zulassung aller Aktienklassen jedes Teilfonds durch die britische Steuerbehörde HM Revenue & Customs als „Reporting Funds“ an. Der Status als „Reporting Fund“ bleibt dauerhaft erhalten, sofern die jährlichen Berichtspflichten erfüllt werden. Bei einem „Reporting Fund“ handelt es sich im Wesentlichen um einen Offshore-Fonds, der gewissen Berichtspflichten gegenüber HM Revenue & Customs und seinen Anlegern nachkommt. Die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen, die Geschäfte der Gesellschaft so zu verwalten, dass ihre jährlichen Pflichten sowohl jetzt als auch in Zukunft laufend erfüllt werden.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 4 Steuern (Fortsetzung)

Jeder Teilfonds der Gesellschaft unterliegt der Steuerpflicht auf Kapitalgewinne, Zinsen und Dividenden in gewissen Hoheitsgebieten, in denen der Teilfonds investiert. Diese Steuern werden von den Teilfonds zu dem Zeitpunkt bilanziell erfasst, zu dem die Dividende angekündigt wird oder die Zinserträge anfallen. An jedem Bewertungsdatum wird die Besteuerung des nicht realisierten Wertzuwachses der Wertpapiere zu den gesetzlichen Sätzen ausgewiesen.

Der Common Reporting Standard („CRS“) wurde von der OECD entwickelt, um dem Problem der Offshore-Steuerhinterziehung auf globaler Ebene zu begegnen. Potenzielle Anleger müssen, bevor sie investieren dürfen, dem Fonds Informationen über sich selbst und ihren steuerlichen Status zur Verfügung stellen, damit der Fonds seine Verpflichtungen gemäss CRS erfüllen kann, und diese Informationen regelmässig aktualisieren.

Potenzielle Anleger sollten die Verpflichtung des Fonds beachten, solche Informationen gegenüber der luxemburgischen Steuerbehörde offenzulegen. Die luxemburgischen Steuerbehörden werden die Informationen jährlich mit anderen Steuerbehörden in partizipierenden CRS-Ländern austauschen. Jeder Anleger bestätigt, dass der Fonds solche Massnahmen ergreifen kann, die er in Bezug auf den Bestand des betreffenden Anlegers im Fonds für notwendig erachtet, um zu gewährleisten, dass eine vom Fonds zu entrichtende Quellensteuer und jegliche anderen diesbezüglichen Kosten, Zinsen, Bussgelder sowie andere Verluste und Verbindlichkeiten, die sich aus dem Versäumnis des betreffenden Anlegers ergeben, dem Fonds die verlangten Informationen zur Verfügung zu stellen, wirtschaftlich vom betreffenden Anleger getragen werden.

Deutsche Eigenkapitalquoten werden täglich berechnet und veröffentlicht.

FATCA ist das Gesetz über die Steuerehrlichkeit bezüglich Auslandskonten (Foreign Account Tax Compliance Act), durch das Informationen über von US-Personen geführte Auslandskonten gesammelt werden und letztlich sichergestellt werden soll, dass von US-Steuerzahlern der richtige Steuerbetrag gezahlt wird.

FATCA setzt Meldepflichten für ausländische Finanzinstitute („FIs“) durch, bei denen diese Konten geführt werden.

Der Verwaltungsrat strebt an, dass die UBS ETFs weiterhin mit FATCA und den Bestimmungen des relevanten zwischenstaatlichen Abkommens (IGA) konform sind. UBS ETF wurde als eine „Sponsored Investment Entity“ eingestuft. Der drittverwaltende Rechtsträger (sponsoring entity) ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. mit der GIIN: 9D0VT6.00000.SP.442

Section 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (US Tax Code) verlangt die Einbehaltung von Steuern (bis zu 30%, abhängig davon, ob ein Abkommen Anwendung findet) auf bestimmte Finanzinstrumente, soweit die Zahlungen oder potenziellen Zahlungen auf die Finanzinstrumente von Dividenden aus US-Quellen abhängen oder unter Bezugnahme auf diese festgelegt werden. Nach den Vorschriften des US-Finanzministeriums können bestimmte Zahlungen oder potenzielle Zahlungen an die Gesellschaft in Bezug auf bestimmte aktienbezogene Instrumente, die auf US-Aktien Bezug nehmen, als Dividendenäquivalente behandelt werden, die der US-Quellensteuer zu einem Steuersatz von 30% (oder dem niedrigeren Abkommenssteuersatz) unterliegen. Gemäss diesen Vorschriften kann die Einbehaltung von Steuern selbst bei Fehlen einer tatsächlichen dividendenbezogenen Zahlung oder einer nach den Bedingungen des Instruments vorgenommenen Anpassung erforderlich sein. Falls die Gesellschaft infolge der Regelung in Section 871(m) einer Quellensteuer unterliegen sollte, kann dies den Wert der von den Aktionären gehaltenen Aktien erheblich beeinträchtigen. Alle potenziellen Anleger/Aktionäre sollten sich im Hinblick auf die möglichen Auswirkungen von Section 871(m) auf eine Anlage in der Gesellschaft mit ihren eigenen Steuerberatern beraten.

Anmerkung 5 Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat legt innerhalb der vom luxemburgischen Recht vorgegebenen Grenzen fest, wie mit dem Ertrag jedes Teilfonds zu verfahren ist, und kann von Zeit zu Zeit Ausschüttungen vorsehen. Der Verwaltungsrat kann ferner die Auszahlung von Zwischendividenden gemäss luxemburgischem Recht beschliessen.

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft bezweckt mit der Ausschüttung des Nettoertrages, den betreffenden Index möglichst genau nachzubilden. Durch Bezugnahme auf den täglichen Nettoinventarwert je Aktie wird der aufgelaufene Nettoertrag (bzw. -verlust) zu dem Zeitpunkt berechnet, zu dem eine Zeichnung oder eine Rücknahme in Sachwerten erfolgt, so dass der Nettoertragsanspruch, der die Dividende repräsentiert, dem jeweils aktuellen Nettoertrag des Index entspricht.

Für die Aktienklassen UKdis gemäss der Definition im Verkaufsprospekt kann der Gewinn aus Anlagetätigkeit, der für die Festlegung der Ausschüttungen verwendet wird, aufgrund der in Grossbritannien geltenden Anforderungen an die steuerliche Rechnungslegung von dem in der Buchführung ausgewiesenen Gewinn aus Anlagetätigkeit abweichen.

Die Gesellschaft beschloss im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018, allen Aktionären der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds folgende Dividende zu zahlen, die hauptsächlich aus dem jeweiligen Ertrag abzüglich aller Kosten und Aufwendungen des entsprechenden Teilfonds besteht:

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	16.371.085	0,0121	198.090	
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	15.641.085	0,8655	13.537.359	
						13.735.449	15.961.611
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	4.678.292	0,4916	2.299.848	
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	4.222.445	1,3910	5.873.421	
						8.173.269	8.088.000
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	19.128.454	0,6305	12.060.490	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	2.291.870	0,0732	167.765	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	5.004.901	0,0350	175.172	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	17.618.370	2,8073	49.460.050	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	1.885.397	0,4152	782.817	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	4.342.901	0,2580	1.120.468	
						63.766.762	96.013.346
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	1.476.750	0,0958	141.473	
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	1.390.844	0,5457	758.983	
						900.456	33.404.960

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	407.000	0,0842	34.269	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	40.000	0,0534	2.136	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	407.000	0,4065	165.446	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	40.000	0,2865	11.460	
						213.311	281.188
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	GBP	1.445.273	1,1127	1.608.155	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	GBP	274.232	0,2109	57.836	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	GBP	1.051.773	1,5465	1.626.567	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	GBP	274.232	0,2390	65.541	
						3.358.099	3.420.791
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	GBP	324.406	0,1942	63.000	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	GBP	1.184.434	0,2570	304.399	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	GBP	414.908	0,4221	175.133	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	GBP	2.072.822	0,2462	510.329	
						1.052.861	21.576.897
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	265.372	0,0841	22.318	
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	383.372	0,3582	137.324	
						159.642	22.582.600

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	513.090	0,1356	69.575	
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	1.089.892	0,2796	304.734	
						374.309	31.187.721
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	JPY	21.135.228	32,5311	687.552.216	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	JPY	703.761	15,3526	10.804.561	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	JPY	6.169.086	11,2156	69.190.001	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	JPY	20.273.460	42,1405	854.333.741	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	JPY	765.815	14,9102	11.418.455	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	JPY	5.926.263	12,9814	76.931.191	
						1.710.230.1	1.952.986.266
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	5.059.976	0,1696	858.172	
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	3.435.280	0,1750	601.174	
						1.459.346	6.165.689
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	1.034.053	0,1932	199.779	
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	527.217	0,1812	95.532	
						295.311	6.428.582

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	JPY	4.217.137	19,0899	80.504.724	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	JPY	956.809	18,2588	17.470.184	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	JPY	6.516.814	16,2206	105.706.633	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	JPY	591.809	14,1401	8.368.238	
						212.049.779	247.168.098
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	4.595.730	0,9504	4.367.782	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	393.064	0,2867	112.691	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	4.488.034	0,8712	3.909.975	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	393.064	0,2608	102.511	
						8.492.959	7.469.641
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	2.246.485	1,4210	3.192.255	
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	154.398	0,1720	26.557	
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	2.112.215	1,5889	3.356.098	
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	107.246	0,1412	15.143	
						6.590.053	7.306.109

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	CAD	16.850.459	0,3050	5.139.390	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	CAD	281.721	0,1510	42.540	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	CAD	23.983	0,1985	4.760	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CAD	28.281.819	0,2901	8.204.556	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CAD	300.950	0,1489	44.811	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CAD	201.983	0,2117	42.760	
						13.478.817	26.796.194
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	SGD	1.757.539	0,4964	872.442	
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	SGD	3.143.537	0,5249	1.650.043	
						2.522.485	2.860.208
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	HKD	2.232.020	3,6904	8.237.047	
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	HKD	1.907.879	2,8579	5.452.527	
						13.689.574	10.465.554
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	CHF	8.256.203	0,0151	124.669	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	CHF	1.818.645	0,0553	100.571	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CHF	9.700.391	0,2757	2.674.398	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CHF	2.053.204	0,2343	481.066	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	CHF	466.645	0,3244	151.379	
						3.532.083	14.082.366
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	373.749	0,2013	75.236	
						75.236	4.630.498

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	346.096	0,3275	113.346	
						113.346	3.344.703
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	6.299.042	1,1488	7.236.340	
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	5.754.266	2,1700	12.486.757	
						19.723.097	20.932.541
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	10.886.247	1,0444	11.369.596	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	2.112.466	0,1330	280.958	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	9.941.393	1,0098	10.038.819	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	2.279.320	0,1436	327.310	
						22.016.683	32.095.898
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	27.215.253	0,1463	3.981.592	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	25.063.253	0,1464	3.669.260	
						7.650.852	8.198.075
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	6.461.180	0,7565	4.887.883	
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	7.189.386	0,9259	6.656.652	
						11.544.535	11.823.355

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	12.517.745	0,1698	2.125.513	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A- dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	11.657.152	0,2207	2.572.733	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	16.661.512	0,1625	2.707.496	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A- dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	12.347.564	0,2303	2.843.644	
						10.249.386	28.016.365
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A- dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	1.412.978	0,2871	405.666	
						405.666	689.812
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A- dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	14.976.227	0,3231	4.838.819	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	2.834.286	0,3376	956.855	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A- dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	17.104.130	0,2470	4.224.720	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	2.957.696	0,3331	985.208	
						11.005.602	25.966.450

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	477.393	0,0875	41.772	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	1.915.369	0,2195	420.424	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	USD	1.833.863	0,3511	643.869	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	1.102.036	0,2516	277.272	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	2.328.919	0,2232	519.815	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	USD	1.884.782	0,2353	443.489	
						2.346.641	4.033.960
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	1.608.583	0,1259	202.521	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2018	5. Feb. 2018	EUR	265.734	0,0033	877	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	2.649.359	0,0710	188.104	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2018	3. Aug. 2018	EUR	1.563.920	0,0179	27.994	
						419.496	759.115

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 6 Anlagegeschäfte der Gesellschaft (Fortsetzung)

Allerdings hat die Gesellschaft vorgesehen, einen beträchtlichen Teil dieser Anlagegeschäfte durch berechtigte Teilnehmer oder deren verbundene Unternehmen oder verbundene Unternehmen der betreffenden Portfoliomanager vornehmen zu lassen, stets unter der Voraussetzung, dass eine solche Person oder Gesellschaft sich zur Ausführung dieser Anlagegeschäfte zu den besten Konditionen verpflichtet. Bei bestimmten Anlagegeschäften können Provisionen oder Händleraufschläge entstehen, die möglicherweise nicht den niedrigsten verfügbaren Provisionen oder Spreads entsprechen.

Anmerkung 7 Wertpapierleihe

Die Wertpapierleihe ist die vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Leihgeber (UBS ETFs) auf einen als Leihnehmer auftretenden Dritten über einen ernannten Leihbeauftragten. Im Gegenzug für das geliehene Wertpapier stellt der Leihnehmer Sicherheiten, bevor die Wertpapiere geliefert werden, und zahlt während der Laufzeit des Darlehens eine Gebühr. Alle Darlehen im Rahmen des Wertpapierleihprogramms sind unbefristet und werden täglich erneuert, sodass sie auf Anforderung gekündigt werden können.

UBS ETFs tätigen Wertpapierleihgeschäfte für ausgewählte, physisch replizierte Fonds mit dem Ziel, die Nettokosten der Anleger zu reduzieren. Die Wertpapierleihgeschäfte mit UBS ETFs sind dank einer Sicherheitsleistung von mindestens 105% über alle Anlageklassen hinweg stets übersichert. Als zusätzliche Sicherheitsmassnahme sind Ausleihungen seit dem 1. April 2014 auf 50% des vom Teilfonds verwalteten Vermögens beschränkt, mit Ausnahme des UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF. Für diesen Teilfonds sind die Ausleihungen auf 25% des vom Teilfonds verwalteten Vermögens beschränkt.

Per 4. Mai 2017 waren Teilfonds, die „Fixed Income“- und „Socially Responsible“-Indizes nachbilden, nicht mehr am Wertpapierleihprogramm beteiligt.

Im Allgemeinen kann eine Wertpapierleihe nur über den Wertpapierleihbeauftragten (Securities Lending Agent) – State Street Bank International GmbH, Niederlassung London – erfolgen, während State Street Bank and Trust Company in Form einer Entschädigung für den Schutz gegen einen Ausfall des Leihnehmers sorgt. Die Sicherheiten werden auf einem Verwahrungskonto verwahrt, das von der Bilanz des Leihbeauftragten getrennt gehalten wird. Die Bewertung zu Marktpreisen wird täglich vorgenommen, um sicherzustellen, dass das erforderliche Margen-Niveau konsequent eingehalten wird. State Street Bank and Trust Company bietet eine Entschädigung im Falle des Ausfalls des Kreditnehmers und stellt die zugrunde liegende Liste seiner Kreditnehmer mit grösster Sorgfalt zusammen, während für die Strukturierung einer massgeschneiderten Liste der zugelassenen Kreditnehmer eine zusätzliche Kontrolle durch UBS Credit & Risk gewährleistet wird.

Im Wege der Vollrechtsübertragung in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertpapierleihe einem gewissen Risiko unterliegt, falls der Leihnehmer seiner Verpflichtung zur Rückgabe der geliehenen Sicherheiten nicht nachkommt und der Wert der gestellten Sicherheiten die Kosten des Rückkaufs der Wertpapiere nicht deckt. In solchen Fällen muss State Street Bank and Trust Company gemäss den Bestimmungen im Falle einer Entschädigung für den Ausfall des Leihnehmers und vorbehaltlich bestimmter Bedingungen die Kosten des Kaufs von Ersatzwertpapieren decken.

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2018

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2018			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	31.253	63.124	9.105
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	63	396	58
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
Bank of America N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
Barclays Bank Plc Wholesale			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
Citibank N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
HSBC Bank Plc			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
JPMorgan Chase Bank N.A. London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	31.253	63.124	9.105
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–

Abschlussstichtag: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2018			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	581.748	47.097	2.031.541
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	2.368	35	2.970
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
Bank of America N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
Barclays Bank Plc Wholesale			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
Citibank N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
HSBC Bank Plc			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
JPMorgan Chase Bank N.A. London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	581.748	47.097	2.031.541
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2018			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	1.144.053	245.458	135.906
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	2.130	347	128
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
Bank of America N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Barclays Bank Plc Wholesale			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Citibank N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
HSBC Bank Plc			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
JPMorgan Chase Bank N.A. London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	1.144.053	245.458	135.906
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Abschlussstichtag: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2018			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	798.680	214.620	19.119
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	1.202	395	200
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
Bank of America N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	998
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Barclays Bank Plc Wholesale			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	77
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Citibank N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	10.475
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	770
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
HSBC Bank Plc			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	4.755
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
JPMorgan Chase Bank N.A. London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	2.044
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	798.680	214.620	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 9 Änderungen des Anlageportfolios

Eine Kopie der Liste mit den Veränderungen des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwahrstelle, den Zahlstellen und der Informationsstelle in Deutschland sowie bei dem Vertreter in der Schweiz, dem Vertreter in Österreich und dem Correspondant Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich angefordert werden.

Anmerkung 10 Dokumentation des Fonds

Informationen über UBS ETF und die verfügbaren ETF-Aktienklassen, der vollständige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, der Zentralverwaltungsstelle, der Verwahrstelle oder den Fondsvertriebsstellen angefordert oder im Internet unter www.ubs.com/etf abgerufen werden. Darüber hinaus ist der Bezug dieser Informationen und Dokumente bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Vertreter oder der Zahlstelle in der Schweiz, der Informations- bzw. Zahlstelle in Österreich oder dem Correspondant Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich möglich.

Anmerkung 11 Für Anleger mit Sitz in Deutschland

Die Gesellschaft hat UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2 – 4, D-60306 Frankfurt am Main, zur Zahl- und Informationsstelle in Deutschland ernannt.

Anmerkung 12 Für Anleger mit Sitz in der Schweiz

Die Gesellschaft hat UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel, zum Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Die Gesellschaft hat UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, und ihre Niederlassungen in der Schweiz zur Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte wie auch Unterlagen über die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation genannten Investmentfonds können kostenlos bei UBS AG, CH-8001 Zürich, und bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, CH-4052 Basel, bezogen werden.

Anmerkung 13 Für Anleger mit Sitz in Frankreich

Die Gesellschaft hat Société Générale S.A., 29, Boulevard Haussmann, F-75009 Paris zum Correspondent Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich ernannt.

Anmerkung 14 Für Anleger mit Sitz in Österreich

Die Gesellschaft hat die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, zur Zahlstelle und zum Vertreter in Österreich ernannt.

Anmerkung 15 Für Anleger mit Sitz in Liechtenstein

Die Gesellschaft hat Liechtensteinische Landesbank AG, Städte 44, FL-9490 Vaduz, zur Zahlstelle in Liechtenstein ernannt.

Anmerkung 16 Für Anleger mit Sitz in Spanien

Die Gesellschaft hat UBS Europe SE, 4, Calle María de Molina, 3ª planta, 28006 Madrid, zur Zahl- und Informationsstelle und zum Vertreter der Gesellschaft in Spanien ernannt.

Anmerkung 17 Für Anleger mit Sitz in Portugal

Die Gesellschaft hat Best – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., Praça Marquês de Pombal, 3A - 3º, 1250-161 Lissabon zum Vertreter der Gesellschaft in Portugal ernannt.

Anmerkung 18 Für Anleger mit Sitz in Grossbritannien

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS London, zur Zahlstelle in Grossbritannien bestellt.

Anmerkung 19 Für Anleger mit Sitz in Belgien

Die Gesellschaft hat BNP Paribas Securities Services S.C.A., Niederlassung Brüssel, Rue de Loxum, 25, 1000 Brüssel zur Zahlstelle in Belgien bestellt.

Anmerkung 20 Provisionsvereinbarungen

In dem am 31. Dezember 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine „Commission Sharing Arrangements“ (CSAs) im Namen von UBS ETF getätigt.

Anmerkung 21 Transaktionsgebühren

Transaktionsgebühren umfassen Maklergebühren und -provisionen sowie Korrespondenzgebühren für den Transfer von Wertpapieren, Anlagen oder sonstigen Beteiligungen.

Anmerkung 22 Risikomanagement

Bezüglich des Risikomanagements haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft zur Bestimmung des Gesamtrisikos die Anwendung des Commitment-Ansatzes beschlossen.

Anmerkung 23 Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es gilt luxemburgisches Recht. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und / oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterstellen, in denen die Aktien gekauft und verkauft wurden. Die englische Fassung des Verkaufsprospekts ist massgebend. Dieser Verkaufsprospekt wird unter Umständen in andere Sprachen übersetzt. Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen dem englischsprachigen Verkaufsprospekt und einer Version in einer anderen Sprache ist der englischsprachige Verkaufsprospekt massgebend, sofern in der Rechtsordnung des Landes, in dem die Aktien verkauft werden, nicht per Gesetz andere Vorschriften gelten.

Anmerkung 24 Replikationsstrategie

Unser Ansatz für passive Aktienanlagen besteht soweit möglich in einer vollständigen Replikation je nach den Merkmalen des Benchmark-Index, der Grösse des Portfolios und der vom Kunden gewünschten Nachbildungsgenauigkeit. Unter bestimmten Umständen kann der Portfoliomanager „Stratified Sampling“ anwenden, wenn er dies als effizienter betrachtet.

Wir setzen für unsere passiven Anleihefonds typischerweise die Methode des „Stratified Sampling“ ein. „Stratified Sampling“ ist ein Verfahren auf quantitativer Basis, das durch den qualitativen Beitrag unserer Portfoliomanager unterstützt wird. Es zielt darauf ab, mit weniger Wertpapieren, die ausreichend liquide und diversifiziert sind, ein optimales Portfolio aufzubauen, das die Risikomerkmale der Benchmark effizient nachbildet. Allerdings kann es in bestimmten Fällen vorkommen, dass das optimale Portfolio durch eine vollständige Nachbildung erreicht wird.

In der Praxis bildet die Mehrheit unserer Aktien-ETFs die Benchmark in der Regel vollständig nach (indem sie alle oder fast alle der zugrunde liegenden Komponenten mit derselben oder einer annähernd gleichen Gewichtung halten) und die Anleihen-ETFs wenden „Stratified Sampling“ an.

Anmerkung 24 Replikationsstrategie (Fortsetzung)

Per 31. Dezember 2018 wenden die folgenden anleihenbasierten Teilfonds die vollständige Nachbildung an:

UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF

In den Schwellenländern werden wir Aktien vertretende Instrumente wie Depository Receipts oder ausländische Notierungen in grösserem Masse einsetzen, wenn wir dies als effizienter ansehen.

Anmerkung 25 Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Fondsauflegung

Der UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF wurde am 31. Mai 2018 aufgelegt.

Der UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Der UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF wurde am 5. September 2018 aufgelegt.

Der UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF wurde am 8. November 2018 aufgelegt.

Einige ETFs wurden in Belgien am 9. Februar 2018 zum Vertrieb registriert, und einige wurden im International Quotation System („SIC“, gemäss seiner spanischen Initialen) der Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. („BMV“) zum Handel zugelassen.

Einige ETFs wurden am 20. Juli 2018 zum Vertrieb in Finnland registriert.

Am 27. September 2018 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

Indexanbieter werden gemäss der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden (die „Benchmark-Verordnung“), im Verzeichnis der Verwalter und Referenzwerte der ESMA aufgeführt. Die Verwaltungsgesellschaft führt einen am Hauptgeschäftssitz erhältlichen schriftlichen Plan, in dem die Massnahmen aufgeführt sind, die ergriffen werden, wenn sich die Benchmark wesentlich ändert oder nicht mehr angeboten wird. Weitere Einzelheiten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Die Datenschutz-Grundverordnung (Verordnung (EU) 2016/679) wurde umgesetzt.

Das European PRIIPs Template (EPT) und das European MiFID Template (EMT) sind bereitgestellt.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Am 16. April 2018 wurde Jörgen Jessen für den Zeitraum bis zur Generalversammlung der Aktionäre 2021 als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt.

Am 16. April 2018 wurde Frank Müsel für den Zeitraum bis zur Generalversammlung der Aktionäre 2023 wiedergewählt.

Anmerkung 25 **Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)**

Änderungen der Managementgebühr

Die Managementgebühr für den UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF wurde für die folgenden Aktienklassen mit Wirkung vom 1. Juli 2018 von 45 Bp. auf 22,5 Bp. gesenkt (der erste NIW, auf den sich die neue Gebührenhöhe auswirkt, ist der NIW vom 2. Juli 2018):

LU0480132876: (USD) A-dis
LU0950674175: (USD) A-acc
LU1126036976: (USD) A-UKdis

Die Managementgebühr für den UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF wurde für die folgende Aktienklasse mit Wirkung vom 1. Oktober 2018 von 53 Bp. auf 35 Bp. gesenkt:

LU1048313891: (USD) A-dis.

Die Managementgebühr für den UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF wurde für die folgenden Aktienklassen mit Wirkung vom 1. Oktober 2018 von 38 Bp. auf 25 Bp. gesenkt:

LU0629459743: (USD) A-dis
LU0950674332: (USD) A-acc.

Die Managementgebühr für den UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF und den UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF wurde für die folgenden Aktienklassen mit Wirkung vom 1. Oktober 2018 von 20 Bp. auf 12 Bp. gesenkt:

LU0721552544: (USD) A-dis
LU0950676113: (USD) A-acc
LU0721552973: (USD) A-dis
LU0950676469: (USD) A-acc.

Die Managementgebühr für den UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF wurde für die folgende Aktienklasse mit Wirkung vom 1. Oktober 2018 von 25 Bp. auf 17 Bp. gesenkt:

LU1324510525: (hedged to EUR) A-dis.

Anmerkung 26 **Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Mögliche Auswirkungen des Brexits

Gemäss dem European Referendum Act 2015 wurde am 23. Juni 2016 eine Volksabstimmung über die Mitgliedschaft Grossbritanniens in der EU abgehalten, bei der eine Mehrheit für den Austritt aus der EU stimmte. Am 29. März 2017 übte die britische Regierung ihr Recht nach Artikel 50 des Vertrags über die Europäische Union („Artikel 50“) zum Austritt aus der EU aus. Wenn Grossbritannien und die EU nicht einen abweichenden Termin vereinbaren (oder die Erklärung nach Artikel 50 zurückgenommen wird), scheidet Grossbritannien am 29. März 2019 förmlich aus der EU aus. Zum Datum dieses Jahresberichts dauern die Verhandlungen zwischen der britischen Regierung und den Regierungen der anderen EU-Mitgliedstaaten über die Bedingungen des Ausscheidens Grossbritanniens aus der EU weiter an. Die EU hat einen Arbeitsentwurf des Austrittsabkommens gemäss Artikel 50 veröffentlicht, der eine Übergangsfrist bis Dezember 2020 vorsieht, in der EU-Recht in Grossbritannien weiterhin so angewendet würde, als handelte es sich weiterhin um einen Mitgliedstaat. Allerdings wurde das Austrittsabkommen gemäss Artikel 50 noch nicht endgültig vereinbart, und es besteht die Gefahr, dass Grossbritannien ohne jegliche Übergangsvereinbarungen aus der EU ausscheiden wird.

Anmerkung 26 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag (Fortsetzung)

Obwohl die mittel- bis langfristigen Folgen der Entscheidung für den Austritt aus der EU unsicher bleiben, könnte es zu einer kurzfristigen Volatilität kommen, die sich negativ auf die allgemeinen Wirtschaftsbedingungen sowie das Geschäftsklima und das Verbrauchervertrauen in Grossbritannien auswirken könnten, was wiederum in anderen Regionen der EU und andernorts negative Folgen haben könnte. Die längerfristigen Folgen könnten von den Bedingungen künftiger Vereinbarungen abhängen, die Grossbritannien mit den übrigen Mitgliedstaaten der EU trifft. Die Entscheidung Grossbritanniens zum Austritt aus der EU könnte unter anderem zu Instabilität an den Devisenmärkten, einschliesslich Schwankungen des Wertes des britischen Pfunds oder des Euro, führen.

Die Verschlechterung des Geschäftsklimas, des Verbrauchervertrauens oder des Anlegervertrauens könnten (i) zu einem verminderten Niveau der Geschäftsaktivität führen, (ii) höhere Ausfallquoten und Wertminderungen nach sich ziehen und (iii) Verluste bei der Bewertung zu Marktpreisen in Handelsportfolios zur Folge haben, die sich aus Veränderungen der Kreditratings, der Aktienkurse und der Solvenz von Gegenparteien ergeben.

Es kann keine Garantie dafür gegeben werden, dass solche Aspekte nicht den Marktwert und/oder die Liquidität der Wertpapiere des Fonds am Sekundärmarkt und/oder die Fähigkeit der Fonds, seine Verpflichtungen zu erfüllen, beeinträchtigen.

Aufzulegende Aktienklassen:

Teilfonds	Aktienklasse	Erster Handelstag
UBS ETF – Bloomberg Barclays Capital US 10-20 Year Treasury Bond	Klasse (USD) A-dis	Nicht festgelegt
UBS ETF – Bloomberg Barclays Capital US 20+ Year Treasury Bond	Klasse (EUR) A-dis	Nicht festgelegt
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 10+	Klasse (EUR) A-dis	Nicht festgelegt
UBS ETF – Markit iBoxx TIPS Inflation-Linked Index 5-10	Klasse (USD) A-dis	Nicht festgelegt
UBS ETF – Markit iBoxx TIPS Inflation-Linked Index 10+	Klasse (USD) A-dis	Nicht festgelegt
UBS ETF – Markit iBoxx Sterling Inflation-Linked Index 10+	Klasse (USD) A-dis	Nicht festgelegt

Anmerkung 27 Sonstige Dienstleistungen des Wirtschaftsprüfers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 umfassten die von dem externen Wirtschaftsprüfer gegenüber dem Fonds erbrachten Dienstleistungen die folgenden Leistungen:

- sonstige mit der Gewinnung von Sicherheit verbundene Arbeiten:
 - Berichte über Zusammenlegungen
 - Berichte zu Zeichnungen und Rücknahmen in Sachwerten
 - Prüfungen gemäss der Eigenkapitalrichtlinie (CRD) (Solvabilitätsquote)
- steuerliche Dienstleistungen

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (EU-Verordnung 2015/2365) („SFT-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt, neben anderen Anforderungen, neue Offenlegungsvorschriften für die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte von UBS ETF ein, wonach UBS ETF den Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften detailliert angeben muss. Infolgedessen wurden in diesen Anhang zusätzliche Angaben aufgenommen.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere in EUR als Anteil am Nettoinventarwert des Fonds per 31. Dezember 2018 im Einzelnen aufgeführt.

Fonds	Verliehene Wertpapier in % des Nettovermögens	Verliehene Wertpapier in % der gesamten verleihbaren Wertpapiere
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	2,56	2,56
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	1,75	1,77
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	1,60	1,62
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	0,88	0,89
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	1,46	1,46
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	27,76	27,76
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	1,76	1,76
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	4,76	4,77
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	2,49	2,50
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	1,23	1,23
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	1,95	1,94
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	1,75	1,76
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	2,09	2,13
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	1,94	1,96
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	2,02	2,03
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	15,72	15,80
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	27,58	27,71
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	21,65	21,67
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	22,82	22,76
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	6,23	6,23
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	3,41	3,41
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	22,25	22,39
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	1,56	1,56
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	0,22	0,22
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	0,36	0,36
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	0,28	0,28
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	0,27	0,27
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	7,89	7,89
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2,88	2,89

Für alle Teilfonds ist das Laufzeitenband der verliehenen Wertpapiere offen, da es sich bei allen um Aktien handelt.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen erhaltenen unbaren Sicherheiten, die nach Leihnehmern analysiert wurden, per 31. Dezember 2018 im Einzelnen aufgeführt. Beachten Sie bitte Anmerkung 7 für weitere Informationen zur Weiterverwendung von erhaltenen unbaren Sicherheiten.

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften wurden keine Barmittel als Sicherheit erhalten.

Die Zahlen sind in EUR angegeben, der Basiswährung der Gesellschaft, jedoch ist die Währung, in der unbare Sicherheiten empfangen werden, stets der USD.

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	458	496
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	1.205	1.307
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	19	20
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	1.300	1.374
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	1.397	1.540
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	1.039	1.120
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	1.006	1.073
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	815	967
Total		7.239	7.897

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	13.458	14.556
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	4.566	4.798
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	415	441
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	10.095	11.129
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	8.154	8.851
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	4.491	4.777
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	6.061	7.210
Total		47.240	51.762

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	423	452
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	1.261	1.390
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	881	959
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	986	1.059
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	294	350
Total		3.845	4.210

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	8	7
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	2.112	2.298
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	1.899	2.042
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	846	1.010
Total		4.865	5.357

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	53	54
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	393	418
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	649	718
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	503	550
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	52	54
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	276	326
Total		1.926	2.120

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.176	2.362
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	4.840	5.223
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	883	957
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	470	497
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	3.922	4.254
HSBC BANK PLC	Grossbritannien	348	372
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	7.980	8.660
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	3.100	3.343
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	6.586	7.046
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	1.943	2.236
Total		32.248	34.950

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	450	490
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	587	634
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	186	219
Total		1.223	1.343

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	557	590
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	1.362	1.468
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	308	328
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	338	402
Total		2.565	2.788

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	443	469
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	8	9
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	505	537
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	426	506
Total		1.382	1.521

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihtene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	25	27
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	58	61
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	25	29
Total		108	117

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihtene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	609	660
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	25	27
ING BANK NV	Niederlande	279	303
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	234	255
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	234	249
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	210	249
Total		1.591	1.743

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihtene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.997	2.162
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	930	1.006
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	6.575	7.163
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	77	85
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	1.660	1.964
Total		11.239	12.380

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihtene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.237	2.427
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	1.555	1.680
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	212	223
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	3.249	3.534
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	261	283
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	471	558
Total		7.985	8.705

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedaed to EUR UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.239	1.345
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	549	594
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	268	283
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	4.231	4.597
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	264	297
Total		6.551	7.116

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedaed to USD UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	3.142	3.408
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	944	1.021
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	4.786	5.204
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	285	323
Total		9.157	9.956

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	16.538	17.512
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	158	172
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	6.117	6.559
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	101.246	110.100
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	24.804	26.872
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	9.069	9.615
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	18.717	20.034
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Grossbritannien	102	109
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	3.477	4.139
Total		180.228	195.112

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedaed to CHF UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	145	154
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	380	407
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	14.152	15.392
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.910	2.070
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	688	731
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	1.209	1.291
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Grossbritannien	671	705
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	198	236
Total		19.353	20.986

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	142	153
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	440	474
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	21.012	22.808
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	3.371	3.655
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	1.279	1.356
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	1.631	1.744
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Grossbritannien	122	129
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	529	628
Total		28.526	30.947

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	117	125
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	6.748	7.329
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.640	1.778
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	340	358
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	744	796
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Grossbritannien	115	120
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	164	197
Total		9.868	10.703

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	373	404
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	164	176
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	5.478	5.919
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	468	509
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	1.480	1.611
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	131	144
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	677	725
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	376	401
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	302	356
Total		9.449	10.245

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	381	401
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	6.792	7.733
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	347	385
HSBC BANK PLC	Grossbritannien	708	788
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	6	7
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	7.304	8.173
Total		15.538	17.487

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	138	147
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	66.487	70.901
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	31.822	35.810
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	566	612
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	135.587	143.180
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	533	562
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	14.388	17.118
Total		249.521	268.330

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	36	38
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	690	747
Total		726	785

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Hona Kona UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	89	97
Total		89	97

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	11	12
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	1.209	1.289
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	498	538
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	547	575
Total		2.265	2.414

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedaed to EUR UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	173	184
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	107	117
Total		280	301

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedaed to USD UCITS ETF			
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	115	122
Total		115	122

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	406	425
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	354	383
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	1.772	1.900
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	442	468
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	781	833
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	14.696	16.275
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	1.573	1.733
HSBC BANK PLC	Grossbritannien	507	567
ING BANK NV	Niederlande	239	260
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	22.382	24.354
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	3.305	3.582
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	9.821	10.381
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	3.117	3.344
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Grossbritannien	630	663
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	9.925	11.183
Total		69.950	76.351

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Emeraina Markets UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Grossbritannien	5.560	6.011
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Grossbritannien	910	967
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Grossbritannien	11.732	13.365
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Grossbritannien	1.914	2.142
HSBC BANK PLC	Grossbritannien	355	393
ING BANK NV	Niederlande	231	240
JP MORGAN SECURITIES PLC	Grossbritannien	619	668
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Grossbritannien	4.793	5.173
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Grossbritannien	2.566	2.739
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	24.593	27.449
Total		53.273	59.147

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse des Laufzeitenbands der unbaren Sicherheiten, die der / die Fonds im Wege der Vollrechtsübertragung im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften per 31. Dezember 2018 erhalten hat / haben.

Laufzeitenband	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten EUR '000				
	UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	1	–	–	–	–
31 bis 90 Tage	2	–	–	–	2
91 bis 365 Tage	543	2.365	407	771	129
Über 365 Tage	3.341	18.461	2.312	2.940	1.037
Offene Geschäfte	4.010	30.936	1.491	1.646	952
Total	7.897	51.762	4.210	5.357	2.120

Laufzeitenband	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten EUR '000				
	UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	211	–	–	–	–
31 bis 90 Tage	1	–	–	–	–
91 bis 365 Tage	3.680	202	306	159	3
Über 365 Tage	17.455	789	1.774	795	85
Offene Geschäfte	13.603	352	708	567	29
Total	34.950	1.343	2.788	1.521	117

Laufzeitenband	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten EUR '000				
	UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	2	–	–	–	–
31 bis 90 Tage	–	–	–	–	–
91 bis 365 Tage	97	1.103	428	563	666
Über 365 Tage	368	4.428	1.929	2.434	2.746
Offene Geschäfte	1.276	6.849	6.348	4.119	6.544
Total	1.743	12.380	8.705	7.116	9.956

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die zehn wichtigsten Emittenten nach dem Wert der unbaren Sicherheiten aufgeführt, die der / die Fonds im Wege der Vollrechtsübertragung im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften per 31. Dezember 2018 erhalten hat / haben.

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	952
United States Treasury	799
French Republic Government Bond	633
Kingdom of Belgium Government Bond	545
Bundesrepublik Deutschland	282
Republic of Austria Government Bond	278
Finland Government Bond	271
Nokia OYJ	184
Fresenius SE & Co KGaA	153
Orange SA	143
Andere Emittenten	3.657
Total	7.897

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	5.350
Kingdom of Belgium Government Bond	4.239
French Republic Government Bond	3.828
United States Treasury	3.303
Mitsubishi Motors Corp	1.453
FANUC Corp	1.453
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1.453
Hitachi Ltd	1.453
SoftBank Group Corp	1.453
Nokia OYJ	1.357
Andere Emittenten	26.420
Total	51.762

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	754
Kingdom of Belgium Government Bond	511
French Republic Government Bond	473
United States Treasury	369
Bundesrepublik Deutschland	286
Netherlands Government Bond	166
Nokia OYJ	150
Fresenius SE & Co KGaA	139
Orange SA	139
Finland Government Bond	84
Andere Emittenten	1.139
Total	4.210

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	872
French Republic Government Bond	864
United States Treasury	594
Bundesrepublik Deutschland	499
Kingdom of Belgium Government Bond	410
Netherlands Government Bond	285
UniCredit SpA	152
Finland Government Bond	124
Republic of Austria Government Bond	123
ING Groep NV	110
Andere Emittenten	1.324
Total	5.357

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	318
United States Treasury	308
French Republic Government Bond	176
Kingdom of Belgium Government Bond	155
Bundesrepublik Deutschland	98
Nokia OYJ	81
Fresenius SE & Co KGaA	71
Orange SA	71
UniCredit SpA	49
Canadian Government Bond	48
Andere Emittenten	745
Total	2.120

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
French Republic Government Bond	4.591
United States Treasury	4.173
United Kingdom Gilt	4.065
Bundesrepublik Deutschland	2.716
Kingdom of Belgium Government Bond	2.547
Netherlands Government Bond	1.445
Finland Government Bond	980
Republic of Austria Government Bond	943
FANUC Corp	334
Hitachi Ltd	332
Andere Emittenten	12.824
Total	34.950

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	225
French Republic Government Bond	223
Bundesrepublik Deutschland	150
Kingdom of Belgium Government Bond	127
United States Treasury	127
Netherlands Government Bond	105
UniCredit SpA	33
ING Groep NV	24
Finland Government Bond	22
Republic of Austria Government Bond	22
Andere Emittenten	285
Total	1.343

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	
United States Treasury	665
French Republic Government Bond	436
United Kingdom Gilt	431
Bundesrepublik Deutschland	231
Finland Government Bond	95
Republic of Austria Government Bond	82
Kingdom of Belgium Government Bond	68
Canadian Government Bond	65
UniCredit SpA	61
ING Groep NV	46
Andere Emittenten	608
Total	2.788

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	
United States Treasury	189
French Republic Government Bond	172
United Kingdom Gilt	168
Finland Government Bond	133
Republic of Austria Government Bond	118
Kingdom of Belgium Government Bond	109
UniCredit SpA	76
Canadian Government Bond	51
Bundesrepublik Deutschland	43
Toronto-Dominion Bank/The	35
Andere Emittenten	427
Total	1.521

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	
United States Treasury	35
United Kingdom Gilt	17
French Republic Government Bond	15
Bundesrepublik Deutschland	13
Canadian Government Bond	4
UniCredit SpA	4
Toronto-Dominion Bank/The	2
ASML Holding NV	2
ING Groep NV	2
Kingdom of Belgium Government Bond	2
Andere Emittenten	21
Total	117

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	127
French Republic Government Bond	108
AutoZone Inc	98
United States Treasury	69
Japan Post Holdings Co Ltd	64
Royal Bank of Canada	64
Kingdom of Belgium Government Bond	54
Toronto-Dominion Bank/The	51
Finland Government Bond	50
Republic of Austria Government Bond	50
Andere Emittenten	1.008
Total	1.743

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	
United States Treasury	1.865
United Kingdom Gilt	1.526
French Republic Government Bond	1.431
Bundesrepublik Deutschland	677
UniCredit SpA	288
ING Groep NV	270
Toronto-Dominion Bank/The	243
Royal Bank of Canada	209
Volkswagen AG	187
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	181
Andere Emittenten	5.503
Total	12.380

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	
United States Treasury	745
United Kingdom Gilt	607
French Republic Government Bond	545
Bundesrepublik Deutschland	291
Volkswagen AG	247
Royal Bank of Canada	234
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	193
Thales SA	168
Anheuser-Busch InBev SA/NV	167
Glencore PLC	167
Andere Emittenten	5.341
Total	8.705

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	
United States Treasury	1.032
United Kingdom Gilt	804
French Republic Government Bond	741
Bundesrepublik Deutschland	353
Royal Bank of Canada	130
Volkswagen AG	110
Ameriprise Financial Inc	104
Viacom Inc	102
Carnival Corp	102
Tyson Foods Inc	101
Andere Emittenten	3.537
Total	7.116

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	
United States Treasury	1.132
United Kingdom Gilt	1.009
French Republic Government Bond	868
Bundesrepublik Deutschland	402
Royal Bank of Canada	328
Glencore PLC	234
Volkswagen AG	218
Toronto-Dominion Bank/The	188
London Stock Exchange Group PLC	176
Imperial Brands PLC	169
Andere Emittenten	5.232
Total	9.956

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	
United States Treasury	39.609
French Republic Government Bond	32.907
United Kingdom Gilt	30.647
Bundesrepublik Deutschland	18.013
Kingdom of Belgium Government Bond	10.008
Netherlands Government Bond	6.069
ING Groep NV	2.676
Citigroup Inc	2.628
Republic of Austria Government Bond	2.388
Finland Government Bond	2.388
Andere Emittenten	47.779(a)
Total	195.112

(a) (in Tsd. EUR) 22 davon beziehen sich auf Barsicherheiten und stehen im Zusammenhang mit dem Scheitern einer Delivery-by-Value-Transaktion („DBV“) mit unbaren Sicherheiten (britische Aktien).

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	
United States Treasury	4.730
French Republic Government Bond	3.707
United Kingdom Gilt	3.569
Bundesrepublik Deutschland	1.894
Kingdom of Belgium Government Bond	492
ING Groep NV	355
Netherlands Government Bond	313
Citigroup Inc	218
Amazon.com Inc	206
AstraZeneca PLC	203
Andere Emittenten	5.299(b)
Total	20.986

(b) (in Tsd. EUR) 141 davon beziehen sich auf Barsicherheiten und stehen im Zusammenhang mit dem Scheitern einer Delivery-by-Value-Transaktion („DBV“) mit unbaren Sicherheiten (britische Aktien).

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	
United States Treasury	7.135
French Republic Government Bond	5.286
United Kingdom Gilt	5.023
Bundesrepublik Deutschland	2.826
Kingdom of Belgium Government Bond	693
Netherlands Government Bond	540
ING Groep NV	513
Citigroup Inc	374
Amazon.com Inc	289
AstraZeneca PLC	284
Andere Emittenten	7.984(c)
Total	30.947

(c) (in Tsd. EUR) 26 davon beziehen sich auf Barsicherheiten und stehen im Zusammenhang mit dem Scheitern einer Delivery-by-Value-Transaktion („DBV“) mit unbaren Sicherheiten (britische Aktien).

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	
United States Treasury	2.389
French Republic Government Bond	1.745
United Kingdom Gilt	1.675
Bundesrepublik Deutschland	901
Kingdom of Belgium Government Bond	249
Citigroup Inc	176
ING Groep NV	167
Netherlands Government Bond	159
Kinder Morgan Inc/DE	130
Vertex Pharmaceuticals Inc	120
Andere Emittenten	2.992(d)
Total	10.703

(d) (in Tsd. EUR) 24 davon beziehen sich auf Barsicherheiten und stehen im Zusammenhang mit dem Scheitern einer Delivery-by-Value-Transaktion („DBV“) mit unbaren Sicherheiten (britische Aktien).

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	829
Union Pacific Corp	711
French Republic Government Bond	705
Crown Castle International Corp	673
United States Treasury	623
Constellation Brands Inc	506
Kingdom of Belgium Government Bond	479
Texas Instruments Inc	464
Bundesrepublik Deutschland	448
Nestle SA	384
Andere Emittenten	4.423
Total	10.245

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	
United States Treasury	1.619
United Kingdom Gilt	880
Apple Inc	650
Nestle SA	515
Facebook Inc	367
Citigroup Inc	308
Alphabet Inc	277
Roche Holding AG	239
French Republic Government Bond	238
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	209
Andere Emittenten	12.185
Total	17.487

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	
United States Treasury	57.392
French Republic Government Bond	46.900
Bundesrepublik Deutschland	38.664
Kingdom of Belgium Government Bond	36.968
Netherlands Government Bond	29.635
United Kingdom Gilt	21.404
Canadian Government Bond	18.760
UniCredit SpA	2.575
Toronto-Dominion Bank/The	1.186
ASML Holding NV	1.030
Andere Emittenten	13.816
Total	268.330

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	157
French Republic Government Bond	157
Bundesrepublik Deutschland	156
Netherlands Government Bond	151
Kingdom of Belgium Government Bond	150
United States Treasury	13
Nufarm Ltd/Australia	1
Total	785

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	20
United Kingdom Gilt	20
Netherlands Government Bond	19
French Republic Government Bond	19
Bundesrepublik Deutschland	19
Total	97

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	
United States Treasury	670
United Kingdom Gilt	481
French Republic Government Bond	411
Canadian Government Bond	214
Bundesrepublik Deutschland	214
Kingdom of Belgium Government Bond	190
Netherlands Government Bond	113
ING Groep NV	9
Amazon.com Inc	6
AstraZeneca PLC	6
Andere Emittenten	100
Total	2.414

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	
United States Treasury	102
United Kingdom Gilt	60
French Republic Government Bond	49
Canadian Government Bond	31
Bundesrepublik Deutschland	15
Kingdom of Belgium Government Bond	10
ING Groep NV	3
Amazon.com Inc	1
AstraZeneca PLC	1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1
Andere Emittenten	28
Total	301

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	
United States Treasury	49
United Kingdom Gilt	25
Canadian Government Bond	20
French Republic Government Bond	17
Kingdom of Belgium Government Bond	7
Bundesrepublik Deutschland	4
Total	122

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	
United States Treasury	14.190
French Republic Government Bond	9.447
United Kingdom Gilt	8.589
Bundesrepublik Deutschland	5.508
Kingdom of Belgium Government Bond	3.729
Netherlands Government Bond	2.972
Canadian Government Bond	1.264
Apple Inc	856
Citigroup Inc	751
ING Groep NV	685
Andere Emittenten	28.360(e)
Total	76.351

(e) (in Tsd. EUR) 133 davon beziehen sich auf Barsicherheiten und stehen im Zusammenhang mit dem Scheitern einer Delivery-by-Value-Transaktion („DBV“) mit unbaren Sicherheiten (britische Aktien).

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert EUR'000
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
United States Treasury	3.568
French Republic Government Bond	2.750
United Kingdom Gilt	2.711
Kingdom of Belgium Government Bond	2.482
Apple Inc	2.096
Bundesrepublik Deutschland	1.735
Nestle SA	1.576
Netherlands Government Bond	1.268
Facebook Inc	1.147
Alphabet Inc	931
Andere Emittenten	38.883
Total	59.147

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen und vom Sicherheitenverwalter analysierten Sicherheiten per 31. Dezember 2018 im Einzelnen aufgeführt.

Fonds	Erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR			
	State Street Bank and Trust Company	Bank of New York	JP Morgan Chase	Total
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	–	4.882	3.015	7.897
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	–	42.469	9.293	51.762
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	–	2.800	1.410	4.210
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	–	3.049	2.308	5.357
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	–	1.099	1.021	2.120
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	–	18.344	16.606	34.950
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	–	854	489	1.343
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	–	730	2.058	2.788
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	–	1.044	477	1.521
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	–	29	88	117
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	–	801	942	1.743
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	–	2.052	10.328	12.380
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	–	843	7.862	8.705
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	–	297	6.819	7.116
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	–	323	9.633	9.956
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	–	57.966	137.146	195.112
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	–	3.371	17.615	20.986
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	–	4.331	26.616	30.947
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	–	1.596	9.107	10.703
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	–	2.572	7.673	10.245
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	–	8.966	8.521	17.487
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	–	196.810	71.520	268.330
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	–	746	39	785
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	–	97	–	97
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	–	575	1.839	2.414
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	–	–	301	301
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	–	–	122	122
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	–	30.292	46.059	76.351
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	–	44.715	14.432	59.147
Total	–	431.653	413.339	844.992

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hält Sicherheiten sowohl bei bilateralen Beauftragten (State Street Bank and Trust) als auch bei trilateralen Beauftragten (Bank of New York und JP Morgan Chase). Im Fall der Beauftragten Bank of New York und JP Morgan Chase delegiert State Street Bank and Trust einige Aufgaben der Sicherheitenverwaltung an diese trilateralen Beauftragten. In allen Fällen hat die Verwahrstelle die Aufgaben der Sicherheitenverwaltung auf State Street Bank and Trust übertragen. State Street Bank and Trust ist danach ermächtigt, die Verantwortlichkeiten, wenn sie es für angebracht hält, an trilaterale Beauftragte weiter zu übertragen.

Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Offenlegung der Vergütung

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 7. Dezember 2018 die Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) aktualisiert. Deren Ziele bestehen einerseits darin sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen im Einklang mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften steht und spezifischer mit den Bestimmungen, die nach (i) den Artikeln 111bis und 111ter des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweiligen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), die in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweiligen Fassung umgesetzt wurde, (iii) den am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik nach der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 – und den am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik nach der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579 – zur Änderung der am 31. März 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik nach der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/411 – (die ESMA-Leitlinien), (iv) dem am 1. Februar 2010 veröffentlichten CSSF-Rundschreiben 10/437 über Leitlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II), (vi) der Delegierten Verordnung 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II Level 2) und (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 zur Vergütungspolitik und zu Vergütungspraktiken (ESMA-Leitlinien zur MiFID-Richtlinie) festgelegt sind, und andererseits darin, die Rahmenrichtlinien der UBS AG zur Vergütungspolitik zu befolgen. Die Vergütungspolitik zielt darauf ab, keinen Anreiz zur übermässigen Risikoübernahme zu geben, sie soll Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sein und dieses fördern sowie im Einklang mit der Geschäftsstrategie und den Zielen und Werten der UBS Group stehen.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG können dem Jahresbericht der UBS Group AG und dem Vergütungsbericht entnommen werden. Detailliertere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem eine Beschreibung, wie die Vergütung und zusätzliche Vergünstigungen berechnet werden, sind auf der Website http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html erhältlich.

Anwendung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens jährlich bestimmte Angaben zu ihrer Vergütungspolitik und zu den Vergütungspraktiken für ihre identifizierten Mitarbeiter offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft befolgt die vorgenannten regulatorischen Bestimmungen so wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten Mittel sowohl der OGAW als auch der AIF trifft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., auch wenn es sich bei einem wesentlichen Anteil nicht um komplexe oder risikoreiche Anlagen handelt, die Beurteilung, dass der Verhältnismässigkeitsgrundsatz möglicherweise nicht auf der Ebene der Gesellschaft, aber auf der Ebene der identifizierten Mitarbeiter anwendbar sein kann.

In Anwendung des Verhältnismässigkeitsgrundsatzes für die identifizierten Mitarbeiter werden folgende Anforderungen auf die Auszahlungsverfahren für identifizierte Mitarbeiter nicht angewandt:

- die Bezahlung der variablen Vergütung in Instrumenten, die hauptsächlich mit den Fonds verbunden sind, für die sie ihre Tätigkeiten erbringen;
- Anforderungen an den Zahlungsaufschub von Vergütungen;
- Sperrfristen;
- Einbeziehung von Ex-Post-Risikofaktoren (d. h. Malus- oder Rückzahlungsregelungen);

Die Anforderungen an den Zahlungsaufschub von Vergütungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeiters die in der Vergütungsrahmenregelung der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird im Einklang mit den Planregeln behandelt, die in der Vergütungsrahmenregelung der UBS Group festgelegt sind.

Von der Verwaltungsgesellschaft wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Beauftragten bezahlt.

Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegung der Vergütung

Für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr betrug die von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an ihr gesamtes Personal gezahlte Vergütung 667.086 EUR; davon entfielen 45.386 EUR auf die variable Vergütung. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum im Durchschnitt 34,7 Mitarbeiter (Vollzeitäquivalente).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt insgesamt 128.299 EUR.

Beachten Sie bitte weiter, dass diese Vergütung aufgrund der Aufgaben der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft nach dem Verhältnis des Nettovermögens des Fonds zum Vermögen aller Fonds unter der Leitung von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (einschliesslich sowohl der AIF- als auch der OGAW-Fonds) berechnet wurde.