



Jahresbericht 2019

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

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 – Bloomberg Barclays Euro Area 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
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond 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 15/04/2020

R.C.S.-Nummer: B-83626

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Inhalt

	Seite
Verwaltung und Verwaltungsrat	4
Aktionärsbrief	6
Wertentwicklung	9
Bericht des Wirtschaftsprüfers	15
Vermögensrechnung	19
Erfolgsrechnung	53
Bericht über die Veränderung des Nettovermögens	70
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	92
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	94
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	104
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	110
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	116
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	122
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	134
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	138
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	147
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	150
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	153
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS	156
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	158
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	161
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	164
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	167
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	170
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	173
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	180
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	187
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	194
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	201
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	204
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	208
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	220

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	223
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	225
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	227
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	229
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	231
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	233
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	261
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible	283
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	288
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	296
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	300
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	303
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond	306
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond	308
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond	309
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	311
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	312
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10	313
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS	314
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF	315
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates	316
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	324
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	328
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	334
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	338
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year	347
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	351
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS	352
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	361

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	367
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	379
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS	394
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	406
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF	414
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	421
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	423
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF	425
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond	434
Aufstellung des Wertpapierbestandes — UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond	440
Anhang zum Abschluss	444
Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft)	520
Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft)	543

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 Asset Management Switzerland AG,
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

State Street Bank International GmbH, Niederlassung
Luxemburg*
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

- Clemens Reuter (Vorsitzender)
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland
AG**, Zürich
- Frank Müsel (Stellvertretender Vorsitzender)
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland
AG**, Zürich
- Ian Ashment
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd, London
- Andreas Haberzeth
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland
AG**, 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. N°B 154 210

Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Verwahrstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahlstelle

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

State Street Bank International GmbH, Niederlassung
Luxemburg*
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 Schweden

UBS Europe SE
Regeringsgatan 38, 111 56 Stockholm

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

Vertriebsgesellschaft

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

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

Vertreter in Portugal

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

Verwaltung und Verwaltungsrat

Rechtsberater Luxemburgisches Recht

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

Wertpapierleihbeauftragter (Securities Lending Agent)

State Street Bank International GmbH, Niederlassung
Frankfurt,
Solmsstraße 83, 60486 Frankfurt am Main, Deutschland

*State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde zum 4. November 2019 intern umstrukturiert. Weitere Informationen hierzu finden sich in Anmerkung 25.

**Die Schweizer Asset-Management-Sparte von UBS wurde von der UBS AG auf die UBS Asset Management Switzerland AG, die ein Mitglied der UBS-Gruppe ist, übertragen.

Die Übertragung erfolgte zum 17. Juni 2019.

Die UBS Asset Management Switzerland AG ist ein von der FINMA zugelassener Vermögensverwalter von Organismen für gemeinsame Anlagen.

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 18. Jahresbericht für die UBS Exchange Traded Funds (UBS ETF) für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 vorzulegen. Wir blicken auf ein positives Jahr für die weltweiten Finanzkapitalmärkte zurück. Die meisten Anleihenmärkte entwickelten sich im Jahr 2019 überaus gut, da die wichtigsten Zentralbanken zum einen bestätigten, dass sie die notwendigen Maßnahmen ergreifen würden, um eine weltweite Rezession zu vermeiden, und zum anderen im Jahresverlauf die Zinsen senkten. Die Renditen von Staatsanleihen gaben daraufhin weltweit deutlich nach, und die Suche nach Renditen führte zu einer Verengung der Kreditspreads. Das von UBS ETF verwaltete Vermögen nahm im Laufe des Geschäftsjahres zu.

Die Fonds verbuchten Nettozuflüsse in Höhe von insgesamt 9,5 Mrd. EUR, sodass sich das verwaltete Vermögen von UBS ETFs per 31. Dezember 2019 auf insgesamt 34,7 Mrd. EUR belief.

Im Jahr 2019 legten wir den Schwerpunkt auf die Entwicklung innovativer ESG-bezogener Aktien- und Anleihe-ETFs. Wir haben eine ESG-Variante des bekannten Euro Stoxx 50 Blue Chip Index aufgelegt und darüber hinaus den ersten ETF für chinesische Aktien entwickelt, der die Methodik des MSCI ESG Universal Index anwendet. Schließlich haben wir im Berichtszeitraum unser Angebot an ETF für Schwellenländeranleihen vervollständigt, indem wir den ersten auf ESG-Kriterien beruhenden Emerging Markets Debt ETF für Investment-Grade-Anleihen und den Global Government ESG Liquid Bond ETF auflegten, die beide auf von J.P. Morgan verwalteten Benchmarks beruhen.

2019 festigte UBS ETF mit Kapitalzuflüssen in Rekordhöhe und einer anhaltenden Ausweitung des Produktangebots seine Position als viertgrößter ETF-Anbieter in Europa. Die ETF-Vertriebsaktivitäten in Europa werden sich weiter auf unsere Kernmärkte konzentrieren, d. h. die strategischen Märkte Skandinavien, Frankreich und Israel sowie Japan und der Großraum Asien (über Hongkong). UBS ETF konzentriert sich auf in allen Märkten etablierte Kundenbeziehungen, eine zunehmende Führungsposition im Bereich nachhaltiger ETF, ein sich ausweitendes Angebot im Anleihenbereich, das 2019 Zuflüsse in Rekordhöhe verzeichnete, sowie das Ziel, Kunden eine breite Produktpalette zu bieten. Passive Anlagen und insbesondere ETFs bilden bei den anhaltenden Bemühungen von UBS Asset Management, sich als weltweiter Vermögensverwalter zu etablieren, weiterhin einen Schwerpunkt.

Im ersten Quartal 2019 ließ die Beschleunigung des Weltwirtschaftswachstums nach, da sich die Finanzbedingungen verschlechterten und Handelskonflikte das Geschäftsklima und die allgemeine Nachfrage beeinträchtigten. Die US-Wirtschaft zeigte sich eindeutig stärker als ihre wichtigsten Pendants, und die makroökonomischen Daten in der Eurozone, in China und in den USA waren schwach. Die jüngsten Hinweise der Fed auf ihre Zinspolitik bestätigten sich im März, als die US-Notenbank weitere Zinsanhebungen für 2019 ausschloss und ihre Prognose für das Wirtschaftswachstum absenkte. Angesichts der Anzeichen für eine weitere Verlangsamung der Wirtschaftsaktivität bestätigten andere Zentralbanken die schwächeren Aussichten für die Weltwirtschaft. Die Europäische Zentralbank deutete an, dass die Zinsen nicht so schnell angehoben würden wie geplant, und die geldpolitischen Entscheidungsträger in Ländern wie Neuseeland und Kanada schlugen ebenfalls vorsichtigere Töne an.

Die Aktienmärkte verzeichneten ein starkes Quartal mit Kursanstiegen weltweit, da die erwartete Marktvolatilität wieder auf die Niveaus vor den Turbulenzen am Ende des vorhergehenden Jahres sank. Die Anlegerstimmung profitierte von gemäßigten Äußerungen der wichtigsten Zentralbanken. Während die Unternehmensgewinne in den USA weitgehend die Erwartungen übertrafen, fielen die Zahlen in anderen Märkten wie der Eurozone und Japan uneinheitlicher aus. Die Stimmung in Bezug auf die Schwellenländer war zu Jahresbeginn positiv, doch trotz positiver Entwicklungen während der drei Monate begrenzten die Bedenken im Hinblick auf die Wachstumsprognosen tendenziell die Gewinne gegenüber Industrieländern.

Die Anleihenmärkte verzeichneten ebenfalls ein positives Quartal, da Änderungen der Zentralbankpolitiken dazu führten, dass die Wahrscheinlichkeit unmittelbar bevorstehender Zinsanhebungen in einer Reihe von wichtigen Märkten als geringer eingeschätzt wurde. Es handelte sich ebenfalls um ein starkes Quartal für die Renditen von Unternehmensanleihen, da die Zinserwartungen rückläufig waren und sich die Spreads verengten. In einem Umfeld, in dem die Anleger risikofreudig waren, entwickelten sich Segmente wie High-Yield-Anleihen besonders gut. Schwellenländeranleihen in Lokalwährung erwirtschafteten in den ersten drei Monaten des Jahres ebenfalls gute Renditen.

Im zweiten Quartal 2019 setzte sich die Verlangsamung des Weltwirtschaftswachstums aufgrund der Unsicherheit infolge von Handels- und Technologiekonflikten fort. Die Fed senkte im Quartalsverlauf zwar nicht ihre Zinsen, die Entscheidungsträger der Notenbank äußerten sich im Hinblick auf die Zinsprognose jedoch akkommodierender. Zudem gab der Fed-Vorsitzende Jerome Powell bekannt, dass die Argumente für eine Lockerung der Geldpolitik an Gewicht gewonnen hatten, und sicherte zu, nötige Maßnahmen einleiten zu wollen. Die Äußerungen der wichtigsten Zentralbanken, wie der US-Notenbank (Fed), der Europäischen Zentralbank (EZB) oder der Bank of England (BoE), erwiesen sich im Laufe des Quartals als immer akkommodierender, was die Erwartungen im Hinblick auf die Leitzinsen belastete. Die chinesischen Behörden versuchten die Wachstumsverlangsamung infolge nachlassender Initiativen und einer stärkeren Regulierung des Finanzsektors sowie höherer Zollschränken mit einer Reihe von geldpolitischen, fiskalpolitischen und aufsichtsrechtlichen Anreizmaßnahmen zu mindern.

Eine Zinssenkung durch die Fed im Juli wurde von den Geldmärkten zunehmend als unausweichlich erachtet, und die Reserve Bank of Australia (RBA) senkte die Zinsen im Juni.

Die Aktienmärkte nahmen die Entwicklungen in Handelsfragen sowie weitere geopolitische Ereignisse gelassen hin. Mit der Ausnahme Japans legten die meisten wichtigen Aktienmärkte der Industrieländer im Quartalsverlauf zu. Europäische Aktien entwickelten sich besonders gut und setzten die zu Beginn des Jahres erzielten Kurszuwächse fort. Die vierteljährliche Berichtssaison für die Unternehmensgewinne wurde noch genauer verfolgt als üblich, da die Wirkung der zuvor in den USA erfolgten Steuersenkungen angesichts eines ungewissen wirtschaftlichen Umfelds zunehmend nachließ. Schwellenländeraktien entwickelten sich im Laufe des Quartals uneinheitlich, denn sie erzielten zwar positive Renditen, blieben jedoch hinter den Industrieländern zurück. Während ein stärkerer US-Dollar zu Beginn des Quartals tendenziell die Stimmung belastete, beeinträchtigten die Sorgen im Hinblick auf den Handel und das weltweite Wachstum die Märkte, da diese als anfälliger für anhaltende Spannungen, wie etwa jenen zwischen China und Südkorea, galten.

Die globalen Anleihenmärkte verbuchten in den drei Monaten im Allgemeinen ebenfalls starke Renditen. Die Rendite für 10-jährige US-Staatsanleihen sank zum ersten Mal seit knapp drei Jahren unter 2%, da die Anleger immer sicherer wurden, dass die Leitzinsen im weiteren Jahresverlauf gesenkt würden. Unternehmensanleihen, High-Yield-Anleihen und Schwellenländeranleihen verzeichneten gleichfalls Zuwächse, weil die Nachfrage nach risikoreicheren Anleihen hoch blieb. Damit schloss das erste Halbjahr für Anleihenanleger besonders gut.

Im dritten Quartal 2019 setzte sich die Verlangsamung des Weltwirtschaftswachstums aufgrund der Unsicherheit infolge von globalen Handels- und Technologiekonflikten fort. Die geopolitischen Risiken blieben inmitten eines ungewissen wirtschaftlichen Umfelds hoch. Der Handels- und Technologiekonflikt zwischen den USA und China konnte nicht beigelegt werden und stellte ein bedeutendes Risiko für das Geschäftsklima dar, was Investitionen beeinträchtigte und die allgemeine Wirtschaftsaktivität belastete. Die Fed erfüllte während ihrer Sitzung im September zwar die Erwartungen bezüglich einer weiteren Zinssenkung um 0,25%, doch da die geldpolitischen Entscheidungsträger keine weitere Lockerung im weiteren Jahresverlauf in Aussicht stellten, legten die Märkte eine Pause ein und die Renditen von Staatsanleihen stiegen. Dies geschah trotz der Maßnahmen anderer wichtiger Zentralbanken weltweit, wie etwa der EZB, zur Lockerung der Geldpolitik, als die Sorgen im Hinblick auf den Ausblick für das Wirtschaftswachstum zunahmen.

Durch den guten Quartalsbeginn und das gute Quartalsende lieferten die Aktienmärkte im dritten Quartal trotz der Verluste im August weiterhin positive Renditen. 2019 war für Anleger bis dahin trotz zeitweise erheblicher Volatilität ein überaus starkes Jahr. Im Gegensatz zu kürzer zurückliegenden Zeiträumen entwickelten sich Value-Unternehmen und Aktien von Small Caps am besten, und zuvor bevorzugte Sektoren, wie der Technologiesektor, hatten tendenziell Schwierigkeiten. Im anhaltenden Handelsstreit zwischen den USA und China wurden nur langsam Fortschritte erzielt, was die Stimmung angesichts eines ungewissen wirtschaftlichen Umfelds weiterhin erheblich belastete. Während weltweite Aktien im dritten Quartal im Allgemeinen Zuwächse verzeichneten, hinkten Schwellenländeranlagen erneut spürbar hinterher und verloren in den drei Monaten an Wert.

Trotz einer gewissen Umkehr im September verzeichneten die Märkte für Staatsanleihen ein weiteres Quartal mit starken Renditen. Ein Einbruch bei den langfristigen Renditen nährte die Sorge, dass die daraus folgende Umkehr der US-Renditekurve, nach der die Renditen für 2-jährige Anleihen über jenen für 10-jährige Titel lagen, Signalwirkung haben könnte. Dieses Ereignis war in der Vergangenheit und insbesondere vor der globalen Finanzkrise ein Frühindikator für wirtschaftliche Notlagen gewesen.

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

Der Rückgang bei den Renditen von Staatsanleihen führte ebenfalls dazu, dass Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating im Quartalsverlauf deutlich positive Renditen generierten, da Anleger auf Renditejagd waren. Die geringere Duration und die höhere Anfälligkeit von High-Yield-Anleihen gegenüber wirtschaftlichen Entwicklungen führten dazu, dass die Erträge in diesem Segment niedriger ausfielen. Schwellenländeranleihen legten ebenfalls zu, obwohl der starke US-Dollar Hartwährungsanleihen tendenziell stärker belastete als Lokalwährungsanleihen.

Während des vierten Quartals 2019 sorgten die geopolitischen Entwicklungen weiterhin für Chancen und Risiken. Der Brexit und die verfahrenere Situation im Handelskonflikt zwischen den USA und China lieferten 2019 die wichtigsten Schlagzeilen. Nichtsdestoweniger wurden Worst-Case-Szenarien in beiden Fällen zusehends unwahrscheinlicher. Eine mögliche Aufkündigung des Phase-1-Abkommens zwischen den USA und China und eine etwaige Ausweitung der US-Zolldrohungen auf andere Regionen stellten nach wie vor nicht zu vernachlässigende Risiken dar. Die Schlagzeilen im Zusammenhang mit den US-Präsidentenwahlen dürften 2020 zudem für Volatilitätsschübe sorgen. Die US-Notenbank bot mit einer Zinssenkung um 0,25% im Oktober die erwartete weitere geldpolitische Unterstützung. Die Fed deutete jedoch an, dass sie zunächst keine weitere Lockerung plane und darauf warte, dass das Vertrauen infolge des soliden Umfelds (Arbeitsmarktdaten und Verbraucherausgaben) zunimmt.

Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten ein weiteres starkes Quartal, das für viele Märkte der positive Abschluss eines Rekordjahrs war. Der Dezember war der zehnte Kalendermonat des Jahres 2019 mit positiven Renditen (gemessen am MSCI World in Lokalwährung). Insgesamt stieg der Index in einem Quartal, in dem die meisten wichtigen Märkte deutlich zulegten.

Märkte, die den Einschätzungen zufolge am stärksten auf eine Verbesserung der globalen Wachstumsprognose reagieren dürften, gehörten im Quartalsverlauf zu den größten Gewinnern. Entgegen der 2019 größtenteils vorherrschenden Entwicklung übertrafen die Schwellenländer die Industrieländer. Die Rohstoffmärkte entwickelten sich Ende 2019 ebenfalls gut. Segmente, die auf konjunkturelle Änderungen stärker reagieren, wie Kupfer und Rohöl, verzeichneten die beste Performance, doch selbst Gold, das in ungewissen Zeiten häufig als Absicherung dienen soll, stieg trotz der positiveren Stimmung im Wert.

Die Renditen von Anleihenanlegern folgten weiter dem Muster, das bereits gegen Ende des dritten Quartals zu beobachten war. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen zwar weiterhin von ihren während des Sommers erreichten historischen Tiefständen, verharteten jedoch in vielen großen Märkten wie Deutschland und Japan zum Jahresende bei oder unter null Prozent. Das freundlichere Geschäftsklima wurde zudem von einem Ende der Umkehr der US-Renditekurve begleitet (die im dritten Quartal häufig als böses Omen für eine Wirtschaftskrise gesehen worden war), da 10-jährige Anleihen nun wieder eine höhere Rendite boten als ihre 2-jährigen Pendanten. Schwellenländeranleihen in Hart- und Lokalwährung ließen sich von in mehreren wichtigen Volkswirtschaften aufflackernden Unruhen nicht beeindrucken und generierten im Quartalsverlauf positive Renditen. Gegenüber am US-Dollar profitierten viele Schwellenländerwährungen, wie der brasilianische Real, der russische Rubel und der mexikanische Peso, während des Quartals von der geringen Wahrscheinlichkeit weiterer Leitzinsanhebungen in den USA.

Ziel unserer UBS-ETFs ist es, die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Marktindizes genau nachzubilden. Die Marktentwicklung des Jahres 2019 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 2020

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Wertentwicklung vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

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 – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	3,52	3,71	(0,19)	0,04	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	4,81	5,02	(0,21)	0,04	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	17,13	17,40	(0,27)	0,05	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis **	13,02	13,28	(0,26)	k.A.*	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	3,45	3,69	(0,24)	0,18	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	12,29	12,36	(0,07)	0,21	0,20
UBS ETF – Markt iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF (EUR) A-dis	(0,93)	(0,73)	(0,20)	0,01	0,17
UBS ETF – Markt iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis*** ****	4,04	4,03	0,01	0,15	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis ***, ****	3,92	3,94	(0,02)	0,15	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	3,03	3,16	(0,13)	0,04	0,17
UBS ETF – SBI- Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-dis	0,72	0,91	(0,19)	0,03	0,20
UBS ETF – SBI- Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	2,74	2,84	(0,10)	0,08	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	3,03	3,24	(0,21)	0,02	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	2,53	2,82	(0,29)	0,03	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	6,06	6,35	(0,29)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	7,46	7,66	(0,20)	0,03	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc	7,46	7,66	(0,20)	0,04	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,81	4,05	(0,24)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4,27	4,49	(0,22)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,49	5,77	(0,28)	0,03	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A-dis	10,04	10,69	(0,65)	0,15	0,05
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	16,77	16,99	(0,22)	0,04	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc	16,79	16,99	(0,20)	0,04	0,18
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	12,80	13,03	(0,23)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	13,36	13,57	(0,21)	0,05	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	14,69	14,97	(0,28)	0,04	0,23
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	15,73	16,04	(0,31)	0,04	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc **	0,40	0,50	(0,10)	k.A.*	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	11,75	12,12	(0,37)	0,04	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	12,34	12,66	(0,32)	0,04	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	13,67	14,05	(0,38)	0,04	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	7,53	7,74	(0,21)	0,07	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	7,54	7,74	(0,20)	0,07	0,20
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	6,94	7,28	(0,34)	0,07	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	6,99	7,28	(0,29)	0,07	0,25
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	14,05	14,24	(0,19)	0,28	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc	14,09	14,24	(0,15)	0,29	0,42
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	10,14	10,32	(0,18)	0,31	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	10,62	10,80	(0,18)	0,30	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	11,83	12,12	(0,29)	0,28	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	7,64	7,80	(0,16)	0,31	0,42
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	4,03	4,26	(0,23)	0,31	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis **	1,05	1,06	(0,01)	k.A.*	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4,39	4,64	(0,25)	0,31	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,60	5,86	(0,26)	0,31	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	13,41	13,64	(0,23)	0,42	0,47
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc **	8,86	8,88	(0,02)	k.A.*	0,47
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (EUR) A-dis	1,26	1,48	(0,22)	0,03	0,18
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	4,93	5,10	(0,17)	0,04	0,18
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc	4,93	5,10	(0,17)	0,04	0,18
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc **	0,84	0,91	(0,07)	k.A.*	0,23
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc **	1,16	1,23	(0,07)	k.A.*	0,23
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	7,62	7,68	(0,06)	k.A.*	0,15
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF (USD) A-dis **	8,34	8,79	(0,45)	k.A.*	0,65
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc **	3,12	3,03	0,09	k.A.*	0,45
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc **	1,94	1,90	0,04	k.A.*	0,50
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc **	(0,37)	(0,30)	(0,07)	k.A.*	0,15

* 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 während des Geschäftsjahrs aufgelegt (siehe Anmerkung 1 für weitere Informationen).

*** Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühr. Für weitere Einzelheiten siehe Anmerkung 3.

**** Per 1. April 2019 ist der Index nicht mehr der Markt iBoxx € Liquid Corporates Index (IB8A), sondern der Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates Index

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentuale Veränderung der offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Sofern nichts anderes angegeben ist, wurde der letzte offizielle Nettoinventarwert je Aktie am 31. Dezember ermittelt. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.

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 2019

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

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 – 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 CHF) A-acc	(3,62)	(3,44)	(0,18)	0,08	0,20
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 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 – Bloomberg Barclays Euro Area 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 CHF) A-acc	(1,34)	(1,04)	(0,30)	0,03	0,23
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 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 CHF) A-acc	(2,76)	(2,49)	(0,27)	0,05	0,23
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 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 CHF) A-acc	(6,20)	(5,96)	(0,24)	0,07	0,23
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 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 CHF) A-dis	(6,26)	(5,93)	(0,33)	0,08	0,25
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 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 CHF) A-acc	(7,16)	(6,71)	(0,45)	0,13	0,47
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 – 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 CHF) A-acc (f)	(2,78)	(2,35)	(0,43)	k.A.*	0,47
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 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 Berichtsjahrs aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post)

** Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühr. Für weitere Einzelheiten siehe Anmerkung 3 des Jahresberichts von 2018.

- (a) vom 27. Juni 2018 bis zum 31. Dezember 2018
- (b) der letzte offizielle Nettoinventarwert je Aktie wurde am 28. Dezember 2018 ermittelt
- (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. Sofern nichts anderes angegeben ist, wurde der letzte offizielle Nettoinventarwert je Aktie am 31. Dezember ermittelt. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.

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 2019

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

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 – 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 – Bloomberg Barclays Euro Area 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 CHF) A-acc	0.67	0.93	(0.26)	0.05	0.23
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 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 CHF) A-acc	0.01	0.21	(0.20)	0.04	0.23
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 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 CHF) A-acc	3.52	3.73	(0.21)	0.04	0.23
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 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 CHF) A-dis	3.62	3.89	(0.27)	0.07	0.25
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 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 CHF) A-acc	8.01	7.95	0.06	0.20	0.47
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 – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis (g)	(0.33)	(0.25)	(0.08)	k.A.*	

* 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)

** Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühr. Für weitere Einzelheiten siehe Anmerkung 3 des Jahresberichts von 2017.

- (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. Sofern nichts anderes angegeben ist, wurde der letzte offizielle Nettoinventarwert je Aktie am 31. Dezember ermittelt. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.
- 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: $\text{STANDARDABWEICHUNG}(\text{über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz}) \cdot \text{QUADRATWURZEL}(12)$
- 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 Jahresabschlusses einen wahrheitsgemäßen und zutreffenden Überblick über die Finanzlage von UBS ETF (der „Fonds“) und aller zugehörigen Teilfonds per 31. Dezember 2019 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 2019;
- die Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019;
- 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 der EU-Verordnung 537/ 2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen „International Standards on Auditing“ (ISAs) 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.

Die Nichtprüfungsleistungen, die wir während des Geschäftsjahres für den Fonds erbracht haben, sind in Anmerkung 27 zum Jahresabschluss angegeben.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 – TVA LU25482518*

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. 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 Prüfungsgegenstände	Wie wichtige Prüfungsgegenstände im Rahmen unserer Prüfung behandelt wurden
------------------------------	---

<i>Bestand des Anlageportfolios und der Barmittel</i>	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 2019 von der Verwahrstelle des Fonds und deren Abstimmung mit den Buchführungsunterlagen. Außerdem prüften wir die Abstimmungen, die von der Verwaltungsstelle des Fonds zwischen den Positionen nach den Angaben der Verwahrstelle und den Positionen nach den Buchführungsunterlagen des Fonds erstellt wurden.
---	--

<p><i>Bewertung des Anlageportfolios</i></p> <p>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.</p>	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.
---	---

	Wir haben für alle Wertpapiere und Derivate eine unabhängige Überprüfung der Bewertung per 31. Dezember 2019 durchgeführt.
--	--

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, 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 für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und getreue Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen und für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen 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 und jedes seiner Teilfonds 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 Schließung eines seiner Teilfonds oder die Einstellung seines Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeit 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 Prüfbeweise eine Schlussfolgerung zu der Frage, ob eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds 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 Prüfbeweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch zur Beendigung der Unternehmensfortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds 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 begründeterweise 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 vom Verwaltungsrat des Fonds am 15. April 2019 zum „Réviseur d'entreprises agréé“ des Fonds bestellt, und die Dauer unserer ununterbrochenen Beauftragung, einschließlich früherer Verlängerungen und Neubestellungen, beträgt 19 Jahre.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
vertreten durch

Luxemburg, 2. März 2020

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 Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	34.467.541.344	422.556.255	460.065.728	3.210.172.208
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	1.498.844	—	—	175.560
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	78.781.698	—	—	5.370.560
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	4.390.882	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	31.441.427	—	4.805	—
Bankguthaben	212.134.005	285.446	329.821	28.052.371
Zinsforderungen	56.098.988	37	3.050	40.087
Dividendenforderungen	38.142.742	342.480	533.943	2.393.831
Sonstige Forderungen	33.988	7.178	—	—
TOTAL AKTIVA	34.890.063.918	423.191.396	460.937.347	3.246.204.617
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	33.615	1.200	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	40.070.738	—	182.273	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	72.306.759	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	3.076.659	—	—	—
Banküberziehungskredite	6.536.389	—	460.971	9.131
Managementgebühren (Anmerkung 3)	12.763.289	69.173	285.215	852.671
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	4.084.625	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	251.638	1.788	1.770	25.076
TOTAL PASSIVA	139.123.712	72.161	930.229	886.878
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	34.750.940.206	423.119.235	460.007.118	3.245.317.739
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	11.277.482	5.803.418	9.583.946
Klasse A-acc (*)	—	—	—	55.370.164
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	940.590
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	671.342	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	4.786.443	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	55.318.997
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	6.278.420
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	65.864	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	74.651
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	37,5189	68,3203	129,7960
Klasse A-acc (*)	—	—	—	21,7572
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	19,3422
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	12,8251	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	11,4381	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	10,6044
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	11,4693
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,4346	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	23,4615
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	10,4242	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	9,2674	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	8,8409
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	10,6503	9,0648
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	11,3659	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	18,2561

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

	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 2017				
Klasse A-dis (*)		34,8712	64,2139	124,4154
Klasse A-acc (*)		—	—	19,7214
Klasse A-UK dis (*)		—	—	18,4423
Klasse (hedged to CHF) A-dis		—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	11,7360	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis		—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	10,3939	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	10,2556
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	11,8143	10,2566
Klasse (hedged to USD) A-dis		—	12,3824	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	—	20,4432
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)		35,2800	41,0300	18,6100
Klasse A-acc (*)		—	—	16,2923
Klasse A-UK dis (*)		—	—	14,7457
Klasse (hedged to CHF) A-dis		—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	11,5153	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis		—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	10,1755	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	9,9170
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	11,5400	9,9170
Klasse (hedged to USD) A-dis		—	12,0025	—
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	—	16,6500
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	31.465.401.125	342.576.429	413.160.174	2.897.485.612

(*) 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)	783.926.080	993.071.093	256.028.384	77.007.948
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	23.854	41.056	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	10.780.342	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	5.496.291	—	—
Bankguthaben	3.831.124	6.549.809	142.847	539
Zinsforderungen	9.278	9.183	7.605	1.175
Dividendenforderungen	550.411	819.188	116.450	125.554
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	799.121.089	1.005.986.620	256.295.286	77.135.216
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	15.152.172	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	3.414.412	—	—	23.482
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	403.194	53.332	—	30.711
Managementgebühren (Anmerkung 3)	360.668	388.271	93.144	116.919
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	3.669	5.581	7.595	2.953
TOTAL PASSIVA	4.181.943	15.599.356	100.739	174.065
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER				
2019	794.939.146	990.387.264	256.194.547	76.961.151
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	271.044.835	629.394.095	91.281.499	131.877.578
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	464.300.561	1.379.855.850	—	314.476.286
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	1.840.280	—	2.018.469
Klasse A-acc (*)	24.970.735	29.512.619	25.368.736	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	27,6516	—	38,1285
Klasse A-acc (*)	31,8348	31,8339	10,0988	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	21,9574	—	33,4726
Klasse A-acc (*)	25,3862	24,5928	8,0226	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

	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
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	—	24,9842	—	40,2495
Klasse A-acc (*)	29,1723	27,2957	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	—	20,7927	—	35,6500
Klasse A-acc (*)	19,8462	17,0947	9,1171	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	738.110.880	918.718.093	242.917.281	75.636.263

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

(**) Gemäß erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1)

	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)	104.310.154	107.989.648	47.442.646	84.110.435
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	147.586	24.060	57.203
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	10.538	—
Bankguthaben	60.630	18.926	37.551	72.114
Zinsforderungen	14.125	1.189	402	1.370
Dividendenforderungen	100.085	97.350	35.276	120.638
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	104.484.994	108.254.699	47.550.473	84.361.760
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	16.391	31.288	21.058
Managementgebühren (Anmerkung 3)	136.726	63.993	38.677	66.220
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	1.319	2.366	3.511	7.471
TOTAL PASSIVA	138.045	82.750	73.476	94.749
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	104.346.949	108.171.949	47.476.997	84.267.011
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.006.923	4.024.993	2.310.639	4.643.341
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.061.447	327.690	375.560
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	272.062	227.117	159.748
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	103,6295	20,8854	16,6694	16,1982
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	18,2683	15,1725	17,8312
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	25,8650	21,6768	20,3229
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	82,4898	16,2750	13,9931	13,5524
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	14,0057	12,3126	14,5762
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	9,7576	9,5167	10,0797
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	19,2043	17,0434	16,0831
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	102,2974	18,4777	17,0812	14,8867
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,7578	14,5224	15,7306
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	10,9806	11,4217	10,9577
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	20,8543	19,4079	16,7853
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	43,7300	15,8075	14,6350	13,3908
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12,5731	11,2666	13,3096
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	8,8696	8,8001	9,4360
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	16,8245	15,1320	14,1154
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	99.512.495	96.837.171	44.963.772	76.847.058

(*) 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)	8.202.195	65.281.831	1.961.726.756	45.532.998
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	4.110	137.335	10.545
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	2.793	18.495	21.479
Bankguthaben	5.543	83.317	5.889.554	2.258.088
Zinsforderungen	335	158	1.632	204
Dividendenforderungen	12.210	174.827	4.667.627	541.973
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	8.220.283	65.547.036	1.972.441.399	48.365.287
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	3.539	—	6.792	1.272.122
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	3	700.760
Managementgebühren (Anmerkung 3)	6.645	28.935	331.497	84.597
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	697	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	977	581	—
TOTAL PASSIVA	10.184	30.609	338.873	2.057.479
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	8.210.099	65.516.427	1.972.102.526	46.307.808
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.784.862	73.369.684	575.611.664	429.663.539
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	11.271.100	107.128.448	572.923.032	658.983.391
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	307.000	925.974	1.427.511	—
Klasse A-acc (*)	—	—	77.975.111	2.561.837
Klasse A-UK dis (*)	—	—	2.355.216	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	103.347	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	106.087	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	16,6304	70,7541	19,2511	—
Klasse A-acc (*)	—	—	24,5448	18,0760
Klasse A-UK dis (*)	—	—	12,5580	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	16,3620	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	17,3708	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	19,4569	—

	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
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	13,7130	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	9,1930	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	14,0995	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	15,6471	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,6514	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	15,5560	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	18,1049	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	13,3399	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	9,2491	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	13,2763	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	15,2900	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	7.903.703	55.100.292	1.894.812.778	43.177.725

(*) 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)	137.684.101	119.470.439	351.856.306.001	85.460.449
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	36.237	15.268	—	1.016
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	69.223.633	1.982.441
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	20.670	27.187	—	—
Bankguthaben	4.073.309	6.395.937	1.328.830.033	821.045
Zinsforderungen	290	321	8.785.393	3.484
Dividendenforderungen	706.295	782.438	468.874.964	111.372
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	142.520.902	126.691.590	353.732.020.024	88.379.807
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	703.500	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	3.619.441	7.832.944	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	2.127.906
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	2	—
Banküberziehungskredite	—	1.008.989	6.695.615	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	107.848	131.412	142.024.608	182.868
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	862	3.662.680	4.817
TOTAL PASSIVA	3.727.289	8.974.207	153.086.405	2.315.591
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	138.793.613	117.717.383	353.578.933.619	86.064.216
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	356.750	230.504	26.151.905	—
Klasse A-acc (*)	6.746.584	7.098.578	103.386.401	5.732.898
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.627.579	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	1.250.583	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	792.131	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	112.355	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	16,4232	13,5339	5,196,7512	—
Klasse A-acc (*)	19,7040	16,1438	2,040,6292	15,0123
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1,848,3425	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	11,7439	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	12,2235	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	20,2614	—

	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
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	10,2384	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	10,3715	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	12,3145	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	12,3129	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	19,8669	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	10,9595	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	10,9595	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	15,9378	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	128.304.119	111.391.626	312.389.187.749	76.566.995

(*) 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)	146.384.920	57.039.112	42.662.569.080	161.843.204
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	1.869	524	142.500	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	1.497.792	—	27.398.121	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben	1.399.163	522.522	120.661.475	1.210.370
Zinsforderungen	4.615	2.159	—	423
Dividendenforderungen	192.266	76.072	42.198.282	151.693
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	149.480.625	57.640.389	42.852.969.458	163.205.690
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	13.167
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	269.835	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	2.076.171	50.417	39.313.577	185.178
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	73.255	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	238.646	185.756	24.934.079	249.873
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	8.936	2.314	927.751	5.181
TOTAL PASSIVA	2.323.753	508.322	65.248.662	453.399
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	147.156.872	57.132.067	42.787.720.796	162.752.291
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	131.748.189	49.430.909	28.223.225.835	173.378.431
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	462.310.207	460.785.930	14.491.668.949	224.449.111
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	2.640.726	143.017	15.856.356	3.327.016
Klasse A-acc (*)	4.389.007	2.015.338	38.356	613.000
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	287.373
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	288.637	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	884.404	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	219.384	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	19,9689	24,7441	2.544,3858	44,6509
Klasse A-acc (*)	21,5139	26,5927	1.469,5997	16,9328
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	13,2865
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	19,3471	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	13,3485	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	13,4151	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
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 CHF) A-dis	—	—	16,3547	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	11,0080	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	10,7296	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	20,1843	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	13,3411	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	12,6122	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	15,4750	17,4850	2.394,2400	35,9700
Klasse A-acc (*)	14,9060	16,8380	1.441,2900	16,5299
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	13,0582
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	18,4166	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	10,1811	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	9,3716	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	130.850.156	50.100.659	39.291.262.093	150.699.704

(*) 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)	598.341.702	2.786.198.275	62.426.205	313.984.476
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	39.228	5.300	—	7.500
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	3.762.493	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben	1.833.559	13.382.479	127.261	1.674.115
Zinsforderungen	867	379.529	—	142
Dividendenforderungen	446.829	4.088.851	135.184	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	600.662.185	2.807.816.927	62.688.650	315.666.233
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	675	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	11.022.914	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	5.136.364	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	437.545	—	—
Banküberziehungskredite	—	889.533	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	254.274	1.085.377	48.764	264.846
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	2.147	5.969	—	14.622
TOTAL PASSIVA	256.421	18.577.702	49.439	279.468
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	600.405.764	2.789.239.225	62.639.211	315.386.765
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.926.391	32.598.986	2.423.136	2.074.375
Klasse A-acc (*)	—	9.022.784	—	—
Klasse A-UK dis (*)	17.096	327.458	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12.232.072	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15.210.806	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	563.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	3.205.938	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	13.191.564	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	50.100	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	311,4303	43,6557	25,8505	152,0394
Klasse A-acc (*)	—	17,4644	—	—
Klasse A-UK dis (*)	27,4437	15,8865	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	20,6541	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,8636	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	13,1209	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	14,3283	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	22,0261	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	22,4453	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	17,4750	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15,0619	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	11,3322	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	11,9862	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	18,0387	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	18,5081	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

	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 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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	19,8731	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,0270	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	12,9060	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,4039	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	19,8257	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	20,4985	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	17,7510	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15,5635	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	12,0449	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	12,0449	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	17,4232	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	17,2413	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	387.273.593	2.620.305.935	61.565.231	307.908.282

(*) 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)	1.151.871.729	314.976.580	88.894.702	1.191.077.004
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	63.771
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	803.967	3.936.751	2.182.225	2.882
Bankguthaben	531.539	153.540	2.673.700	4.649.218
Zinsforderungen	78	87	31	15.798
Dividendenforderungen	—	—	—	1.146.038
Sonstige Forderungen	1.259	—	—	7.226
TOTAL AKTIVA	1.153.208.572	319.066.958	93.750.658	1.196.961.937
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	421.868	4.100.156	2.590.936	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	143.790
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	2.587.770	—
Banküberziehungskredite	2	70.047	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	334.849	164.341	106.892	750.603
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	9.151	1.420	2.601	1.892
TOTAL PASSIVA	765.870	4.335.964	5.288.199	896.285
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	1.152.442.702	314.730.994	88.462.459	1.196.065.652
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	6.232.777	373.124	395.825	5.055.977
Klasse A-acc (*)	40.532.551	16.255.679	2.750.853	—
Klasse A-UK dis (*)	1.986.017	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	1.014.645	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.391.033	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	77.514	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	20,2721	17,1654	25,7629	236,5647
Klasse A-acc (*)	22,9820	18,9673	28,4511	—
Klasse A-UK dis (*)	16,8923	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	18,3766	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	19,9777	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	26,0766	—	—	—

	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
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	14,4651	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	15,2232	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	15,8547	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	16,3843	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	20,8520	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	14,6831	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	14,6831	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	18,1905	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	980.052.387	262.030.778	73.839.784	865.318.964

(*) 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)	5.250.279.464	782.517.088	1.945.505.162	1.283.868.908
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	503.442	111.325	109.913	78.455
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	1.249	253	—	2.297.052
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	2.027.219	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	47.515	—	—	—
Bankguthaben	48.266.602	10.112.879	18.070.583	3.469.197
Zinsforderungen	60.081	—	—	—
Dividendenforderungen	11.672.725	2.146.981	1.861.922	1.282.499
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	5.310.831.078	794.888.526	1.967.574.799	1.290.996.111
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	26.911.707	5.041.513	10.837.358	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	528.254	—
Banküberziehungskredite	7.229	—	—	3.226
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.673.805	521.605	659.239	503.628
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	2.669.700	1.914.207	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	5.608	18.214	14.954	3.105
TOTAL PASSIVA	31.268.049	7.495.539	12.039.805	509.959
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	5.279.563.029	787.392.987	1.955.534.994	1.290.486.152
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	17.384.716	53.373.537	14.034.664	8.871.986
Klasse A-acc (*)	312.628.699	2.587.828	23.639.019	—
Klasse A-UK dis (*)	4.041.669	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	1.135.016
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	676.556
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	4.929.475
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	110,8812	13,9728	105,8848	130,9987
Klasse A-acc (*)	10,5196	16,0808	19,8603	—
Klasse A-UK dis (*)	15,6375	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	16,9159
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	17,6726
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	17,3662
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
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 CHF) A-dis	—	—	—	13,7009
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	14,1027
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	14,0336
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
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 CHF) A-dis	—	—	—	14,9585
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	15,2480
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	15,2086
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	112,1200	14,2221	51,7100	52,2900
Klasse A-acc (*)	10,0392	15,3649	16,6578	—
Klasse A-UK dis (*)	13,9359	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	12,0124
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	12,0124
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	12,0783
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	4.922.799.183	727.549.040	1.681.011.416	1.060.631.161

(*) 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)	1.401.895.861	521.426.125	150.736.122	65.705.565
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	109.037	—	791.501	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben	121.306	2.685.880	197.798	17.932
Zinsforderungen	—	—	689.974	422.435
Dividendenforderungen	673.056	694.053	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	1.402.799.260	524.806.058	152.415.395	66.145.932
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	16.240	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	909.107	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	16.933	—	43	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	448.754	267.858	40.905	8.411
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	13.418	9.751	554	231
TOTAL PASSIVA	479.105	1.202.956	41.502	8.642
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	1.402.320.155	523.603.102	152.373.893	66.137.290
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	8.913.389	6.977.929	2.419.145	412.079
Klasse A-acc (*)	20.322.884	—	2.930.700	3.875.300
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	468.518	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	520.599	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	4.159.944	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	549.537	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	104,3819	75,0370	25,1350	43,8803
Klasse A-acc (*)	21,8806	—	13,4833	12,4004
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	18,4879	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	20,7269	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	11,1474	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	19,0993	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
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 A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	14,9196	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	15,9251	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	11,4428	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	14,2044	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	92,1005	73,9197	24,7910	42,1775
Klasse A-acc (*)	18,2236	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	16,7810	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	17,4342	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	11,7336	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	15,0301	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	46,0900	52,8100	24,9100	40,7300
Klasse A-acc (*)	18,4268	—	12,8145	11,1085
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	14,3298	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	14,3298	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	12,1990	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	11,7509	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	1.258.359.357	482.163.807	149.712.144	64.646.320

(*) 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)	73.236.244	923.234.509	93.474.856	12.229.499
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	1.173.209	8.653.101	2.014.749	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben	19.572	230.305	72.965	2.382
Zinsforderungen	519.465	2.353.899	346.658	46.665
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	74.948.490	934.471.814	95.909.228	12.277.546
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	19.229	240.361	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	25.939	161.140	21.885	3.697
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	1.291	1.560	—	368
TOTAL PASSIVA	46.459	403.061	21.885	4.065
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	74.902.031	934.068.753	95.887.343	12.273.481
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	3.537.444	338.270	820.000
Klasse A-acc (*)	—	32.166.832	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.977.994	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	6.506.854	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	24.300.486	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	5.121.287	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	6.659.201	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	12,4272	14,3228	14,9677
Klasse A-acc (*)	—	13,1973	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,7709	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	10,2551	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,9370	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	13,4193	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,4787	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	—	11,9143	12,5622	14,4703
Klasse A-acc (*)	—	12,3699	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,4258	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	9,5783	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,5653	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	12,8600	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	—	12,2647	13,6715	14,8550
Klasse A-acc (*)	—	12,4219	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	11,8554	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	10,2056	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	10,9139	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,1344	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	—	12,3950	13,7936	14,8217
Klasse A-acc (*)	—	12,2680	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12,2120	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	11,1700	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	11,1720	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	12,0653	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	13,0735	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	72.919.382	904.175.302	92.570.101	12.068.347

(*) 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 Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	4.140.603	7.232.445	94.472.266	300.872.832
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	105.334	794.091
Bankguthaben	3.413	4.714	174.929	250.545
Zinsforderungen	15.388	43.792	676.631	2.474.895
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	4.159.404	7.280.951	95.429.160	304.392.363
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	2.864	305.855	101.325	920.099
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.427	1.162	22.098	46.506
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	104	—	104	472
TOTAL PASSIVA	4.395	307.017	123.527	967.077
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	4.155.009	6.973.934	95.305.633	303.425.286
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	8.692.213	10.167.714	64.990.521	142.320.007
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	6.045.706	9.437.950	80.517.484	61.794.453
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	206.355	90.000	888.000	23.844.100
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	20,1352	77,4882	107,3262	12,7254
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	18,1088	78,2132	100,2940	12,3757
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	18,8928	78,6496	102,1795	12,3589
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	18,8329	79,3100	88,3100	11,8107
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	4.039.412	7.241.021	92.645.384	296.528.940

(*) 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)	179.665.822	174.678.843	363.987.039	981.677.046
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	228.204	13.643.981
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	3.310.682	7.687.580	909.587	—
Bankguthaben	444.896	226.687	2.014.148	12.770.128
Zinsforderungen	894.424	577.892	2.148.374	8.802.683
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	184.315.824	183.171.002	369.287.352	1.016.893.838
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	3.701.366	7.841.620	1.859.653	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	—	202.707
Managementgebühren (Anmerkung 3)	36.725	34.531	79.483	90.796
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	110	610	678	22.360
TOTAL PASSIVA	3.738.201	7.876.761	1.939.814	315.863
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	180.577.623	175.294.241	367.347.538	1.016.577.975
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
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	15.064.000	12.047.000	25.165.384	18.783.802
Klasse A-acc (*)	—	—	—	4.445.727
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.541.462	10.251.248
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	18.354.976
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.645.598
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	11,9874	14,5509	13,7992	14,7583
Klasse A-acc (*)	—	—	—	16,4060
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,4274	13,8766
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,7471
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	13,9803
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	15,6833	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11,9018	14,1758	13,4750	14,1313
Klasse A-acc (*)	—	—	—	15,2668
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,0955	13,3670
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,1430
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	13,8068
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,7878	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	11,9459	14,2710	13,6829	14,3957
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,2729	13,7461
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,4747
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	14,3066
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	14,5131	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	11,7920	13,0390	13,1520	14,1820
Klasse A-acc (*)	—	—	—	15,1007
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	13,0554	13,8330
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	14,2650
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	14,2550
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	13,4610	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	178.696.133	173.153.402	359.903.317	960.450.600

(*) 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)	11.451.492	809.807.520	536.233.424	566.298.858
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	150.977	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	7.746.458	8.250.080	881.999
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	4.032.974
Bankguthaben	469.808	5.525.903	4.596.805	7.600.257
Zinsforderungen	—	7.976.573	4.597.644	3.807.968
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	4.270	—	—	—
TOTAL AKTIVA	12.076.547	831.056.454	553.677.953	582.622.056
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	2.239.373	—	4.400.302
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	2	121.411	112.566	1.565
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1	169.547	121.427	108.070
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	—	9.559	379	1.218
TOTAL PASSIVA	3	2.539.890	234.372	4.511.155
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	12.076.544	828.516.564	553.443.581	578.110.901
NETTOFONDVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2018	19.021.654	618.902.680	109.035.625	74.549.444
NETTOFONDVERMOGEN PER 31. DEZEMBER 2017	22.137.962	989.593.222	129.509.067	40.371.542
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	832.978	19.481.441	5.730.960	28.745.148
Klasse A-acc (*)	—	4.039.665	129.675	6.091.959
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	5.912.764	623.803
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.690.073	—	4.491.220
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	14.554.395	16.964.435	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.099.292	3.065.710	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	14,4980	17,7882	17,7936	14,5772
Klasse A-acc (*)	—	14,0274	20,0972	15,0222
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,0006	14,1567
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	17,7474	—	14,3877
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	18,9601	16,4032	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	17,2325	11,0577	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
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 A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	14,1122	13,4254
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,7342	—	13,4477
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16,7251	14,6010	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	15,8418	10,2334	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	13,9848	16,8564	16,7478	14,1663
Klasse A-acc (*)	—	—	—	14,2489
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,6302	13,7909
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	16,7747	—	13,7909
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	17,7426	15,5017	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	17,1207	11,0758	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	13,7944	16,1460	15,6180	13,6923
Klasse A-acc (*)	—	12,2336	20,0168	14,2972
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	15,1270	13,8478
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	15,5610	—	13,8478
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16,0990	14,3427	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	16,3590	10,6460	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	10.425.831	765.017.348	519.541.967	558.310.705

(*) 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)	795.528.767	429.638.768	266.559.826	62.694.563
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	14.124	46.778	25.991	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	11.565.040	5.037.289	777.589	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	3.200.000	174.131
Bankguthaben	6.359.996	3.939.472	2.524.585	83.480
Zinsforderungen	12.016.210	5.738.178	4.482.660	274.611
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	17.297	—
TOTAL AKTIVA	825.484.137	444.400.485	277.587.948	63.226.785
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	345.368
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	135.617	148.644	45.028	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	341.612	183.639	58.476	12.995
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	1.900	1.512	9.139	1.240
TOTAL PASSIVA	479.129	333.795	112.643	359.603
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	825.005.008	444.066.690	277.475.305	62.867.182
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	327.908.898	172.523.344	87.888.460	43.363.237
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	251.977.929	50.698.844	—	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	9.616.778	12.337.935	15.206.089	5.736.355
Klasse A-acc (*)	603.452	—	1.499.116	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	3.603.785	558.822	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	1.386.520	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	39.143.127	13.301.785	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	5.900.511	5.250.738	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	12,1363	12,6439	16,5301	10,9594
Klasse A-acc (*)	14,3300	—	17,4219	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,4034	10,9613	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	12,0077	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	12,8471	11,9303	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	11,3865	12,2080	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	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
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	11,1622	12,3496	15,3249	10,8408
Klasse A-acc (*)	12,5608	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	11,2612	10,5365	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,6134	11,4282	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,9468	12,2913	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	12,1585	12,6747	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,1294	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	12,4632	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	12,3110	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	10,6700	12,7168	14,4184	10,7755
Klasse A-acc (*)	13,0844	—	16,0034	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	10,8640	10,8379	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	11,8831	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,2220	11,7173	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	11,4150	12,5035	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	780.249.481	429.566.601	255.822.148	62.350.716

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

(**) Gemäß erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1)

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD	Teilfonds EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (***) EUR	Teilfonds MSCI China ESG Universal UCITS ETF (***) USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (***) USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	222.325.084	2.160.299	8.240.921	64.290.086
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	11.401
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	2.766.718	—	—	307.187
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	358	820.000
Bankguthaben	3.258.987	2.380	1.998	967.849
Zinsforderungen	1.489.767	—	—	722.957
Dividendenforderungen	—	546	314	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL AKTIVA	229.840.556	2.163.225	8.243.591	67.119.480
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	1.574.392	—	151	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	2.603.381	—	7.853	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	42.649	283	18.287	27.108
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten	180	—	—	—
TOTAL PASSIVA	4.220.602	283	26.291	27.108
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	225.619.954	2.162.942	8.217.300	67.092.372
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	22.753.712	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	—	—	—	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.741.767	180.000	720.800	—
Klasse A-acc (*)	7.207.781	—	—	3.425.444
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	4.577.002	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.361.867	—	—	1.511.028
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	11,2439	12,0163	11,4002	—
Klasse A-acc (*)	11,4235	—	—	13,5289
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	10,4453	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	10,4082	—	—	12,2338
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD	Teilfonds EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (***) EUR	Teilfonds MSCI China ESG Universal UCITS ETF (***) USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (***) USD
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018				
Klasse A-dis (*)	10,8869	—	—	—
Klasse A-acc (*)	10,8869	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017				
Klasse A-dis (*)	—	—	—	—
Klasse A-acc (*)	—	—	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)				
Klasse A-dis (*)	10,6704	11,1653	10,5224	—
Klasse A-acc (*)	10,6704	—	—	13,1191
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	10,3583	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	10,2889	—	—	12,0004
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	220.789.171	2.022.476	7.637.719	63.931.647

(*) 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 J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (***) USD
AKTIVA	
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	14.851.862
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	22
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	65.062
Bankguthaben	69.896
Zinsforderungen	78.513
Dividendenforderungen	—
Sonstige Forderungen	—
TOTAL AKTIVA	15.065.355
PASSIVA	
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2e)	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2f, 8)	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	38.439
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—
Banküberziehungskredite	267
Managementgebühren (Anmerkung 3)	4.079
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—
Sonstige Verbindlichkeiten	3
TOTAL PASSIVA	42.788
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	15.022.567
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2017	—
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	1.400.000
Klasse A-UK dis (*)	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2019	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	10,7304
Klasse A-UK dis (*)	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—

	Teilfonds J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (***) USD
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2018	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
Klasse A-UK dis (*)	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2017	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	—
Klasse A-UK dis (*)	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—
ERSTAUSGABEPREIS (**)	
Klasse A-dis (*)	—
Klasse A-acc (*)	10,7706
Klasse A-UK dis (*)	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—
EINSTANDSKOSTEN PER 31. DEZEMBER 2019	14.936.943

(*) 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)	593.206.864	14.078.009	11.389.190	90.344.205
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	160.797.144	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	8.852.962	104.305	117.710	1.019.040
Zinsertrag aus Bankguthaben	8.467	—	—	—
Sonstige Erträge	13	—	—	5 ^(*)
TOTAL ERTRAG	762.865.450	14.182.314	11.506.900	91.363.250
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	74.446.090	647.516	753.482	5.568.081
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.295.311	8.971	45.149	39.713
Sollzinsen auf Call-Account	1.069.831	11.573	12.758	138.362
Sonstige Aufwendungen	90.838	—	—	—
TOTAL AUFWAND	76.902.070	668.060	811.389	5.746.156
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	685.963.380	13.514.254	10.695.511	85.617.094
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	459.661.708	16.285.274	157.072	110.282.847
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(180.117.462)	(668)	(1.174.195)	20.353.901
Futures-Kontrakten	16.888.259	32.422	—	9.468.349
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	3.661.997.159	83.244.667	70.248.764	473.564.777
Devisengeschäften	105.386	(330)	3.531	(778)
Devisenterminkontrakten	29.747.827	—	(219.621)	6.073.372
Futures-Kontrakten	3.566.811	(1.200)	—	829.660

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

	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)	25.622.766	33.107.228	2.858.788	4.392.920
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	290.676	349.744	18.194	48.556
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	25.913.442	33.456.972	2.876.982	4.441.476
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	2.120.612	2.725.798	418.761	233.841
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	28.111	25.162	28.870	25.274
Sollzinsen auf Call-Account	26.046	44.794	876	6.156
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	2.174.769	2.795.754	448.507	265.271
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	23.738.673	30.661.218	2.428.475	4.176.205
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	15.254.060	27.141.980	24.891	(8.873.815)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	5.483.901	26.058.019	162.316	1.134
Futures-Kontrakten	1.209.237	2.654.253	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	62.934.149	139.265.341	27.404.331	21.013.566
Devisengeschäften	(43.112)	85.212	(69)	58
Devisenterminkontrakten	9.739.211	(10.809.811)	—	—
Futures-Kontrakten	107.161	240.764	—	—

	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)	2.437.904	2.909.372	1.954.970	2.838.408
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	186.650	20.798	15.092	26.523
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	1 ^(*)	2 ^(*)	1 ^(*)
TOTAL ERTRAG	2.624.554	2.930.171	1.970.064	2.864.932
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	350.400	364.024	158.618	252.992
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	14.451	11.663	12.214	22.271
Sollzinsen auf Call-Account	1.750	2.017	1.212	1.497
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	366.601	377.704	172.044	276.760
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	2.257.953	2.552.467	1.798.020	2.588.172
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	707.807	3.349.414	(2.471.845)	2.058.503
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(89.194)	940.732	576.908	1.431.767
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	25.668.680	19.255.176	11.748.860	9.857.519
Devisengeschäften	(78)	(818)	26	198
Devisenterminkontrakten	—	146.276	88.522	57.243
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

(*) 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)	420.387	3.321.105	27.229.162	21.020.373
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	7.820	3.880	24.035	21.646
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	428.207	3.324.985	27.253.197	21.042.019
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	28.801	139.919	1.292.177	1.243.355
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	6.601	4.638	7.101	11.378
Sollzinsen auf Call-Account	24	7.799	32.714	30.964
Sonstige Aufwendungen	—	—	1 ^(*)	—
TOTAL AUFWAND	35.426	152.356	1.331.993	1.285.697
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	392.781	3.172.629	25.921.204	19.756.322
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(230.797)	2.268.643	(8.196.878)	(11.690.539)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	133.943	(12.714)	6.294.236	(26.608.108)
Futures-Kontrakten	—	27.011	987.271	494.561
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	1.489.261	6.012.959	92.378.080	51.946.949
Devisengeschäften	(17)	(4.969)	(14.596)	28.581
Devisenterminkontrakten	4.974	—	(17.020)	(7.569.050)
Futures-Kontrakten	—	4.110	191.015	55.844

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

	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)	20.678.881	26.291.761	5.907.553.449	1.769.184
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	21.022	27.608	154.675.915	48.433
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	20.699.903	26.319.369	6.062.229.364	1.817.617
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.218.146	1.563.720	1.019.610.826	371.826
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	10.061	12.295	4.283.812	45.015
Sollzinsen auf Call-Account	35.902	42.777	4.975.297	11.127
Sonstige Aufwendungen	—	—	1 ^(*)	—
TOTAL AUFWAND	1.264.109	1.618.792	1.028.869.936	427.968
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	19.435.794	24.700.577	5.033.359.428	1.389.649
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(10.988.402)	(13.020.670)	1.423.738.391	(1.617.864)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(21.271.238)	(27.389.879)	(972.108.495)	(1.447.736)
Futures-Kontrakten	753.643	752.789	410.559.207	468.515
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	51.380.007	80.605.651	36.572.061.685	10.420.127
Devisengeschäften	31.608	66.214	(2.689.391)	(28.564)
Devisenterminkontrakten	(7.465.164)	(10.077.215)	474.856.554	4.107.729
Futures-Kontrakten	50.943	55.616	30.216.500	51.153

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

	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)	2.939.466	1.194.590	650.718.606	7.208.008
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	71.324	31.456	—	11.329
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	3.010.790	1.226.046	650.718.606	7.219.337
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	619.546	253.795	130.773.668	506.594
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	66.625	47.955	3.544.079	32.241
Sollzinsen auf Call-Account	12.272	1.582	593.458	10.345
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	698.443	303.332	134.911.205	549.180
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	2.312.347	922.714	515.807.401	6.670.157
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(1.007.517)	(1.519.614)	(1.721.591.630)	8.099.492
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(5.946.004)	(504.542)	(80.412.953)	(5.860.128)
Futures-Kontrakten	397.658	596.847	28.700.400	51.998
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	20.187.733	7.225.926	7.510.446.053	20.193.905
Devisengeschäften	(29.270)	(17.683)	(9.207)	14.844
Devisenterminkontrakten	5.404.643	3.363.323	75.640.173	—
Futures-Kontrakten	16.460	9.593	4.817.500	(13.167)

	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)	8.226.712	60.585.792	3.120.381	12.985.907
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	68.787	5.069.577	1.074	1.343
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	12.281	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	8.295.499	65.667.650	3.121.455	12.987.250
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	807.129	9.361.635	304.756	1.888.833
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	13.614	51.056	12.097	100.409
Sollzinsen auf Call-Account	2.459	28.537	2.286	17.869
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	823.202	9.441.228	319.139	2.007.111
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	7.472.297	56.226.422	2.802.316	10.980.139
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	52.053.351	68.788.718	(595.488)	25.296.154
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(107.308)	(5.546.141)	(19.830)	568.499
Futures-Kontrakten	220.892	2.975.576	(8.010)	97.012
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	93.026.687	322.668.686	6.376.981	(4.401.034)
Devisengeschäften	—	(14.974)	(107)	(483)
Devisenterminkontrakten	—	(16.542.729)	—	—
Futures-Kontrakten	39.228	100.880	(675)	7.500

	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)	14.133.933	5.207.497	5.647.365	22.871.389
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	607.779	212.340	215.479	347.779
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	2 ^(*)	—	—	—
TOTAL ERTRAG	14.741.714	5.419.837	5.862.844	23.219.168
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	1.885.392	927.140	725.855	3.353.275
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	20.812	14.537	15.460	29.198
Sollzinsen auf Call-Account	19.637	7.535	9.965	43.269
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	1.925.841	949.212	751.280	3.425.742
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	12.815.873	4.470.625	5.111.564	19.793.426
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	19.825.305	17.177.944	36.605.001	35.204.739
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	2.905.606	(5.614.313)	6.917.243	(3.306.149)
Futures-Kontrakten	—	—	—	385.550
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	190.388.363	55.436.423	16.871.500	215.855.887
Devisengeschäften	(92)	(3.391)	2.959	28.424
Devisenterminkontrakten	(244.178)	(3.595.596)	(2.024.602)	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	63.771

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

	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)	66.032.014	17.375.280	25.957.480	14.289.978
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	804	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	415.530	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	66.448.348	17.375.280	25.957.480	14.289.978
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	5.478.082	2.202.116	3.274.128	3.361.909
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	137.006	87.635	87.009	22.980
Sollzinsen auf Call-Account	233.128	106.985	25.110	9.618
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	5.848.216	2.396.736	3.386.247	3.394.507
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	60.600.132	14.978.544	22.571.233	10.895.471
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	17.296.261	5.366.050	19.230.638	26.250.256
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(30.277.814)	(8.386.150)	(2.494.661)	(5.435.831)
Futures-Kontrakten	(4.681.986)	186.043	457.818	410.314
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	371.786.349	46.466.813	283.638.126	211.753.859
Devisengeschäften	42.608	3.737	66.376	290
Devisenterminkontrakten	4.624	253	(155)	1.527.782
Futures-Kontrakten	503.442	111.325	109.913	78.455

	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)	27.706.682	7.392.389	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	—	3.260.523	1.081.107
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	27.706.682	7.392.389	3.260.523	1.081.107
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	2.730.913	1.053.435	200.201	53.219
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	31.437	58.510	5.213	2.094
Sollzinsen auf Call-Account	25.098	10.957	7.366	686
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	2.787.448	1.122.902	212.780	55.999
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	24.919.234	6.269.487	3.047.743	1.025.108
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	11.535.627	2.042.200	631.004	1.376.725
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	975.378	(296.291)	(3.134.122)	3.299
Futures-Kontrakten	—	175.709	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	207.576.367	45.928.453	848.924	471.202
Devisengeschäften	(423)	23.564	(84)	—
Devisenterminkontrakten	45.843	—	338.362	—
Futures-Kontrakten	—	(16.240)	—	—

	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)	960.602	23.543.548	1.527.918	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	30
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	960.602	23.543.548	1.527.918	30
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	101.576	1.861.434	132.411	25.027
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	8.302	10.813	5.321	2.575
Sollzinsen auf Call-Account	2.045	3.292	546	—
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	34.823 ^(**)
TOTAL AUFWAND	111.923	1.875.539	138.278	62.425
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	848.679	21.668.009	1.389.640	(62.395)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	2.915.467	1.779.698	3.292.420	113.729
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(1.943.653)	(20.081.408)	88.087	(7.508)
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	57.613	46.843.948	988.414	382.732
Devisengeschäften	(186)	1.113	(37)	—
Devisenterminkontrakten	1.106.736	5.945.772	2.014.749	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

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

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area 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)	—	—	942.295	707.615
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	—	—	942.295	707.615
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	11.903	13.219	169.753	371.691
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.866	1.714	7.078	4.668
Sollzinsen auf Call-Account	560	67	5.665	4.270
Sonstige Aufwendungen	10.998 ^(***)	45.016 ^(***)	—	—
TOTAL AUFWAND	25.327	60.016	182.496	380.629
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	(25.327)	(60.016)	759.799	326.986
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	448.412	19.542	3.142.219	1.105.937
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(992)	(1.709)	66.675	7.860
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	361.211	(28.399)	2.283.709	3.824.269
Devisengeschäften	—	—	—	—
Devisenterminkontrakten	—	—	—	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

(***) 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)	278.093	404.153	3.469.343	29.685.488
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	1 ^(*)
TOTAL ERTRAG	278.093	404.153	3.469.343	29.685.489
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	565.373	362.235	790.397	2.077.640
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	7.616	7.147	7.453	9.531
Sollzinsen auf Call-Account	18.550	15.252	15.379	11.206
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	591.539	384.634	813.229	2.098.377
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	(313.446)	19.519	2.656.114	27.587.112
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	1.814.851	2.654.034	3.609.856	5.092.901
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(241.991)	141.946	361.449	(23.379.979)
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	1.090.938	1.658.942	8.538.484	36.463.499
Devisengeschäften	—	—	31	544
Devisenterminkontrakten	—	—	192.809	10.248.825
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

(*) Die unter Sonstige Erträge 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)	638.348	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	28.719.789	10.015.481	3.237.118
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	1 ^(*)	—	—
TOTAL ERTRAG	638.348	28.719.790	10.015.481	3.237.118
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	9.081	1.653.133	738.461	683.955
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	1.305	11.366	11.760	16.725
Sollzinsen auf Call-Account	2.392	5.077	7.804	21.448
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	12.778	1.669.576	758.025	722.128
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	625.570	27.050.214	9.257.456	2.514.990
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	1.685.678	22.451.083	7.212.762	2.996.900
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	7.959	(22.955.524)	(8.877.200)	1.386.701
Futures-Kontrakten	(2.719.310)	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	1.434.110	66.697.273	20.253.031	8.777.440
Devisengeschäften	—	(2.157)	2.334	(29)
Devisenterminkontrakten	—	5.311.261	7.853.080	754.089
Futures-Kontrakten	695.633	—	—	—

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

	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)	36.734.338	19.209.227	12.399.860	97.484
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	36.734.338	19.209.227	12.399.860	97.484
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	3.103.138	1.619.552	968.867	98.917
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	32.338	28.207	25.531	6.206
Sollzinsen auf Call-Account	4.085	4.688	7.521	2.543
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	3.139.561	1.652.447	1.001.919	107.666
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	33.594.777	17.556.780	11.397.941	(10.182)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	8.633.504	667.786	4.271.934	382.639
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(26.020.605)	(7.787.003)	(817.142)	(25.585)
Futures-Kontrakten	(655.563)	(445.716)	(286.970)	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	32.962.656	3.823.211	9.346.957	155.314
Devisengeschäften	514	(856)	85.341	—
Devisenterminkontrakten	10.191.186	4.585.969	548.640	—
Futures-Kontrakten	65.327	103.911	58.710	—

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD	Teilfonds EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (****) EUR	Teilfonds MSCI China ESG Universal UCITS ETF (****) USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (****) USD
ERTRAG				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—	10.081	34.505	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	2.640.037	—	—	488.836
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
TOTAL ERTRAG	2.640.037	10.081	34.505	488.836
AUFWAND				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	250.615	1.340	20.876	73.432
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	6.340	1.142	13.599	3.381
Sollzinsen auf Call-Account	1.603	36	—	242
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
TOTAL AUFWAND	258.558	2.518	34.475	77.055
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	2.381.479	7.563	30	411.781
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	522.161	4.593	26.348	113.977
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(1.557.029)	3.214	5.619	23.415
Futures-Kontrakten	(24.696)	—	—	(9.084)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),				
Anlagen	1.316.201	137.823	603.202	358.439
Devisengeschäften	(180.838)	(5)	5	79
Devisenterminkontrakten	2.766.718	—	—	307.187
Futures-Kontrakten	—	—	—	11.401

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

	Teilfonds J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (****) USD
ERTRAG	
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2d)	27.226
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	—
Sonstige Erträge	—
TOTAL ERTRAG	27.226
AUFWAND	
Managementgebühren (Anmerkung 3)	5.617
Transaktionsgebühren (Anmerkung 21)	2.231
Sollzinsen auf Call-Account	236
Sonstige Aufwendungen	—
TOTAL AUFWAND	8.084
GEWINN (VERLUST) AUS ANLAGETÄTIGKEIT, NETTO (Anmerkung 5)	19.142
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:	
Anlagen	(44)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	6.945
Futures-Kontrakten	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste),	
Anlagen	(85.081)
Devisengeschäften	2.743
Devisenterminkontrakten	22
Futures-Kontrakten	—

(****) 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	20.522.434.766	455.346.917	282.956.350	2.697.407.843
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	685.963.380	13.514.254	10.695.511	85.617.094
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	459.661.708	16.285.274	157.072	110.282.847
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(180.117.462)	(668)	(1.174.195)	20.353.901
Futures-Kontrakten	16.888.259	32.422	—	9.468.349
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	296.432.505	16.317.028	(1.017.123)	140.105.097
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	3.661.997.159	83.244.667	70.248.764	473.564.777
Devisengeschäften	105.386	(330)	3.531	(778)
Devisenterminkontrakten	29.747.827	—	(219.621)	6.073.372
Futures-Kontrakten	3.566.811	(1.200)	—	829.660
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	3.695.417.183	83.243.137	70.032.674	480.467.031
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.677.813.068	113.074.419	79.711.062	706.189.222
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	9.481.034.869	(131.955.687)	106.342.259	(113.934.092)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(328.023.935)	(13.346.414)	(9.002.553)	(44.345.234)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	13.830.824.002	(32.227.682)	177.050.768	547.909.896
Wechselkursdifferenz	397.681.438	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	34.750.940.206	423.119.235	460.007.118	3.245.317.739
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-acc		—	685.583	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	2.337.774	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	2.672.901
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	148.000	2.493.098
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	175.864	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	74.651
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)		350.000	1.589.077	2.132.458
Klasse A-acc (*)		—	—	74.828.517
Klasse A-UK dis (*)		—	—	599.920
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	120.759	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	2.625.220	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	52.883.704
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	—	9.794.465
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc		—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)		4.213.603	287.000	9.223.138
Klasse A-acc (*)		—	—	68.982.574
Klasse A-UK dis (*)		—	—	964.496
Klasse (hedged to CHF) A-acc		—	135.000	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc		—	176.551	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis		—	—	237.608
Klasse (hedged to GBP) A-acc		—	148.000	6.009.143
Klasse (hedged to USD) A-acc		—	110.000	—
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 2019 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	11.277.482	5.803.418	9.583.946
Klasse A-acc (*)	—	—	—	55.370.164
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	940.590
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	671.342	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	4.786.443	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	55.318.997
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	6.278.420
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	65.864	—
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	271.044.835	629.394.095	91.281.499	131.877.578
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	23.738.673	30.661.218	2.428.475	4.176.205
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	15.254.060	27.141.980	24.891	(8.873.815)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	5.483.901	26.058.019	162.316	1.134
Futures-Kontrakten	1.209.237	2.654.253	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	21.947.198	55.854.252	187.207	(8.872.681)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	62.934.149	139.265.341	27.404.331	21.013.566
Devisengeschäften	(43.112)	85.212	(69)	58
Devisenterminkontrakten	9.739.211	(10.809.811)	—	—
Futures-Kontrakten	107.161	240.764	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	72.737.409	128.781.506	27.404.262	21.013.624
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	118.423.280	215.296.976	30.019.944	16.317.148
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	405.471.031	146.358.130	134.893.104	(68.337.216)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—	(661.937)	—	(2.896.359)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	523.894.311	360.993.169	164.913.048	(54.916.427)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	794.939.146	990.387.264	256.194.547	76.961.151
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	—	1.290.344	—	3.939.868
Klasse A-acc (*)	10.676.848	24.440.540	11.378.000	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	1.156.812	—	2.616.514
Klasse A-acc (*)	42.363.660	48.919.747	16.782.134	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	606.876	—	4.537.913
Klasse A-acc (*)	28.069.773	43.847.668	2.791.398	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	1.840.280	—	2.018.469
Klasse A-acc (*)	24.970.735	29.512.619	25.368.736	—

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

	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	116.176.555	69.553.573	53.845.688	55.508.462
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	2.257.953	2.552.467	1.798.020	2.588.172
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	707.807	3.349.414	(2.471.845)	2.058.503
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(89.194)	940.732	576.908	1.431.767
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	618.613	4.290.146	(1.894.937)	3.490.270
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	25.668.680	19.255.176	11.748.860	9.857.519
Devisengeschäften	(78)	(818)	26	198
Devisenterminkontrakten	—	146.276	88.522	57.243
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	25.668.602	19.400.634	11.837.408	9.914.960
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	28.545.168	26.243.247	11.740.491	15.993.402
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(38.199.286)	14.724.822	(16.559.240)	14.534.301
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(2.175.488)	(2.349.693)	(1.549.942)	(1.769.154)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(11.829.606)	38.618.376	(6.368.691)	28.758.549
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	104.346.949	108.171.949	47.476.997	84.267.011
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	1.408.375	2.872.694	2.647.934	3.504.988
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.257.447	424.979	410.593
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	40.000	160.000	40.000
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	401.062	701.117	159.748
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	96.550	4.938.555	267.705	2.208.353
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	106.500	1.930.521
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	110.751
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	64.000	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	498.002	3.786.256	605.000	1.070.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	196.000	203.789	1.965.554
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	40.000	160.000	150.751
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	193.000	474.000	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.006.923	4.024.993	2.310.639	4.643.341
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	1.061.447	327.690	375.560
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	272.062	227.117	159.748

(*) 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
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	8.784.862	73.369.684	575.611.664	429.663.539
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	392.781	3.172.629	25.921.204	19.756.322
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(230.797)	2.268.643	(8.196.878)	(11.690.539)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	133.943	(12.714)	6.294.236	(26.608.108)
Futures-Kontrakten	—	27.011	987.271	494.561
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(96.854)	2.282.940	(915.371)	(37.804.086)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	1.489.261	6.012.959	92.378.080	51.946.949
Devisengeschäften	(17)	(4.969)	(14.596)	28.581
Devisenterminkontrakten	4.974	—	(17.020)	(7.569.050)
Futures-Kontrakten	—	4.110	191.015	55.844
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	1.494.218	6.012.100	92.537.479	44.462.324
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.790.145	11.467.669	117.543.312	26.414.560
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(2.133.486)	(16.236.366)	1.280.169.443	(409.770.291)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(231.422)	(3.084.560)	(1.221.893)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(574.763)	(7.853.257)	1.396.490.862	(383.355.731)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	8.210.099	65.516.427	1.972.102.526	46.307.808
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	40.000	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	103.347	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	106.087	—
ANZAHL AUSGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	12.360	1.182.603	—
Klasse A-acc (*)	—	—	62.528.592	29.250.000
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.256.902	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	100.000	206.159	125.000	—
Klasse A-acc (*)	—	—	10.358.979	53.828.198
Klasse A-UK dis (*)	—	274.232	899.979	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	40.000	—	—	—
Klasse (hedged to USD) 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 2019 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	307.000	925.974	1.427.511	—
Klasse A-acc (*)	—	—	77.975.111	2.561.837
Klasse A-UK dis (*)	—	—	2.355.216	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	103.347	—	—	—
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	338.299.300	519.288.510	143.784.463.989	79.089.996
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	19.435.794	24.700.577	5.033.359.428	1.389.649
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(10.988.402)	(13.020.670)	1.423.738.391	(1.617.864)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(21.271.238)	(27.389.879)	(972.108.495)	(1.447.736)
Futures-Kontrakten	753.643	752.789	410.559.207	468.515
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(31.505.997)	(39.657.760)	862.189.103	(2.597.085)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	51.380.007	80.605.651	36.572.061.685	10.420.127
Devisengeschäften	31.608	66.214	(2.689.391)	(28.564)
Devisenterminkontrakten	(7.465.164)	(10.077.215)	474.856.554	4.107.729
Futures-Kontrakten	50.943	55.616	30.216.500	51.153
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	43.997.394	70.650.266	37.074.445.348	14.550.445
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	31.927.191	55.693.083	42.969.993.879	13.343.009
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(231.262.225)	(456.956.233)	169.101.117.151	(6.368.789)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(170.653)	(307.977)	(2.276.641.400)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(199.505.687)	(401.571.127)	209.794.469.630	6.974.220
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	138.793.613	117.717.383	353.578.933.619	86.064.216
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	148.064	120.000	12.703.679	—
Klasse A-acc (*)	24.143.414	38.459.971	88.298.848	902.334
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.252.606	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	1.985.000	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	59.686	525.000	8.467.532	—
Klasse A-acc (*)	36.844.351	68.789.782	4.716.796	1.327.384
Klasse A-UK dis (*)	—	—	259.716	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	6.501.558	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	563.500	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	356.750	230.504	26.151.905	—
Klasse A-acc (*)	6.746.584	7.098.578	103.386.401	5.732.898
Klasse A-UK dis (*)	—	—	1.627.579	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	1.250.583	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	—	792.131	—
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	131.748.189	49.430.909	28.223.225.835	173.378.431
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	2.312.347	922.714	515.807.401	6.670.157
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	(1.007.517)	(1.519.614)	(1.721.591.630)	8.099.492
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(5.946.004)	(504.542)	(80.412.953)	(5.860.128)
Futures-Kontrakten	397.658	596.847	28.700.400	51.998
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(6.555.863)	(1.427.309)	(1.773.304.183)	2.291.362
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	20.187.733	7.225.926	7.510.446.053	20.193.905
Devisengeschäften	(29.270)	(17.683)	(9.207)	14.844
Devisenterminkontrakten	5.404.643	3.363.323	75.640.173	—
Futures-Kontrakten	16.460	9.593	4.817.500	(13.167)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	25.579.566	10.581.159	7.590.894.519	20.195.582
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	21.336.050	10.076.564	6.333.397.737	29.157.101
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(5.227.683)	(2.311.573)	8.677.832.601	(32.917.721)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(699.684)	(63.833)	(446.735.377)	(6.865.520)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	15.408.683	7.701.158	14.564.494.961	(10.626.140)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	147.156.872	57.132.067	42.787.720.796	162.752.291
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-dis	—	—	336.655	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	773.570	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	95.384	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	362.312	—	12.010.340	188.757
Klasse A-acc (*)	2.260.447	927.902	38.356	613.000
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	375.982	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	1.174.000	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	124.000	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	51.677	50.000	8.660.554	1.169.879
Klasse A-acc (*)	2.839.825	972.069	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	39.512
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	424.000	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	1.063.166	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	2.640.726	143.017	15.856.356	3.327.016
Klasse A-acc (*)	4.389.007	2.015.338	38.356	613.000
Klasse A-UK dis (*)	—	—	—	287.373
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	288.637	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	884.404	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	219.384	—

(*) 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
NETTOFONDVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	520.355.523	1.750.596.301	72.385.189	356.609.217
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	7.472.297	56.226.422	2.802.316	10.980.139
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	52.053.351	68.788.718	(595.488)	25.296.154
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(107.308)	(5.546.141)	(19.830)	568.499
Futures-Kontrakten	220.892	2.975.576	(8.010)	97.012
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	52.166.935	66.218.153	(623.328)	25.961.665
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	93.026.687	322.668.686	6.376.981	(4.401.034)
Devisengeschäften	—	(14.974)	(107)	(483)
Devisenterminkontrakten	—	(16.542.729)	—	—
Futures-Kontrakten	39.228	100.880	(675)	7.500
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	93.065.915	306.211.863	6.376.199	(4.394.017)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	152.705.147	428.656.438	8.555.187	32.547.787
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(65.363.370)	649.540.321	(15.490.492)	(64.956.883)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(7.291.536)	(39.553.835)	(2.810.673)	(8.813.356)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDVERMÖGENS	80.050.241	1.038.642.924	(9.745.978)	(41.222.452)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	600.405.764	2.789.239.225	62.639.211	315.386.765
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-acc	—	976.128	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	3.733.114	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	672.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	372.731	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	936.832	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	50.100	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	393.460	9.536.346	83.901	2.245.948
Klasse A-acc (*)	—	22.944.281	—	—
Klasse A-UK dis (*)	—	423.894	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	25.803.662	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	24.876.687	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	86.000	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	3.812.076	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	25.382.204	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	619.023	18.984.132	700.000	2.671.917
Klasse A-acc (*)	—	16.273.723	—	—
Klasse A-UK dis (*)	30.000	397.386	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	14.547.718	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	13.398.995	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	195.000	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	978.869	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	13.127.472	—	—
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 2019 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.926.391	32.598.986	2.423.136	2.074.375
Klasse A-acc (*)	—	9.022.784	—	—
Klasse A-UK dis (*)	17.096	327.458	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	12.232.072	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	15.210.806	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	563.983	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	3.205.938	—	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	13.191.564	—	—
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	718.710.963	100.723.037	48.338.369	1.013.493.466
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	12.815.873	4.470.625	5.111.564	19.793.426
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	19.825.305	17.177.944	36.605.001	35.204.739
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	2.905.606	(5.614.313)	6.917.243	(3.306.149)
Futures-Kontrakten	—	—	—	385.550
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	22.730.911	11.563.631	43.522.244	32.284.140
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	190.388.363	55.436.423	16.871.500	215.855.887
Devisengeschäften	(92)	(3.391)	2.959	28.424
Devisenterminkontrakten	(244.178)	(3.595.596)	(2.024.602)	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	63.771
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	190.144.093	51.837.436	14.849.857	215.948.082
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	225.690.877	67.871.692	63.483.665	268.025.648
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	210.815.869	146.242.898	(23.228.655)	(65.851.031)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(2.775.007)	(106.633)	(130.920)	(19.602.431)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	433.731.739	214.007.957	40.124.090	182.572.186
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	1.152.442.702	314.730.994	88.462.459	1.196.065.652
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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	—	—	—
ANZAHL AUSGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	464.465	213.311	204.729	362.764
Klasse A-acc (*)	17.950.468	21.156.671	12.916.640	—
Klasse A-UK dis (*)	687.809	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	700.000	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.902.335	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	2.462.180	213.936	155.000	673.200
Klasse A-acc (*)	8.767.883	11.466.296	12.124.010	—
Klasse A-UK dis (*)	394.996	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	713.000	—	—	—
Klasse (hedged to SGD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	6.232.777	373.124	395.825	5.055.977
Klasse A-acc (*)	40.532.551	16.255.679	2.750.853	—
Klasse A-UK dis (*)	1.986.017	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	1.014.645	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.391.033	—	—	—
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	2.111.197.245	382.922.362	828.555.891	740.703.184
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	60.600.132	14.978.544	22.571.233	10.895.471
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	17.296.261	5.366.050	19.230.638	26.250.256
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(30.277.814)	(8.386.150)	(2.494.661)	(5.435.831)
Futures-Kontrakten	(4.681.986)	186.043	457.818	410.314
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(17.663.539)	(2.834.057)	17.193.795	21.224.739
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	371.786.349	46.466.813	283.638.126	211.753.859
Devisengeschäften	42.608	3.737	66.376	290
Devisenterminkontrakten	4.624	253	(155)	1.527.782
Futures-Kontrakten	503.442	111.325	109.913	78.455
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	372.337.023	46.582.128	283.814.260	213.360.386
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	415.273.616	58.726.615	323.579.288	245.480.596
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	2.783.972.128	358.863.196	821.211.437	314.775.256
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(30.879.960)	(13.119.186)	(17.811.622)	(10.472.884)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	3.168.365.784	404.470.625	1.126.979.103	549.782.968
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	5.279.563.029	787.392.987	1.955.534.994	1.290.486.152
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-dis	—	—	—	1.224.016
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	1.338.470
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	3.565.793
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	9.044.326	31.628.795	5.942.107	3.600.793
Klasse A-acc (*)	263.953.587	2.587.828	23.034.495	—
Klasse A-UK dis (*)	4.255.242	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	120.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	558.914
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	1.983.536
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	2.686.160	8.032.911	1.191.686	1.064.237
Klasse A-acc (*)	66.294.212	—	2.663.690	—
Klasse A-UK dis (*)	2.359.497	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	209.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	1.220.828
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	619.854
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	17.384.716	53.373.537	14.034.664	8.871.986
Klasse A-acc (*)	312.628.699	2.587.828	23.639.019	—
Klasse A-UK dis (*)	4.041.669	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	1.135.016
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	676.556
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	4.929.475

(*) 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	675.306.297	91.228.686	140.785.968	31.928.373
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	24.919.234	6.269.487	3.047.743	1.025.108
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	11.535.627	2.042.200	631.004	1.376.725
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	975.378	(296.291)	(3.134.122)	3.299
Futures-Kontrakten	—	175.709	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	12.511.005	1.921.618	(2.503.118)	1.380.024
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	207.576.367	45.928.453	848.924	471.202
Devisengeschäften	(423)	23.564	(84)	—
Devisenterminkontrakten	45.843	—	338.362	—
Futures-Kontrakten	—	(16.240)	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	207.621.787	45.935.777	1.187.202	471.202
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	245.052.026	54.126.882	1.731.827	2.876.334
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	504.068.877	383.091.237	13.426.911	31.655.087
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(22.107.045)	(4.843.703)	(3.570.813)	(322.504)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	727.013.858	432.374.416	11.587.925	34.208.917
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	1.402.320.155	523.603.102	152.373.893	66.137.290
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-dis	547.538	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	526.599	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	5.550.291	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	107.537	—	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	5.326.459	5.707.770	1.167.000	370.000
Klasse A-acc (*)	16.942.420	—	2.293.913	2.390.300
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	304.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	4.285.000	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	1.312.000	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.482.935	195.000	1.075.000	266.000
Klasse A-acc (*)	1.283.501	—	160.000	195.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis	79.020	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	310.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	5.675.347	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	870.000	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	8.913.389	6.977.929	2.419.145	412.079
Klasse A-acc (*)	20.322.884	—	2.930.700	3.875.300
Klasse (hedged to CHF) A-dis	468.518	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	520.599	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	4.159.944	—
Klasse (hedged to USD) A-acc	549.537	—	—	—

(*) 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 Barclays Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	10.949.357	1.143.848.816	3.391.801	15.888.341
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	848.679	21.668.009	1.389.640	(62.395)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	2.915.467	1.779.698	3.292.420	113.729
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(1.943.653)	(20.081.408)	88.087	(7.508)
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	971.814	(18.301.710)	3.380.507	106.221
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	57.613	46.843.948	988.414	382.732
Devisengeschäften	(186)	1.113	(37)	—
Devisenterminkontrakten	1.106.736	5.945.772	2.014.749	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	1.164.163	52.790.833	3.003.126	382.732
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.984.656	56.157.132	7.773.273	426.558
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	61.920.047	(261.979.428)	85.719.848	(4.039.944)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(952.029)	(3.957.767)	(997.579)	(1.474)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	63.952.674	(209.780.063)	92.495.542	(3.614.860)
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	74.902.031	934.068.753	95.887.343	12.273.481
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	—	12.553.813	270.000	1.098.000
Klasse A-acc (*)	—	34.393.142	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	4.114.663	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	1.000.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	33.675.631	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	6.986.276	—	—
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	25.839.343	13.512.871	522.000
Klasse A-acc (*)	—	9.562.690	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	413.331	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	8.791.854	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	13.165.184	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	8.679.287	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	2.269.441	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	34.855.712	13.444.601	800.000
Klasse A-acc (*)	—	11.789.000	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	550.000	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	3.285.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	22.540.329	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	3.558.000	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	2.596.516	—	—

	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
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	—	3.537.444	338.270	820.000
Klasse A-acc (*)	—	32.166.832	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.977.994	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	6.506.854	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	24.300.486	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	5.121.287	—
Klasse (hedged to GBP) A-acc	—	6.659.201	—	—

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

	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Teilfonds Markit iBoxx € Germany 1-3 UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF EUR	Teilfonds Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	8.692.213	10.167.714	64.990.521	142.320.007
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	(25.327)	(60.016)	759.799	326.986
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	448.412	19.542	3.142.219	1.105.937
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(992)	(1.709)	66.675	7.860
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	447.420	17.833	3.208.894	1.113.797
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	361.211	(28.399)	2.283.709	3.824.269
Devisengeschäften	—	—	—	—
Devisenterminkontrakten	—	—	—	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	361.211	(28.399)	2.283.709	3.824.269
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	783.304	(70.582)	6.252.402	5.265.052
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(5.263.820)	(3.123.198)	24.838.435	156.223.467
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(56.688)	—	(775.725)	(383.240)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(4.537.204)	(3.193.780)	30.315.112	161.105.279
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	4.155.009	6.973.934	95.305.633	303.425.286
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	480.000	130.000	648.000	11.500.000
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.097.355	190.000	575.000	16.819.100
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.371.000	230.000	335.000	4.475.000
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	206.355	90.000	888.000	23.844.100

(*) 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	305.160.931	115.249.052	489.952.712	1.010.052.642
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	(313.446)	19.519	2.656.114	27.587.112
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	1.814.851	2.654.034	3.609.856	5.092.901
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(241.991)	141.946	361.449	(23.379.979)
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	1.572.860	2.795.980	3.971.305	(18.287.078)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	1.090.938	1.658.942	8.538.484	36.463.499
Devisengeschäften	—	—	31	544
Devisenterminkontrakten	—	—	192.809	10.248.825
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	1.090.938	1.658.942	8.731.324	46.712.868
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.350.352	4.474.441	15.358.743	56.012.902
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(126.933.660)	55.715.392	(135.385.744)	(33.929.194)
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—	(144.644)	(2.578.173)	(15.558.375)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(124.583.308)	60.045.189	(122.605.174)	6.525.333
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	180.577.623	175.294.241	367.347.538	1.016.577.975
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	25.640.000	8.130.000	35.310.917	14.821.557
Klasse A-acc (*)	—	—	—	2.400.122
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.133.481	12.301.675
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	24.364.835
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.557.723
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	1.734.000	7.332.000	11.958.218	20.415.830
Klasse A-acc (*)	—	—	—	4.559.605
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.202.981	821.549
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	6.890.141
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	1.867.875
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	12.310.000	3.415.000	22.103.751	16.453.585
Klasse A-acc (*)	—	—	—	2.514.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	795.000	2.871.976
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	12.900.000
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	1.780.000
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	15.064.000	12.047.000	25.165.384	18.783.802
Klasse A-acc (*)	—	—	—	4.445.727
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	1.541.462	10.251.248
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	18.354.976
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	—	—	11.645.598
Klasse (hedged to USD) A-acc	—	—	74.659	—

(*) 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	19.021.654	618.902.680	109.035.625	74.549.444
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	625.570	27.050.214	9.257.456	2.514.990
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	1.685.678	22.451.083	7.212.762	2.996.900
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	7.959	(22.955.524)	(8.877.200)	1.386.701
Futures-Kontrakten	(2.719.310)	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(1.025.673)	(504.441)	(1.664.438)	4.383.601
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	1.434.110	66.697.273	20.253.031	8.777.440
Devisengeschäften	—	(2.157)	2.334	(29)
Devisenterminkontrakten	—	5.311.261	7.853.080	754.089
Futures-Kontrakten	695.633	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	2.129.743	72.006.377	28.108.445	9.531.500
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.729.640	98.552.150	35.701.463	16.430.091
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	(8.293.418)	121.432.485	414.053.838	488.553.026
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(381.332)	(10.370.751)	(5.347.345)	(1.421.660)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	(6.945.110)	209.613.884	444.407.956	503.561.457
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	12.076.544	828.516.564	553.443.581	578.110.901
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
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 CHF) A-dis	—	—	1.687.533	368.920
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.904.991	—	3.141.273
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	16.690.834	2.013.451	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.134.816	2.265.549	—
ANZAHL AUSGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	—	27.504.964	21.983.803	35.086.519
Klasse A-acc (*)	—	7.820.956	129.675	10.790.123
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	5.941.231	2.144.883
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	2.283.082	—	5.474.947
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	9.807.651	17.501.457	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	164.476	4.478.351	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	580.000	19.889.712	17.620.377	8.324.700
Klasse A-acc (*)	—	4.364.667	—	5.092.560
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	1.716.000	1.890.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	2.498.000	—	4.125.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	11.944.090	2.550.473	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	200.000	3.678.190	—

	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 2019 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)				
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	832.978	19.481.441	5.730.960	28.745.148
Klasse A-acc (*)	—	4.039.665	129.675	6.091.959
Klasse (hedged to CHF) A-dis	—	—	5.912.764	623.803
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	3.690.073	—	4.491.220
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	14.554.395	16.964.435	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	—	2.099.292	3.065.710	—

(*) 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
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	327.908.898	172.523.344	87.888.460	43.363.237
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	33.594.777	17.556.780	11.397.941	(10.182)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	8.633.504	667.786	4.271.934	382.639
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(26.020.605)	(7.787.003)	(817.142)	(25.585)
Futures-Kontrakten	(655.563)	(445.716)	(286.970)	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(18.042.664)	(7.564.933)	3.167.822	357.054
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	32.962.656	3.823.211	9.346.957	155.314
Devisengeschäften	514	(856)	85.341	—
Devisenterminkontrakten	10.191.186	4.585.969	548.640	—
Futures-Kontrakten	65.327	103.911	58.710	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	43.219.683	8.512.235	10.039.648	155.314
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	58.771.796	18.504.082	24.605.411	502.186
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	448.643.115	261.397.783	174.299.104	19.083.938
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(10.318.801)	(8.358.519)	(9.317.670)	(82.179)
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	497.096.110	271.543.346	189.586.845	19.503.945
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	825.005.008	444.066.690	277.475.305	62.867.182
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	3.318.914	7.627.495	5.735.000	4.000.000
Klasse A-acc (*)	77.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.091.322	483.482	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	16.227.366	5.487.212	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	3.627.330	94.121	—	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	65.212.322	25.884.847	16.561.089	6.486.355
Klasse A-acc (*)	746.438	—	1.936.135	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	3.007.463	1.190.340	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	1.956.520	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	36.606.761	13.019.662	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	5.768.696	7.945.858	—	—
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	58.914.458	21.174.407	7.090.000	4.750.000
Klasse A-acc (*)	219.986	—	437.019	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.495.000	1.115.000	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	570.000	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	13.691.000	5.205.089	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	3.495.515	2.789.241	—	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	9.616.778	12.337.935	15.206.089	5.736.355
Klasse A-acc (*)	603.452	—	1.499.116	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	3.603.785	558.822	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-dis	—	1.386.520	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	39.143.127	13.301.785	—	—
Klasse (hedged to GBP) A-dis	5.900.511	5.250.738	—	—

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

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

	Teilfonds Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD	Teilfonds EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (**) EUR	Teilfonds MSCI China ESG Universal UCITS ETF (**) USD	Teilfonds J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (**) USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	22.753.712	—	—	—
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	2.381.479	7.563	30	411.781
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Anlagen	522.161	4.593	26.348	113.977
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	(1.557.029)	3.214	5.619	23.415
Futures-Kontrakten	(24.696)	—	—	(9.084)
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	(1.059.564)	7.807	31.967	128.308
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Anlagen	1.316.201	137.823	603.202	358.439
Devisengeschäften	(180.838)	(5)	5	79
Devisenterminkontrakten	2.766.718	—	—	307.187
Futures-Kontrakten	—	—	—	11.401
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	3.902.081	137.818	603.207	677.106
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.223.996	153.188	635.204	1.217.195
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	197.786.546	2.009.754	7.582.096	65.875.177
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	(144.300)	—	—	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	202.866.242	2.162.942	8.217.300	67.092.372
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	225.619.954	2.162.942	8.217.300	67.092.372
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr				
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES				
Klasse A-dis (*)	565.000	—	—	—
Klasse A-acc (*)	1.525.000	—	—	—
Klasse (hedged to CHF) A-acc	—	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	—	—	—	—
ANZAHL AUSGEGEBENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	3.792.495	180.000	720.800	—
Klasse A-acc (*)	9.663.781	—	—	4.020.444
Klasse (hedged to CHF) A-acc	7.058.002	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	7.954.867	—	—	1.786.028
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN				
Klasse A-dis (*)	2.615.728	—	—	—
Klasse A-acc (*)	3.981.000	—	—	595.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.481.000	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.593.000	—	—	275.000
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019				
Klasse A-dis (*)	1.741.767	180.000	720.800	—
Klasse A-acc (*)	7.207.781	—	—	3.425.444
Klasse (hedged to CHF) A-acc	4.577.002	—	—	—
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.361.867	—	—	1.511.028

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

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

	Teilfonds J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (**) USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	—
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	19.142
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:	
Anlagen	(44)
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	6.945
Futures-Kontrakten	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	6.901
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:	
Anlagen	(85.081)
Devisengeschäften	2.743
Devisenterminkontrakten	22
Futures-Kontrakten	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	(82.316)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(56.273)
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	15.078.840
Dividendenausschüttung (Anmerkung 5)	—
ZUNAHME (ABNAHME) DES NETTOFONDSVERMÖGENS	15.022.567
Wechselkursdifferenz	—
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	15.022.567
Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr	
ANZAHL AKTIEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	
Klasse A-acc (*)	—
ANZAHL AUSGEBEBENER AKTIEN	
Klasse A-acc (*)	1.400.000
ANZAHL ZURÜCKGENOMMENER AKTIEN	
Klasse A-acc (*)	—
ANZAHL AKTIEN PER 31. DEZEMBER 2019	
Klasse A-acc (*)	1.400.000

(*) 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 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Belgien (2,28%)			
Anheuser-Busch InBev	132.459	9.631.094	2,28
Finnland (0,69%)			
Nokia	887.563	2.925.408	0,69
Frankreich (38,86%)			
Air Liquide	74.278	9.373.884	2,21
Airbus	90.191	11.768.122	2,78
AXA	324.502	8.148.245	1,93
BNP Paribas	181.627	9.595.354	2,27
Danone	101.905	7.530.780	1,78
Engie	292.701	4.214.894	1,00
EssilorLuxottica	46.695	6.341.181	1,50
Kering	11.746	6.873.759	1,62
L'Oreal	38.203	10.085.592	2,38
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	42.046	17.415.453	4,12
Orange	321.492	4.217.975	1,00
Safran	56.863	7.827.192	1,85
Sanofi	178.456	15.993.227	3,78
Schneider Electric	86.440	7.909.260	1,87
Societe Generale	134.405	4.168.571	0,98
Total	419.676	20.648.059	4,88
Vinci	87.764	8.688.636	2,05
Vivendi	140.728	3.633.597	0,86
Deutschland (27,15%)			
adidas	29.013	8.407.967	1,99
Allianz – Namensaktie	65.846	14.380.766	3,40
BASF	144.730	9.747.565	2,30
Bayer – Namensaktie	146.801	10.688.581	2,53
Bayerische Motoren Werke	50.368	3.683.916	0,87
Daimler – Namensaktie	132.121	6.522.814	1,54
Deutsche Boerse	29.921	4.193.428	0,99
Deutsche Post – Namensaktie	154.682	5.260.735	1,24
Deutsche Telekom – Namensaktie	511.174	7.447.805	1,76
Fresenius & Co	64.767	3.250.008	0,77
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	22.784	5.992.192	1,42
SAP	171.344	20.616.110	4,87
Siemens – Namensaktie	125.785	14.658.984	3,47
Irland (1,04%)			
CRH	123.707	4.412.629	1,04
Italien (4,76%)			
Enel	1.219.520	8.624.446	2,04
Eni	398.251	5.514.183	1,30
Intesa Sanpaolo	2.559.599	6.011.218	1,42
Niederlande (8,11%)			
ASML Holding	67.016	17.672.119	4,18
ING Groep	614.155	6.564.088	1,55
Koninklijke Ahold Delhaize	173.531	3.868.874	0,91
Koninklijke Philips	142.531	6.202.949	1,47
Spanien (9,09%)			
Amadeus IT Group	68.029	4.952.511	1,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.052.623	5.245.220	1,24
Banco Santander	2.611.319	9.740.220	2,31
Iberdrola	917.047	8.418.492	1,99
Industria de Diseno Textil	175.095	5.506.738	1,30
Telefonica	734.067	4.571.035	1,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Großbritannien (6,69%)			
Linde	86.865	16.573.842	3,92
Unilever	229.287	11.746.373	2,77
Total Stammaktien		417.466.091	98,67
Vorzugsaktien			
Deutschland (1,20%)			
Volkswagen	28.882	5.090.164	1,20
Total Vorzugsaktien		5.090.164	1,20
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 342.576.429 EUR)		422.556.255	99,87
Sonstige Nettovermögenswerte		562.980	0,13
TOTAL NETTOVERMÖGEN		423.119.235	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	447.480	12	(1.200)	(0,00)
Total Futures-Kontrakte		447.480	12	(1.200)	(0,00)

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Stammaktien			
Werbung (0,31%)			
JCDecaux	3.283	90.217	0,02
Publicis Groupe	11.360	458.490	0,10
WPP	71.148	895.512	0,19
Luftfahrt & Verteidigung (2,31%)			
Airbus	32.416	4.229.640	0,92
BAE Systems	173.685	1.157.724	0,25
Dassault Aviation	140	163.800	0,04
Leonardo	20.505	214.277	0,05
Meggitt	44.925	348.232	0,08
MTU Aero Engines	2.912	741.395	0,16
Rolls-Royce Holdings	93.593	754.639	0,16
Safran	18.184	2.503.028	0,54
Thales	5.661	523.756	0,11
Landwirtschaft (1,39%)			
British American Tobacco	125.791	4.797.354	1,04
Imperial Brands	52.073	1.148.603	0,25
Swedish Match	9.648	443.296	0,10
Fluggesellschaften (0,08%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	13.799	226.442	0,05
easyJet	7.702	129.483	0,03
Bekleidung (3,07%)			
adidas	9.868	2.859.746	0,62
Burberry Group	22.636	589.056	0,13
Hermes International	1.797	1.197.161	0,26
Kering	4.139	2.422.143	0,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	15.288	6.332.290	1,38
Moncler	9.701	388.719	0,08
Puma	4.795	327.738	0,07
Autohersteller (1,78%)			
Bayerische Motoren Werke	18.110	1.324.566	0,29
Daimler – Namensaktie	49.998	2.468.401	0,54
Ferrari	6.547	968.302	0,21
Fiat Chrysler Automobiles	58.290	769.078	0,17
Peugeot	32.047	682.601	0,15
Renault	10.246	432.176	0,09
Volkswagen	1.881	325.883	0,07
Volvo – Klasse B	81.217	1.212.716	0,26
Autoteile & -ausrüstung (0,58%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	9.325	1.017.357	0,22
Continental	6.199	714.497	0,15
Faurecia	4.550	218.537	0,05
Nokian Renkaat	6.725	172.362	0,04
Pirelli	24.659	126.747	0,03
Valeo	13.336	418.884	0,09
Banken (9,93%)			
ABN AMRO Bank – CVA	24.448	396.547	0,09
AIB Group	30.791	95.637	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	367.932	1.833.405	0,40
Banco de Sabadell	317.625	330.330	0,07
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	29.484	0	0,00
Banco Santander	910.591	3.396.505	0,74
Bank of Ireland Group	50.015	244.173	0,05
Bankia	64.429	122.576	0,03
Bankinter	41.929	273.880	0,06
Barclays	963.815	2.043.359	0,44
BNP Paribas	61.342	3.240.698	0,70
CaixaBank	199.767	558.948	0,12
Commerzbank	57.866	319.247	0,07
Credit Agricole	64.496	833.611	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Banken (9,93%) (Fortsetzung)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	142.150	1.713.821	0,37
Danske Bank	34.879	503.174	0,11
Deutsche Bank – Namensaktie	110.774	766.224	0,17
DNB	52.457	872.179	0,19
Erste Group Bank	16.711	560.821	0,12
FinecoBank Banca Fineco	31.422	335.901	0,07
HSBC Holdings	1.109.553	7.750.762	1,69
ING Groep	214.436	2.291.892	0,50
Intesa Sanpaolo	822.867	1.932.503	0,42
KBC Group	13.946	935.219	0,20
Lloyds Banking Group	3.870.315	2.854.791	0,62
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	33.118	325.020	0,07
Natixis	56.893	225.183	0,05
Nordea Bank – FI	2.017	14.603	0,00
Nordea Bank – SE	175.921	1.266.364	0,28
Raiffeisen Bank International	7.124	159.506	0,03
Royal Bank of Scotland Group	273.097	774.495	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	92.006	771.228	0,17
Societe Generale	44.851	1.391.054	0,30
Standard Chartered	147.992	1.244.257	0,27
Svenska Handelsbanken – Klasse A	86.562	831.204	0,18
Swedbank – Klasse A	49.190	652.807	0,14
UBS Group – Namensaktie	211.522	2.378.953	0,52
UniCredit	111.471	1.451.352	0,32
Getränke (3,00%)			
Anheuser-Busch InBev	41.669	3.029.753	0,66
Carlsberg – Klasse B	5.813	773.098	0,17
Coca-Cola European Partners – NL	4.707	210.168	0,05
Coca-Cola European Partners – US	8.489	384.784	0,08
Coca-Cola HBC	10.553	319.456	0,07
Davide Campari-Milano	29.662	241.449	0,05
Diageo	130.794	4.940.304	1,07
Heineken	14.321	1.359.349	0,30
Heineken Holding	6.242	539.309	0,12
Pernod Ricard	11.655	1.857.807	0,40
Remy Cointreau	1.254	137.313	0,03
Baustoffe (1,52%)			
Compagnie de Saint-Gobain	26.865	980.573	0,21
CRH	42.814	1.527.175	0,33
Geberit – Namensaktie	2.097	1.047.948	0,23
HeidelbergCement	8.245	535.595	0,12
Kingspan Group	7.232	393.783	0,09
LafargeHolcim – Namensaktie – CH	24.408	1.205.835	0,26
LafargeHolcim – Namensaktie – FR	3.116	152.528	0,03
Sika – Namensaktie	6.906	1.155.371	0,25
Chemie (3,55%)			
Air Liquide	26.028	3.284.734	0,71
Akzo Nobel	12.735	1.154.300	0,25
Arkema	3.711	351.432	0,08
BASF	50.266	3.385.415	0,74
Brenntag	8.554	414.698	0,09
Chr Hansen Holding	5.567	394.403	0,09
Clariant – Namensaktie	10.892	216.443	0,05
Covestro	9.656	400.241	0,09
Croda International	6.970	421.163	0,09
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	460	269.363	0,06
Evonik Industries	10.226	278.249	0,06
Givaudan – Namensaktie	511	1.424.913	0,31
Johnson Matthey	11.011	389.329	0,08
Koninklijke DSM	10.129	1.175.977	0,25
LANXESS	4.863	290.905	0,06
Novozymes – Klasse B	11.285	492.328	0,11
Solvay	4.099	423.427	0,09
Symrise	7.563	709.409	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (3,55%) (Fortsetzung)			
Umicore	11.336	491.529	0,11
Yara International	10.281	380.649	0,08
Kommerzielle Dienstleistungen (2,71%)			
Adecco Group – Namensaktie	8.328	469.046	0,10
Adyen	561	410.091	0,09
Amadeus IT Group	24.158	1.758.702	0,38
Ashtead Group	25.248	719.304	0,16
Atlantia	27.362	568.856	0,13
Bureau Veritas	17.217	400.467	0,09
Edenred	13.096	603.726	0,13
Experian	49.404	1.487.958	0,32
G4S	74.177	190.842	0,04
Intertek Group	8.565	591.534	0,13
ISS	9.271	198.324	0,04
Randstad	7.106	386.851	0,09
RELX – GB	79.303	1.783.391	0,39
RELX – NL	28.851	647.993	0,14
Rentokil Initial	103.081	551.093	0,12
Securitas – Klasse B	18.929	290.841	0,06
SGS – Namensaktie	286	697.521	0,15
Wirecard	6.530	701.975	0,15
Computer (0,52%)			
Atos	5.703	423.847	0,09
Capgemini	8.706	948.084	0,21
Ingenico Group	3.370	326.216	0,07
Teleperformance	3.178	690.897	0,15
Kosmetik & Körperpflege (2,73%)			
Beiersdorf	5.801	618.677	0,14
Essity – Klasse B	34.317	985.639	0,21
L'Oreal	13.859	3.658.776	0,80
Unilever – GB	61.266	3.145.623	0,68
Unilever – NL	80.598	4.129.035	0,90
Vertrieb & Großhandel (0,32%)			
Bunzl	18.461	449.907	0,10
Ferguson	12.701	1.026.778	0,22
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,26%)			
AerCap Holdings	6.899	377.801	0,08
Amundi	3.612	252.479	0,06
Deutsche Boerse	10.460	1.465.969	0,32
Hargreaves Lansdown	14.921	340.743	0,07
Julius Baer Group	12.446	571.706	0,12
London Stock Exchange Group	17.198	1.572.996	0,34
Schroders	6.685	263.036	0,06
St James's Place	29.816	409.767	0,09
Standard Life Aberdeen	136.596	528.923	0,12
Energie (3,23%)			
E.ON	125.701	1.197.176	0,26
EDP – Energias de Portugal	135.943	525.284	0,11
Electricite de France	32.445	322.114	0,07
Endesa	18.492	439.925	0,10
Enel	448.481	3.171.658	0,69
Engie	99.822	1.437.437	0,31
Fortum	24.616	541.552	0,12
Iberdrola	330.752	3.036.303	0,66
Orsted	10.229	943.165	0,21
Red Electrica	23.833	427.206	0,09
RWE	32.215	881.080	0,19
SSE	55.693	945.493	0,21
Terna Rete Elettrica Nazionale	79.085	470.872	0,10
Uniper	11.570	341.431	0,07
Verbund	3.578	160.080	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,90%)			
Legrand	14.801	1.075.145	0,23
Prysmian	12.091	259.835	0,06
Schneider Electric – FR	30.597	2.799.625	0,61
Schneider Electric – GB	147	13.467	0,00
Elektronik (0,84%)			
ABB – Namensaktie	101.055	2.172.691	0,47
Assa Abloy – Klasse B	55.374	1.154.089	0,25
Halma	21.680	541.406	0,12
Alternative Energie (0,25%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	12.931	202.176	0,05
Vestas Wind Systems	10.313	929.104	0,20
Ingenieurs- & Bauwesen (1,54%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	14.206	506.444	0,11
Aena	3.629	618.744	0,13
Aeroports de Paris	1.525	268.553	0,06
Bouygues	12.117	458.992	0,10
Cellnex Telecom	14.481	555.636	0,12
Eiffage	4.360	444.720	0,10
Ferrovial	27.175	732.910	0,16
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2.407	182.402	0,04
HOCHTIEF	1.223	139.055	0,03
Skanska – Klasse B	18.682	376.386	0,08
Vinci	28.333	2.804.967	0,61
Unterhaltung (0,16%)			
Flutter Entertainment	3.824	414.331	0,09
GVC Holdings	31.505	328.759	0,07
Nahrungsmittel (6,45%)			
Associated British Foods	20.129	617.177	0,13
Barry Callebaut – Namensaktie	157	308.808	0,07
Carrefour	33.163	495.787	0,11
Casino Guichard Perrachon	2.559	106.710	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	59	407.908	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	5	393.294	0,09
Colruyt	3.005	139.672	0,03
Compass Group	86.708	1.934.056	0,42
Danone	34.133	2.522.429	0,55
ICA Gruppen	4.645	193.266	0,04
J Sainsbury	89.624	243.171	0,05
Jeronimo Martins	14.709	215.708	0,05
Kerry Group – Klasse A	8.391	932.240	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize	64.868	1.446.232	0,31
Marine Harvest	24.009	555.454	0,12
Metro	8.972	128.748	0,03
Nestle – Namensaktie	164.164	15.824.785	3,44
Ocado Group	23.474	354.328	0,08
Orkla	43.532	392.610	0,08
Sodexo	4.733	500.042	0,11
Tesco	547.415	1.648.714	0,36
WM Morrison Supermarkets	132.845	313.248	0,07
Forstprodukte & Papier (0,50%)			
Mondi	28.051	586.790	0,13
Smurfit Kappa Group	10.784	369.460	0,08
Stora Enso – Klasse R	32.466	420.922	0,09
UPM-Kymmene	29.209	902.850	0,20
Gas (0,79%)			
Centrica	313.814	330.729	0,07
Enagas	12.604	286.615	0,06
National Grid	191.247	2.131.339	0,46
Naturgy Energy Group	16.227	363.485	0,08
Snam	113.859	533.543	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,16%)			
Schindler Holding	2.246	508.721	0,11
Schindler Holding – Namensaktie	953	207.964	0,05
Gesundheitsprodukte (2,11%)			
Alcon	23.419	1.180.675	0,26
Carl Zeiss Meditec	2.043	232.289	0,05
Coloplast – Klasse B	6.781	749.928	0,16
Demant	6.868	192.828	0,04
EssilorLuxottica	15.763	2.140.615	0,47
Koninklijke Philips	49.474	2.153.108	0,47
QIAGEN	12.387	377.308	0,08
Sartorius Stedim Biotech	1.365	201.611	0,04
Siemens Healthineers	8.234	352.580	0,08
Smith & Nephew	47.196	1.020.698	0,22
Sonova Holding – Namensaktie	3.041	619.686	0,13
Straumann Holding – Namensaktie	572	500.131	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (0,85%)			
BioMerieux	2.086	165.524	0,04
Eurofins Scientific	676	334.079	0,07
Fresenius & Co	23.227	1.165.531	0,25
Fresenius Medical Care & Co	12.153	801.612	0,18
Lonza Group – Namensaktie	4.128	1.341.349	0,29
NMC Health	4.572	95.344	0,02
Wohnimmobilienbau (0,40%)			
Barratt Developments	58.273	513.456	0,11
Berkeley Group Holdings	6.551	375.667	0,08
Persimmon	17.083	543.339	0,12
Taylor Wimpey	175.877	401.433	0,09
Heimausstattung (0,09%)			
Electrolux – Klasse B	12.155	265.940	0,06
SEB	1.154	152.789	0,03
Haushaltsprodukte (0,72%)			
Henkel & Co	5.663	475.692	0,10
Reckitt Benckiser Group	39.293	2.842.188	0,62
Versicherungen (5,86%)			
Admiral Group	9.429	256.943	0,06
Aegon	103.077	419.214	0,09
Ageas	9.844	518.582	0,11
Allianz – Namensaktie	23.211	5.069.282	1,10
Assicurazioni Generali	58.511	1.076.310	0,23
Aviva	215.634	1.065.536	0,23
AXA	107.356	2.695.709	0,59
Baloise Holding – Namensaktie	2.760	444.354	0,10
CNP Assurances	7.332	129.996	0,03
Direct Line Insurance Group	81.370	300.098	0,07
Gjensidige Forsikring	11.222	209.622	0,05
Hannover Rueck	3.289	566.695	0,12
Legal & General Group	329.116	1.176.900	0,26
M&G	148.544	415.832	0,09
Mapfre	53.859	127.107	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	7.858	2.066.654	0,45
NN Group	16.574	560.533	0,12
Prudential	143.387	2.452.032	0,53
RSA Insurance Group	56.210	375.207	0,08
Sampo – Klasse A	25.292	984.112	0,21
SCOR	9.151	342.430	0,07
Swiss Life Holding – Namensaktie	1.914	855.423	0,19
Swiss Re	16.250	1.625.041	0,35
Tryg	6.701	177.110	0,04
Zurich Insurance Group	8.286	3.027.097	0,66

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Internet (0,65%)			
Auto Trader Group	51.648	362.432	0,08
Delivery Hero	6.301	444.599	0,09
Iliad	1.687	194.933	0,04
Prosus	26.782	1.781.806	0,39
United Internet – Namensaktie	7.372	215.852	0,05
Investmentgesellschaften (0,82%)			
EXOR	5.815	401.700	0,09
Groupe Bruxelles Lambert	4.539	426.485	0,09
Industrivarden – Klasse C	8.261	177.598	0,04
Investor – Klasse B	25.234	1.227.626	0,27
Kinnevik	13.068	284.796	0,06
L E Lundbergforetagen – Klasse B	3.866	151.214	0,03
Melrose Industries	273.755	775.715	0,17
Pargesa Holding	2.044	151.282	0,03
Wendel	1.337	158.435	0,04
Eisen & Stahl (0,24%)			
ArcelorMittal	36.217	566.506	0,12
Evrax	27.249	129.921	0,03
ThyssenKrupp	21.306	256.524	0,06
Voestalpine	6.454	160.447	0,03
Freizeit (0,14%)			
Carnival	9.145	393.287	0,08
TUI	22.744	256.019	0,06
Hotelwesen (0,31%)			
Accor	9.430	393.703	0,09
InterContinental Hotels Group	9.482	582.799	0,13
Whitbread	7.551	431.853	0,09
Bau- & Bergbaumaschinen (0,37%)			
Epiroc – Klasse A	34.491	375.345	0,08
Epiroc – Klasse B	22.962	242.671	0,05
Sandvik	62.246	1.081.983	0,24
Verschiedene Maschinen (1,32%)			
ANDRITZ	4.164	159.898	0,04
Atlas Copco – Klasse A	37.288	1.325.761	0,29
Atlas Copco – Klasse B	22.098	683.900	0,15
CNH Industrial	57.022	558.245	0,12
GEA Group	8.160	240.557	0,05
Hexagon – Klasse B	14.117	705.328	0,15
Husqvarna – Klasse B	24.892	177.716	0,04
KION Group	3.910	240.699	0,05
Kone – Klasse B	18.703	1.090.011	0,24
Metso	6.261	220.262	0,05
Spirax-Sarco Engineering	4.047	424.603	0,09
Weir Group	13.231	235.708	0,05
Medien (0,93%)			
Altice Europe – Klasse A	35.308	202.950	0,05
Bolloré	48.770	189.715	0,04
Informa	69.674	704.692	0,15
ITV	208.875	372.230	0,08
Pearson	45.186	339.697	0,07
Schibsted – Klasse B	6.003	153.244	0,03
Telenet Group Holding	2.574	103.114	0,02
Vivendi	47.251	1.220.021	0,27
Wolters Kluwer	15.335	997.082	0,22
Metallverarbeitung (0,14%)			
SKF – Klasse B	20.820	375.275	0,08
Tenaris	29.151	292.968	0,06
Bergbau (2,11%)			
Anglo American	56.675	1.453.447	0,32
Antofagasta	22.329	241.597	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Bergbau (2,11%) (Fortsetzung)			
BHP Group	116.643	2.445.937	0,53
Boliden	15.010	354.974	0,08
Glencore	595.559	1.654.196	0,36
Norsk Hydro	74.666	247.077	0,05
Rio Tinto	62.500	3.321.467	0,72
Verschiedene Hersteller (1,39%)			
Alfa Laval	17.993	403.944	0,09
Alstom	10.217	431.464	0,09
Knorr-Bremse	2.615	237.311	0,05
Siemens – Namensaktie	42.089	4.905.052	1,07
Smiths Group	21.389	425.847	0,09
Öl & Gas (6,70%)			
Aker	5.308	154.982	0,03
BP	1.117.559	6.220.027	1,35
DCC	5.536	427.550	0,09
Eni	138.651	1.919.762	0,42
EQUINOR ASA	53.273	947.857	0,21
Galp Energia	28.876	430.252	0,09
Lundin Petroleum	10.590	320.791	0,07
Neste	24.237	751.832	0,16
OMV	7.812	391.225	0,09
Repsol	80.116	1.116.016	0,24
Royal Dutch Shell – Klasse A	234.554	6.186.833	1,35
Royal Dutch Shell – Klasse B	205.747	5.437.917	1,18
Total	132.293	6.508.815	1,42
Pharmaprodukte & Biotechnologie (11,27%)			
AstraZeneca	72.026	6.466.224	1,41
Bayer – Namensaktie	51.591	3.756.341	0,82
Galapagos	2.298	428.577	0,09
Genmab	3.615	716.713	0,16
GlaxoSmithKline	275.248	5.778.939	1,26
Grifols	15.807	496.814	0,11
H Lundbeck	4.316	146.938	0,03
Ipsen	1.882	148.678	0,03
Merck	7.109	748.933	0,16
Novartis – Namensaktie	118.299	10.001.798	2,18
Novo Nordisk – Klasse B	96.965	5.017.279	1,09
Orion – Klasse B	5.770	238.128	0,05
Recordati	5.147	193.373	0,04
Roche Holding	38.674	11.171.982	2,43
Sanofi	62.282	5.581.713	1,21
UCB	7.140	506.226	0,11
Vifor Pharma	2.621	425.953	0,09
Pipelines (0,04%)			
Koninklijke Vopak	4.005	193.562	0,04
Private Equity (0,37%)			
3i Group	55.857	723.816	0,16
Eurazeo	2.240	136.640	0,03
Partners Group Holding	1.054	860.481	0,18
Immobilien (0,64%)			
Aroundtown	53.934	430.609	0,09
Deutsche Wohnen	19.520	710.918	0,16
Swiss Prime Site – Namensaktie	4.081	420.125	0,09
Vonovia	29.090	1.396.320	0,30
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,81%)			
British Land – REIT	46.614	351.422	0,08
Covivio – REIT	2.098	212.318	0,05
Gecina – REIT	2.646	422.302	0,09
ICADE – REIT	1.409	136.743	0,03
Klepierre – REIT	11.674	395.165	0,09
Land Securities Group – REIT	38.940	454.966	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,81%) (Fortsetzung)			
Segro – REIT	62.833	665.312	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	1.139	160.200	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	6.698	942.074	0,20
Einzelhandel (1,62%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	28.744	2.011.338	0,44
Dufry – Namensaktie	2.520	222.610	0,05
Hennes & Mauritz – Klasse B	44.651	809.412	0,18
Industria de Diseno Textil	59.702	1.877.628	0,41
JD Sports Fashion	25.288	249.917	0,05
Kingfisher	113.906	291.712	0,06
Marks & Spencer Group	110.017	277.208	0,06
Next	7.212	597.334	0,13
Pandora	5.723	221.951	0,05
Swatch Group	1.631	405.134	0,09
Swatch Group – Namensaktie	3.299	155.242	0,03
Zalando	7.297	329.678	0,07
Halbleiter (2,22%)			
ASML Holding	23.425	6.177.172	1,34
Infineon Technologies	68.404	1.389.285	0,30
NXP Semiconductors	15.623	1.771.211	0,39
STMicroelectronics	36.437	873.395	0,19
Schiffbau (0,05%)			
Wartsila	22.558	222.196	0,05
Software (2,10%)			
AVEVA Group	3.518	193.311	0,04
Dassault Systemes	7.399	1.084.323	0,24
Micro Focus International	20.397	256.079	0,05
Sage Group	60.574	535.447	0,12
SAP	54.026	6.500.408	1,41
Temenos – Namensaktie	3.463	488.082	0,11
Ubisoft Entertainment	4.294	264.425	0,06
Worldline	5.364	338.737	0,07
Telekommunikation (3,49%)			
BT Group	462.875	1.051.253	0,23
Deutsche Telekom – Namensaktie	182.724	2.662.289	0,58
Elisa	7.698	379.126	0,08
Eutelsat Communications	9.539	138.220	0,03
Koninklijke KPN	205.310	540.171	0,12
Millicom International Cellular – SDR	5.316	226.952	0,05
Nokia – FI	268.496	884.963	0,19
Nokia – FR	48.390	160.026	0,03
Orange	109.380	1.435.065	0,31
Proximus	8.977	229.093	0,05
SES – FDR	20.298	253.725	0,05
Swisscom – Namensaktie	1.451	684.270	0,15
Tele2 – Klasse B	27.085	350.169	0,08
Telecom Italia	487.460	271.223	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	166.711	1.293.989	0,28
Telefonica	259.099	1.613.409	0,35
Telefonica Deutschland Holding	49.565	128.076	0,03
Telenor	39.190	625.570	0,14
Telia	147.652	565.581	0,12
Vodafone Group	1.481.359	2.565.760	0,56
Transportwesen (1,08%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	211	254.980	0,06
AP Moller – Maersk – Klasse B	368	473.169	0,10
Deutsche Post – Namensaktie	54.370	1.849.124	0,40
DSV	12.123	1.245.643	0,27
Getlink	23.900	370.689	0,08
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	3.097	464.989	0,10
Poste Italiane	30.330	306.939	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,39%)			
Severn Trent	12.546	372.384	0,08
Suez	18.067	243.634	0,05
United Utilities Group	39.224	436.713	0,10
Veolia Environnement	30.685	727.541	0,16
Total Stammaktien		455.904.164	99,11
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,55%)			
Bayerische Motoren Werke	2.652	145.993	0,03
Porsche Automobil Holding	8.260	550.446	0,12
Volkswagen	10.340	1.822.322	0,40
Chemie (0,04%)			
Fuchs Petrolub	4.041	178.450	0,04
Elektronik (0,08%)			
Sartorius	2.014	384.271	0,08
Haushaltsprodukte (0,19%)			
Henkel & Co	9.663	890.929	0,19
Telekommunikation (0,03%)			
Telecom Italia – Rsp	284.490	155.275	0,03
Total Vorzugsaktien		4.127.686	0,89
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol – Bezugsrechte	80.091	33.878	0,01
Total Bezugsrechte		33.878	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 413.160.174 EUR)		460.065.728	100,01
Andere Nettoverbindlichkeiten		(58.610)	(0,01)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		460.007.118	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
247.532 CHF	1.678.800 DKK	3. Januar 2020	3.062
4.324.852 CHF	3.926.800 EUR	3. Januar 2020	52.006
2.210.610 CHF	1.712.800 GBP	3. Januar 2020	12.320
367.200 CHF	286.455 GBP	3. Januar 2020	(249)
82.350 CHF	760.800 NOK	3. Januar 2020	(1.370)
357.836 CHF	3.430.100 SEK	3. Januar 2020	2.770
48.821 CHF	49.000 USD	3. Januar 2020	1.262
230.300 CHF	235.099 USD	3. Januar 2020	2.430
491.500 DKK	56.028 GBP	3. Januar 2020	(348)
308.200 DKK	45.784 USD	3. Januar 2020	457
7.953.745 EUR	8.760.000 CHF	3. Januar 2020	(105.338)
1.569.857 EUR	11.727.000 DKK	3. Januar 2020	499
14.021.523 EUR	11.965.000 GBP	3. Januar 2020	(99.323)
1.149.700 EUR	979.143 GBP	3. Januar 2020	(5.865)
522.271 EUR	5.314.500 NOK	3. Januar 2020	(16.521)
2.269.563 EUR	23.960.800 SEK	3. Januar 2020	(10.730)
309.385 EUR	342.000 USD	3. Januar 2020	4.708
721.000 EUR	800.275 USD	3. Januar 2020	8.060
284.510 GBP	367.200 CHF	3. Januar 2020	(2.047)
56.146 GBP	491.500 DKK	3. Januar 2020	488
981.160 GBP	1.149.800 EUR	3. Januar 2020	8.145
18.683 GBP	222.800 NOK	3. Januar 2020	(538)
81.173 GBP	1.004.300 SEK	3. Januar 2020	222
314.500 GBP	407.972 USD	3. Januar 2020	7.717
			% des Nettovermögens
			0,00
			0,01
			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
			(0,00)
			0,00
			0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
11.039 GBP	14.300 USD	3. Januar 2020	289	0,00
222.700 NOK	18.877 GBP	3. Januar 2020	299	0,00
139.700 NOK	15.673 USD	3. Januar 2020	200	0,00
1.004.300 SEK	81.733 GBP	3. Januar 2020	(883)	(0,00)
629.800 SEK	66.921 USD	3. Januar 2020	319	0,00
369.649 USD	368.300 CHF	3. Januar 2020	(9.522)	(0,00)
72.952 USD	493.000 DKK	3. Januar 2020	(985)	(0,00)
1.274.878 USD	1.153.300 EUR	3. Januar 2020	(17.550)	(0,01)
651.579 USD	503.000 GBP	3. Januar 2020	(13.159)	(0,00)
14.300 USD	10.931 GBP	3. Januar 2020	(161)	(0,00)
24.268 USD	223.400 NOK	3. Januar 2020	(1.029)	(0,00)
105.475 USD	1.007.400 SEK	3. Januar 2020	(1.908)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			(182.273)	(0,04)

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,25%)			
JCDecaux	56.446	1.551.136	0,05
Publicis Groupe	164.409	6.635.547	0,20
Luftfahrt & Verteidigung (3,52%)			
Airbus	439.141	57.299.118	1,76
Dassault Aviation	1.955	2.287.350	0,07
Leonardo	307.087	3.209.059	0,10
MTU Aero Engines	39.097	9.954.096	0,31
Safran	247.358	34.048.829	1,05
Thales	79.819	7.384.854	0,23
Fluggesellschaften (0,09%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	174.511	2.863.726	0,09
Bekleidung (5,71%)			
adidas	136.237	39.481.482	1,22
Hermes International	23.983	15.977.475	0,49
Kering	57.116	33.424.283	1,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	209.464	86.759.989	2,67
Moncler	135.996	5.449.360	0,17
Puma	63.231	4.321.839	0,13
Autohersteller (2,97%)			
Bayerische Motoren Werke	249.729	18.265.179	0,56
Daimler – Namensaktie	684.922	33.814.599	1,04
Ferrari	91.963	13.601.328	0,42
Fiat Chrysler Automobiles	819.713	10.815.293	0,34
Peugeot	440.387	9.380.243	0,29
Renault	144.017	6.074.637	0,19
Volkswagen	24.563	4.255.540	0,13
Autoteile & -ausrüstung (1,11%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	128.134	13.979.419	0,43
Continental	82.610	9.521.629	0,29
Faurecia	57.310	2.752.599	0,09
Nokian Renkaat	91.768	2.352.014	0,07
Pirelli	303.264	1.558.777	0,05
Valeo	184.580	5.797.658	0,18
Banken (9,29%)			
ABN AMRO Bank – CVA	318.044	5.158.674	0,16
AIB Group	665.560	2.067.229	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.032.454	25.076.718	0,77
Banco de Sabadell	4.388.884	4.564.439	0,14
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	1.188.858	0	0,00
Banco Santander	12.515.067	46.681.200	1,44
Bank of Ireland Group – GB	5.869	28.512	0,00
Bank of Ireland Group – IE	753.079	3.676.532	0,11
Bankia	901.612	1.715.317	0,05
Bankinter	507.546	3.315.290	0,10
BNP Paribas	846.079	44.698.354	1,38
CaixaBank	2.712.706	7.590.151	0,23
Commerzbank	743.564	4.102.243	0,13
Credit Agricole	863.884	11.165.701	0,34
Deutsche Bank – Namensaktie	1.489.065	10.299.863	0,32
Erste Group Bank	226.291	7.594.326	0,23
FinecoBank Banca Fineco	450.434	4.815.139	0,15
ING Groep	2.937.554	31.396.577	0,97
Intesa Sanpaolo	11.268.355	26.463.732	0,82
Irish Bank Resolution*	22.720	0	0,00
KBC Group	189.538	12.710.418	0,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	463.022	4.544.098	0,14
Natixis	706.229	2.795.254	0,09
Raiffeisen Bank International	112.316	2.514.755	0,08
Societe Generale	607.296	18.835.285	0,58
UniCredit	1.519.589	19.785.049	0,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Getränke (3,29%)			
Anheuser-Busch InBev	574.939	41.803.815	1,29
Coca-Cola European Partners – NL	107.384	4.794.696	0,15
Coca-Cola European Partners – US	69.376	3.144.635	0,10
Davide Campari-Milano	435.543	3.545.320	0,11
Heineken	194.962	18.505.793	0,57
Heineken Holding	88.194	7.619.961	0,23
Pernod Ricard	160.173	25.531.576	0,78
Remy Cointreau	17.530	1.919.535	0,06
Baustoffe (1,50%)			
Compagnie de Saint-Gobain	368.412	13.447.038	0,41
CRH	600.867	21.432.926	0,66
HeidelbergCement	112.835	7.329.762	0,23
Kingspan Group	115.925	6.312.116	0,20
Chemie (5,18%)			
Air Liquide	356.542	44.995.600	1,39
Akzo Nobel	171.897	15.580.744	0,48
Arkema	51.277	4.855.932	0,15
BASF	692.884	46.665.737	1,44
Brenntag	117.509	5.696.836	0,17
Covestro	132.010	5.471.815	0,17
Evonik Industries	140.181	3.814.325	0,12
Koninklijke DSM	136.382	15.833.950	0,49
LANXESS	63.184	3.779.667	0,11
Solvay	57.226	5.911.446	0,18
Symrise	96.706	9.071.023	0,28
Umicore	149.767	6.493.897	0,20
Kommerzielle Dienstleistungen (2,01%)			
Adyen	7.785	5.690.835	0,18
Amadeus IT Group	325.239	23.677.399	0,73
Atlantia	374.887	7.793.901	0,24
Bureau Veritas	218.828	5.089.939	0,16
Edenred	184.423	8.501.901	0,26
Randstad	88.246	4.804.112	0,15
Wirecard	88.588	9.523.210	0,29
Computer (1,00%)			
Atos	74.463	5.534.090	0,17
Capgemini	119.775	13.043.498	0,40
Ingenico Group	45.064	4.362.195	0,14
Teleperformance	43.740	9.509.076	0,29
Kosmetik & Körperpflege (3,55%)			
Beiersdorf	76.323	8.139.848	0,25
L'Oreal	190.956	50.412.384	1,56
Unilever	1.104.017	56.558.791	1,74
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,88%)			
AerCap Holdings	94.413	5.170.218	0,16
Amundi	46.726	3.266.148	0,10
Deutsche Boerse	143.849	20.160.437	0,62
Energie (5,47%)			
E.ON	1.693.327	16.127.246	0,50
EDP – Energias de Portugal	1.912.799	7.391.055	0,23
Electricite de France	461.581	4.582.576	0,14
Endesa	240.579	5.723.375	0,18
Enel	6.145.736	43.462.645	1,34
Engie	1.371.735	19.752.984	0,61
Fortum	332.379	7.312.338	0,23
Iberdrola	4.574.595	41.994.782	1,29
Red Electrica	332.390	5.958.091	0,18
RWE	442.088	12.091.107	0,37
Terna Rete Elettrica Nazionale	1.060.019	6.311.353	0,19
Uniper	150.600	4.444.206	0,14
Verbund	51.560	2.306.794	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,74%)			
Legrand	200.585	14.570.494	0,45
Prismian	178.187	3.829.239	0,12
Schneider Electric	417.414	38.193.381	1,17
Alternative Energie (0,09%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	180.318	2.819.272	0,09
Ingenieurs- & Bauwesen (2,84%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	195.695	6.976.527	0,22
Aena	51.195	8.728.747	0,27
Aeroports de Paris	22.710	3.999.231	0,12
Bouygues	166.651	6.312.740	0,19
Cellnex Telecom	190.482	7.308.794	0,23
Eiffage	59.227	6.041.154	0,19
Ferrovial	372.379	10.043.062	0,31
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	30.773	2.331.978	0,07
HOCHTIEF	18.294	2.080.028	0,06
Vinci	385.542	38.168.658	1,18
Unterhaltung (0,19%)			
Flutter Entertainment	57.935	6.277.257	0,19
Nahrungsmittel (2,77%)			
Carrefour	459.503	6.869.570	0,21
Casino Guichard Perrachon	41.793	1.742.768	0,05
Colruyt	40.768	1.894.897	0,06
Danone	465.111	34.371.703	1,06
Jeronimo Martins	193.555	2.838.484	0,09
Kerry Group – Klasse A	119.144	13.236.898	0,41
Koninklijke Ahold Delhaize	890.720	19.858.603	0,61
Metro	136.038	1.952.145	0,06
Sodexo	66.702	7.047.066	0,22
Forstprodukte & Papier (0,74%)			
Smurfit Kappa Group	171.091	5.861.578	0,18
Stora Enso – Klasse R	443.427	5.749.031	0,18
UPM-Kymmene	404.044	12.489.000	0,38
Gas (0,51%)			
Enagas	185.871	4.226.706	0,13
Naturgy Energy Group	226.445	5.072.368	0,16
Snam	1.523.182	7.137.631	0,22
Gesundheitsprodukte (2,32%)			
Carl Zeiss Meditec	29.814	3.389.852	0,10
EssilorLuxottica	213.571	29.002.942	0,89
Koninklijke Philips	682.944	29.721.723	0,92
QIAGEN	171.004	5.208.782	0,16
Sartorius Stedim Biotech	21.062	3.110.857	0,10
Siemens Healthineers	114.362	4.896.981	0,15
Gesundheitsdienstleistungen (1,02%)			
BioMerieux	31.041	2.463.103	0,07
Eurofins Scientific	8.555	4.227.881	0,13
Fresenius & Co	314.384	15.775.789	0,49
Fresenius Medical Care & Co	161.838	10.674.835	0,33
Heimausstattung (0,07%)			
SEB	17.329	2.294.360	0,07
Haushaltsprodukte (0,20%)			
Henkel & Co	78.755	6.615.420	0,20
Versicherungen (6,18%)			
Aegon	1.356.992	5.518.886	0,17
Ageas	136.699	7.201.303	0,22
Allianz – Namensaktie	320.320	69.957.888	2,16
Assicurazioni Generali	828.577	15.241.674	0,47
AXA	1.458.543	36.624.015	1,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Versicherungen (6,18%) (Fortsetzung)			
CNP Assurances	130.539	2.314.457	0,07
Hannover Rueck	45.965	7.919.770	0,24
Mapfre	802.556	1.894.032	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	108.850	28.627.550	0,88
NN Group	231.006	7.812.623	0,24
Sampo – Klasse A	334.032	12.997.185	0,40
SCOR	117.684	4.403.735	0,14
Internet (1,10%)			
Delivery Hero	84.477	5.960.697	0,18
Iliad	20.213	2.335.612	0,07
Prosus	368.789	24.535.533	0,76
United Internet – Namensaktie	95.061	2.783.386	0,09
Investmentgesellschaften (0,42%)			
EXOR	81.680	5.642.454	0,17
Groupe Bruxelles Lambert	59.928	5.630.835	0,17
Wendel	20.500	2.429.250	0,08
Eisen & Stahl (0,42%)			
ArcelorMittal	498.919	7.804.091	0,24
ThyssenKrupp	307.011	3.696.412	0,11
Voestalpine	87.625	2.178.358	0,07
Hotelwesen (0,17%)			
Accor	131.947	5.508.787	0,17
Verschiedene Maschinen (1,04%)			
ANDRITZ	56.259	2.160.346	0,07
CNH Industrial	759.180	7.432.372	0,23
GEA Group	117.860	3.474.513	0,11
KION Group	48.966	3.014.347	0,09
Kone – Klasse B	255.548	14.893.337	0,46
Metso	79.666	2.802.650	0,08
Medien (1,15%)			
Altice Europe – Klasse A	515.339	2.962.169	0,09
Bolloré	665.838	2.590.110	0,08
Telenet Group Holding	34.791	1.393.727	0,04
Vivendi	643.630	16.618.527	0,51
Wolters Kluwer	213.726	13.896.464	0,43
Metallverarbeitung (0,11%)			
Tenaris	364.403	3.662.250	0,11
Verschiedene Hersteller (2,36%)			
Alstom	142.653	6.024.236	0,19
Knorr-Bremse	36.261	3.290.686	0,10
Siemens – Namensaktie	577.676	67.322.361	2,07
Öl & Gas (4,67%)			
Eni	1.914.175	26.503.667	0,82
Galp Energia	374.578	5.581.212	0,17
Neste	316.210	9.808.834	0,30
OMV	110.663	5.542.003	0,17
Repsol	1.082.041	15.072.831	0,47
Total	1.809.302	89.017.659	2,74
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,12%)			
Bayer – Namensaktie	703.972	51.256.201	1,58
Galapagos – BE	32.765	6.110.672	0,19
Galapagos – NL	189	35.248	0,00
Grifols	223.755	7.032.620	0,22
Ipsen	28.281	2.234.199	0,07
Merck	98.236	10.349.163	0,32
Orion – Klasse B	77.166	3.184.641	0,10
Recordati	79.708	2.994.630	0,09
Sanofi	849.042	76.091.144	2,34
UCB	96.011	6.807.180	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Pipelines (0,08%)			
Koninklijke Vopak	53.528	2.587.008	0,08
Private Equity (0,06%)			
Eurazeo	31.092	1.896.612	0,06
Immobilien (1,05%)			
Aroundtown	684.203	5.462.677	0,17
Deutsche Wohnen	268.409	9.775.456	0,30
Vonovia	389.014	18.672.672	0,58
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,96%)			
Covivio – REIT	35.260	3.568.312	0,11
Gecina – REIT	34.659	5.531.576	0,17
ICADE – REIT	22.878	2.220.310	0,07
Klepierre – REIT	150.331	5.088.704	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	105.013	14.770.079	0,45
Einzelhandel (0,94%)			
Industria de Diseno Textil	821.633	25.840.358	0,79
Zalando	105.052	4.746.249	0,15
Halbleiter (4,32%)			
ASML Holding	321.522	84.785.351	2,61
Infineon Technologies	941.091	19.113.558	0,59
NXP Semiconductors	209.978	23.805.624	0,74
STMicroelectronics	516.128	12.371.588	0,38
Schiffbau (0,10%)			
Wartsila	339.426	3.343.346	0,10
Software (3,47%)			
Dassault Systemes	99.882	14.637.707	0,45
SAP	742.030	89.281.049	2,75
Ubisoft Entertainment	62.546	3.851.583	0,12
Worldline	76.653	4.840.637	0,15
Telekommunikation (3,66%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	2.516.775	36.669.412	1,13
Elisa	110.569	5.445.523	0,17
Eutelsat Communications	128.697	1.864.820	0,06
Koninklijke KPN	2.726.224	7.172.695	0,22
Nokia – FI	3.336.803	10.998.103	0,34
Nokia – FR	939.189	3.105.898	0,10
Orange	1.502.844	19.717.313	0,61
Proximus	113.018	2.884.219	0,09
SES – FDR	272.690	3.408.625	0,10
Telecom Italia	6.770.754	3.767.248	0,12
Telefonica	3.520.838	21.924.258	0,67
Telefonica Deutschland Holding	668.176	1.726.567	0,05
Transportwesen (1,06%)			
Deutsche Post – Namensaktie	746.845	25.400.198	0,78
Getlink	330.166	5.120.875	0,16
Poste Italiane	391.386	3.960.826	0,12
Wasser (0,40%)			
Suez	254.406	3.430.665	0,10
Veolia Environnement	406.312	9.633.657	0,30
Total Stammaktien		3.152.678.018	97,15
Vorzugsaktien			
Autohersteller (1,07%)			
Bayerische Motoren Werke	43.237	2.380.197	0,07
Porsche Automobil Holding	117.415	7.824.535	0,24
Volkswagen	139.753	24.630.069	0,76

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (0,07%)			
Fuchs Petrolub	52.415	2.314.646	0,07
Elektronik (0,16%)			
Sartorius	26.913	5.135.001	0,16
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Henkel & Co	133.917	12.347.148	0,38
Telekommunikation (0,08%)			
Telecom Italia – Rsp	4.404.211	2.403.818	0,08
Total Vorzugsaktien		57.035.414	1,76
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol – Bezugsrechte	1.084.578	458.776	0,01
Total Bezugsrechte		458.776	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.897.485.612 EUR)		3.210.172.208	98,92
Sonstige Nettovermögenswerte		35.145.531	1,08
TOTAL NETTOVERMÖGEN		3.245.317.739	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
4.492.400 EUR	3.825.957 GBP	3. Januar 2020	(22.915)	(0,00)
551.629.127 GBP	646.477.000 EUR	3. Januar 2020	4.544.302	0,14
3.497.199 GBP	4.150.200 EUR	3. Januar 2020	(22.878)	(0,00)
17.257.182 GBP	20.311.600 EUR	3. Januar 2020	54.970	0,00
1.649.219 GBP	1.934.000 EUR	3. Januar 2020	12.374	0,00
74.312.501 GBP	87.085.200 EUR	3. Januar 2020	616.879	0,02
6.222.089 GBP	8.060.000 USD	3. Januar 2020	162.776	0,01
39.213 GBP	51.700 USD	3. Januar 2020	221	0,00
192.592 GBP	253.200 USD	3. Januar 2020	1.725	0,00
18.405 GBP	24.100 USD	3. Januar 2020	251	0,00
838.129 GBP	1.085.700 USD	3. Januar 2020	21.926	0,00
1.719.852 SGD	1.138.100 EUR	3. Januar 2020	1.351	0,00
19.413 SGD	14.200 USD	3. Januar 2020	211	0,00
56.000 USD	42.808 GBP	3. Januar 2020	(633)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			5.370.560	0,17

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 20.03.2020	UBS AG	28.406.400	1.320	175.560	0,00
Total Futures-Kontrakte		28.406.400	1.320	175.560	0,00

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,25%)			
JCDecaux	13.537	404.350	0,05
Publicis Groupe	37.030	1.624.514	0,20
Luftfahrt & Verteidigung (3,50%)			
Airbus	98.334	13.946.530	1,75
Dassault Aviation	430	546.856	0,07
Leonardo	67.969	772.050	0,10
MTU Aero Engines	9.030	2.498.991	0,31
Safran	55.017	8.231.740	1,04
Thales	18.020	1.812.211	0,23
Fluggesellschaften (0,09%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	39.314	701.252	0,09
Bekleidung (5,69%)			
adidas	30.792	9.699.622	1,22
Hermes International	5.287	3.828.534	0,48
Kering	12.803	8.143.940	1,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	46.902	21.116.404	2,66
Moncler	31.378	1.366.668	0,17
Puma	14.114	1.048.593	0,13
Autohersteller (2,97%)			
Bayerische Motoren Werke	56.875	4.521.628	0,57
Daimler – Namensaktie	155.034	8.319.718	1,05
Ferrari	20.953	3.368.472	0,42
Fiat Chrysler Automobiles	184.049	2.639.541	0,33
Peugeot	97.787	2.264.015	0,29
Renault	32.013	1.467.748	0,18
Volkswagen	5.523	1.040.080	0,13
Autoteile & -ausrüstung (1,11%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	29.026	3.442.155	0,44
Continental	18.505	2.318.389	0,29
Faurecia	12.500	652.591	0,08
Nokian Renkaat	22.943	639.171	0,08
Pirelli	72.783	406.641	0,05
Valeo	40.129	1.370.077	0,17
Banken (9,26%)			
ABN AMRO Bank – CVA	73.488	1.295.644	0,16
AIB Group	151.123	510.212	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.122.002	6.077.193	0,77
Banco de Sabadell	987.300	1.116.095	0,14
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	60.484	0	0,00
Banco Santander	2.791.702	11.318.696	1,42
Bank of Ireland Group – GB	1	5	0,00
Bank of Ireland Group – IE	165.269	877.016	0,11
Bankia	225.418	466.157	0,06
Bankinter	114.032	809.639	0,10
BNP Paribas	188.921	10.848.741	1,37
CaixaBank	609.279	1.853.030	0,23
Commerzbank	172.012	1.031.526	0,13
Credit Agricole	193.073	2.712.505	0,34
Deutsche Bank – Namensaktie	339.342	2.551.373	0,32
Erste Group Bank	51.168	1.866.547	0,24
FincoBank Banca Finco	105.782	1.229.159	0,16
ING Groep	652.028	7.574.975	0,95
Intesa Sanpaolo	2.543.746	6.493.559	0,82
KBC Group	42.098	3.068.623	0,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	106.579	1.136.937	0,14
Natixis	155.028	666.967	0,08
Raiffeisen Bank International	24.090	586.286	0,07
Societe Generale	137.158	4.623.932	0,58
UniCredit	344.847	4.880.406	0,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Getränke (3,26%)			
Anheuser-Busch InBev	128.077	10.122.407	1,27
Coca-Cola European Partners	38.926	1.917.870	0,24
Davide Campari-Milano	97.546	863.083	0,11
Heineken	43.596	4.498.035	0,57
Heineken Holding	19.641	1.844.573	0,23
Pernod Ricard	35.596	6.167.484	0,78
Remy Cointreau	4.167	495.971	0,06
Baustoffe (1,50%)			
Compagnie de Saint-Gobain	83.095	3.296.752	0,42
CRH	134.916	5.231.004	0,66
HeidelbergCement	25.232	1.781.624	0,22
Kingspan Group	26.904	1.592.331	0,20
Chemie (5,15%)			
Air Liquide	79.412	10.893.414	1,37
Akzo Nobel	38.526	3.795.704	0,48
Arkema	11.198	1.152.680	0,15
BASF	156.253	11.438.905	1,44
Brenntag	26.816	1.413.107	0,18
Covestro	28.778	1.296.593	0,16
Evonik Industries	31.563	933.524	0,12
Koninklijke DSM	30.643	3.867.070	0,49
LANXESS	13.684	889.770	0,11
Solvay	12.924	1.451.162	0,18
Symrise	21.870	2.229.822	0,28
Umicore	32.787	1.545.288	0,19
Kommerzielle Dienstleistungen (2,00%)			
Adyen	1.698	1.349.191	0,17
Amadeus IT Group	73.128	5.786.735	0,73
Atlantia	84.991	1.920.640	0,24
Bureau Veritas	50.166	1.268.346	0,16
Edenred	41.078	2.058.395	0,26
Randstad	20.523	1.214.444	0,15
Wirecard	19.752	2.308.012	0,29
Computer (1,00%)			
Atos	16.240	1.311.929	0,16
Capgemini	27.028	3.199.339	0,40
Ingenico Group	10.410	1.095.329	0,14
Teleperformance	9.977	2.357.643	0,30
Kosmetik & Körperpflege (3,52%)			
Beiersdorf	17.201	1.994.036	0,25
L'Oreal	42.614	12.228.544	1,54
Unilever	247.373	13.775.113	1,73
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,88%)			
AerCap Holdings	20.532	1.222.157	0,15
Amundi	10.184	773.774	0,10
Deutsche Boerse	32.580	4.963.210	0,63
Energie (5,47%)			
E.ON	388.240	4.019.187	0,50
EDP – Energias de Portugal	433.057	1.818.866	0,23
Electricite de France	105.202	1.135.283	0,14
Endesa	52.677	1.362.178	0,17
Enel	1.393.644	10.713.037	1,35
Engie	310.953	4.867.161	0,61
Fortum	75.337	1.801.563	0,23
Iberdrola	1.026.464	10.242.475	1,29
Red Electrica	72.131	1.405.399	0,18
RWE	98.386	2.924.887	0,37
Terna Rete Elettrica Nazionale	234.921	1.520.370	0,19
Uniper	34.573	1.108.983	0,14
Verbund	11.236	546.420	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,74%)			
Legrand	44.984	3.551.832	0,45
Prismian	40.958	956.740	0,12
Schneider Electric	93.495	9.298.823	1,17
Alternative Energie (0,08%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	39.175	665.772	0,08
Ingenieurs- & Bauwesen (2,80%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	44.389	1.720.099	0,22
Aena	11.198	2.075.312	0,26
Aeroports de Paris	5.059	968.373	0,12
Bouygues	37.535	1.545.485	0,20
Cellnex Telecom	42.472	1.771.385	0,22
Eiffage	13.088	1.451.082	0,18
Ferrovial	82.529	2.419.391	0,31
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	6.693	551.307	0,07
HOCHTIEF	4.015	496.209	0,06
Vinci	85.925	9.246.412	1,16
Unterhaltung (0,19%)			
Flutter Entertainment	13.044	1.536.237	0,19
Nahrungsmittel (2,75%)			
Carrefour	100.117	1.626.925	0,20
Casino Guichard Perrachon	8.767	397.380	0,05
Colruyt	8.792	444.194	0,06
Danone	104.174	8.368.012	1,05
Jeronimo Martins	41.727	665.147	0,08
Kerry Group – Klasse A – GB	231	27.620	0,00
Kerry Group – Klasse A – IE	27.082	3.270.493	0,41
Koninklijke Ahold Delhaize	200.527	4.859.581	0,61
Metro	33.590	523.939	0,07
Sodexo	14.927	1.714.196	0,22
Forstprodukte & Papier (0,75%)			
Smurfit Kappa Group	37.332	1.390.232	0,18
Stora Enso – Klasse R	101.409	1.429.116	0,18
UPM-Kymmene	93.272	3.133.782	0,39
Gas (0,49%)			
Enagas	38.840	960.038	0,12
Naturgy Energy Group	49.122	1.196.031	0,15
Snam	344.617	1.755.325	0,22
Gesundheitsprodukte (2,32%)			
Carl Zeiss Meditec	6.792	839.415	0,11
EssilorLuxottica	48.043	7.091.668	0,89
Koninklijke Philips	153.296	7.251.673	0,91
QIAGEN	39.138	1.295.827	0,16
Sartorius Stedim Biotech	4.673	750.231	0,10
Siemens Healthineers	25.861	1.203.678	0,15
Gesundheitsdienstleistungen (1,03%)			
BioMerieux	6.705	578.315	0,07
Eurofins Scientific	1.972	1.059.323	0,13
Fresenius & Co	72.148	3.935.260	0,50
Fresenius Medical Care & Co	36.122	2.589.828	0,33
Heimausstattung (0,07%)			
SEB	3.645	524.571	0,07
Haushaltsprodukte (0,20%)			
Henkel & Co	17.632	1.609.902	0,20
Versicherungen (6,18%)			
Aegon	296.931	1.312.648	0,16
Ageas	30.262	1.732.854	0,22
Allianz – Namensaktie	72.245	17.150.585	2,16
Assicurazioni Generali	186.412	3.727.281	0,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Versicherungen (6,18%) (Fortsetzung)			
AXA	326.921	8.922.941	1,12
CNP Assurances	31.030	598.011	0,08
Hannover Rueck	10.153	1.901.508	0,24
Mapfre	196.079	502.993	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	24.740	7.072.516	0,89
NN Group	50.925	1.872.075	0,24
Sampo – Klasse A	76.144	3.220.441	0,40
SCOR	27.531	1.119.810	0,14
Internet (1,09%)			
Delivery Hero	19.272	1.478.100	0,19
Iliad	4.210	528.775	0,07
Prosus	82.676	5.978.820	0,75
United Internet – Namensaktie	20.475	651.649	0,08
Investmentgesellschaften (0,42%)			
EXOR	18.111	1.359.920	0,17
Groupe Bruxelles Lambert	13.300	1.358.354	0,17
Wendel	4.959	638.750	0,08
Eisen & Stahl (0,42%)			
ArcelorMittal	112.685	1.915.918	0,24
ThyssenKrupp	68.034	890.371	0,11
Voestalpine	19.152	517.528	0,07
Hotelwesen (0,17%)			
Accor	30.125	1.367.106	0,17
Verschiedene Maschinen (1,05%)			
ANDRITZ	13.238	552.551	0,07
CNH Industrial	172.408	1.834.673	0,23
GEA Group	26.004	833.271	0,11
KION Group	10.676	714.374	0,09
Kone – Klasse B	58.854	3.728.327	0,47
Metso	17.450	667.282	0,08
Medien (1,15%)			
Altice Europe – Klasse A	110.171	688.339	0,09
Bolloré	160.342	677.978	0,08
Telenet Group Holding	8.532	371.518	0,05
Vivendi	144.271	4.049.056	0,51
Wolters Kluwer	47.503	3.357.272	0,42
Metallverarbeitung (0,11%)			
Tenaris	79.402	867.393	0,11
Verschiedene Hersteller (2,36%)			
Alstom	31.352	1.439.146	0,18
Knorr-Bremse	8.098	798.809	0,10
Siemens – Namensaktie	130.602	16.544.108	2,08
Öl & Gas (4,67%)			
Eni	436.134	6.563.912	0,82
Galp Energia	83.063	1.345.279	0,17
Neste	73.271	2.470.543	0,31
OMV	25.782	1.403.458	0,18
Repsol	244.812	3.706.827	0,47
Total	404.716	21.643.824	2,72
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,09%)			
Bayer – Namensaktie	159.132	12.594.098	1,58
Galapagos	7.288	1.477.426	0,19
Grifols	50.223	1.715.796	0,22
Ipsen	6.056	520.034	0,06
Merck	21.862	2.503.473	0,31
Orion – Klasse B	17.537	786.698	0,10
Recordati	17.121	699.180	0,09
Sanofi	190.104	18.518.879	2,33
UCB	21.375	1.647.293	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Pipelines (0,07%)			
Koninklijke Vopak	11.340	595.728	0,07
Private Equity (0,05%)			
Eurazeo	6.434	426.608	0,05
Immobilien (1,04%)			
Aroundtown	158.559	1.376.037	0,17
Deutsche Wohnen	59.905	2.371.491	0,30
Vonovia	87.346	4.557.249	0,57
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,96%)			
Covivio – REIT	8.431	927.423	0,12
Gecina – REIT	7.976	1.383.683	0,17
ICADE – REIT	5.385	568.067	0,07
Klepierre – REIT	32.431	1.193.267	0,15
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	23.362	3.571.645	0,45
Einzelhandel (0,94%)			
Industria de Diseno Textil	184.705	6.314.193	0,80
Zalando	23.216	1.140.124	0,14
Halbleiter (4,29%)			
ASML Holding	71.747	20.565.174	2,58
Infineon Technologies	215.053	4.747.598	0,60
NXP Semiconductors	47.257	5.823.585	0,73
STMicroelectronics	115.252	3.002.859	0,38
Schiffbau (0,10%)			
Wartsila	74.305	795.560	0,10
Software (3,47%)			
Dassault Systemes	22.290	3.550.703	0,45
SAP	167.556	21.913.731	2,76
Ubisoft Entertainment	14.163	948.011	0,12
Worldline	16.565	1.137.060	0,14
Telekommunikation (3,65%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	570.396	9.033.468	1,14
Elisa	24.821	1.328.752	0,17
Eutelsat Communications	27.726	436.691	0,05
Koninklijke KPN	607.801	1.738.204	0,22
Nokia – FI	773.772	2.772.163	0,35
Nokia – FR	181.369	651.952	0,08
Orange	336.084	4.792.920	0,60
Proximus	25.078	695.652	0,09
SES – FDR	61.140	830.719	0,10
Telecom Italia	1.537.472	929.850	0,12
Telefonica	791.539	5.357.593	0,67
Telefonica Deutschland Holding	163.549	459.366	0,06
Transportwesen (1,07%)			
Deutsche Post – Namensaktie	168.965	6.246.287	0,79
Getlink	76.370	1.287.517	0,16
Poste Italiane	89.394	983.348	0,12
Wasser (0,40%)			
Suez	57.327	840.289	0,11
Veolia Environnement	89.478	2.306.037	0,29
Total Stammaktien		769.685.059	96,82
Vorzugsaktien			
Autohersteller (1,08%)			
Bayerische Motoren Werke	10.617	635.298	0,08
Porsche Automobil Holding	26.159	1.894.849	0,24
Volkswagen	31.727	6.077.879	0,76

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Chemie (0,08%)			
Fuchs Petrolub	12.535	601.689	0,08
Elektronik (0,16%)			
Sartorius	6.220	1.289.993	0,16
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Henkel & Co	30.336	3.040.239	0,38
Telekommunikation (0,08%)			
Telecom Italia – Rsp	991.995	588.520	0,08
Total Vorzugsaktien		14.128.467	1,78
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol – Bezugsrechte	244.794	112.554	0,01
Total Bezugsrechte		112.554	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 738.110.880 CHF)		783.926.080	98,61
Sonstige Nettovermögenswerte		11.013.066	1,39
TOTAL NETTOVERMÖGEN		794.939.146	100,00
Devisenterminkontrakte			

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
824.491.269 CHF	748.614.000 EUR	3. Januar 2020	10.768.525	1,36
9.298.944 CHF	9.333.000 USD	3. Januar 2020	261.333	0,03
1.702.800 EUR	1.861.159 CHF	3. Januar 2020	(10.262)	(0,00)
3.845.100 EUR	4.214.202 CHF	3. Januar 2020	(34.685)	(0,00)
8.230.100 EUR	8.997.812 CHF	3. Januar 2020	(51.921)	(0,01)
22.778.400 EUR	24.899.821 CHF	3. Januar 2020	(140.329)	(0,02)
3.376.900 EUR	3.675.121 CHF	3. Januar 2020	(4.524)	(0,00)
21.200 USD	20.857 CHF	3. Januar 2020	(328)	(0,00)
47.900 USD	47.230 CHF	3. Januar 2020	(846)	(0,00)
102.600 USD	100.962 CHF	3. Januar 2020	(1.609)	(0,00)
284.000 USD	279.509 CHF	3. Januar 2020	(4.498)	(0,00)
42.100 USD	41.282 CHF	3. Januar 2020	(514)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			10.780.342	1,36
Futures-Kontrakte				

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 20.03.2020	UBS AG	3.859.622	165	23.854	0,00
Total Futures-Kontrakte		3.859.622	165	23.854	0,00

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,27%)			
JCDecaux	17.788	548.694	0,06
Publicis Groupe	45.952	2.081.813	0,21
Luftfahrt & Verteidigung (3,58%)			
Airbus	122.203	17.898.308	1,80
Dassault Aviation	522	685.555	0,07
Leonardo	83.481	979.242	0,10
MTU Aero Engines	10.782	3.081.370	0,31
Safran	68.454	10.576.968	1,07
Thales	21.950	2.279.588	0,23
Fluggesellschaften (0,10%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	52.334	964.004	0,10
Bekleidung (5,81%)			
adidas	37.163	12.089.137	1,22
Hermes International	6.667	4.985.644	0,50
Kering	15.909	10.450.410	1,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	58.081	27.004.139	2,73
Moncler	37.045	1.666.230	0,17
Puma	17.348	1.330.988	0,13
Autohersteller (2,99%)			
Bayerische Motoren Werke	68.578	5.630.227	0,57
Daimler – Namensaktie	187.661	10.399.760	1,05
Ferrari	24.592	4.082.707	0,41
Fiat Chrysler Automobiles	221.200	3.276.029	0,33
Peugeot	124.866	2.985.451	0,30
Renault	40.189	1.902.830	0,19
Volkswagen	6.974	1.356.255	0,14
Autoteile & -ausrüstung (1,13%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	35.887	4.394.891	0,44
Continental	22.911	2.964.209	0,30
Faurecia	15.468	833.936	0,08
Nokian Renkaat	27.571	793.208	0,08
Pirelli	83.250	480.323	0,05
Valeo	49.895	1.759.184	0,18
Banken (9,44%)			
ABN AMRO Bank – CVA	88.214	1.606.107	0,16
AIB Group	171.049	596.359	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.398.649	7.823.224	0,79
Banco de Sabadell	1.223.822	1.428.689	0,14
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	307.066	0	0,00
Banco Santander	3.479.777	14.569.559	1,47
Bank of Ireland Group	197.137	1.080.319	0,11
Bankia	271.406	579.602	0,06
Bankinter	150.370	1.102.538	0,11
BNP Paribas	235.528	13.967.199	1,41
CaixaBank	739.290	2.321.928	0,24
Commerzbank	211.206	1.307.963	0,13
Credit Agricole	239.840	3.479.672	0,35
Deutsche Bank – Namensaktie	404.062	3.137.270	0,32
Erste Group Bank	62.242	2.344.724	0,24
FincoBank Banca Fineco	125.028	1.500.276	0,15
ING Groep	815.493	9.783.693	0,99
Intesa Sanpaolo	3.057.952	8.061.343	0,81
KBC Group	51.717	3.892.988	0,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	129.833	1.430.268	0,14
Natixis	186.123	826.917	0,08
Raiffeisen Bank International	30.213	759.336	0,08
Societe Generale	170.197	5.925.293	0,60
UniCredit	410.766	6.003.322	0,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Getränke (3,37%)			
Anheuser-Busch InBev	159.581	13.024.513	1,31
Coca-Cola European Partners – NL	692	34.683	0,00
Coca-Cola European Partners – US	47.938	2.439.085	0,25
Davide Campari-Milano	125.400	1.145.798	0,12
Heineken	54.359	5.791.824	0,58
Heineken Holding	24.364	2.362.917	0,24
Pernod Ricard	44.610	7.981.907	0,81
Remy Cointreau	4.440	545.737	0,06
Baustoffe (1,51%)			
Compagnie de Saint-Gobain	104.062	4.263.548	0,43
CRH	164.113	6.571.012	0,66
HeidelbergCement	30.657	2.235.434	0,23
Kingspan Group	30.755	1.879.748	0,19
Chemie (5,25%)			
Air Liquide	98.913	14.011.960	1,42
Akzo Nobel	47.182	4.800.455	0,48
Arkema	14.402	1.530.943	0,15
BASF	189.573	14.331.783	1,45
Brenntag	32.403	1.763.332	0,18
Covestro	36.242	1.686.253	0,17
Evonik Industries	38.055	1.162.322	0,12
Koninklijke DSM	38.342	4.996.813	0,50
LANXESS	17.733	1.190.734	0,12
Solvay	15.658	1.815.611	0,18
Symrise	26.231	2.761.874	0,28
Umicore	40.725	1.982.150	0,20
Kommerzielle Dienstleistungen (2,03%)			
Adyen	2.175	1.784.690	0,18
Amadeus IT Group	89.800	7.338.273	0,74
Atlantia	102.390	2.389.451	0,24
Bureau Veritas	62.547	1.633.061	0,17
Edenred	50.361	2.606.042	0,26
Randstad	24.370	1.489.223	0,15
Wirecard	24.123	2.910.891	0,29
Computer (1,03%)			
Atos	21.271	1.774.516	0,18
Capgemini	33.074	4.042.972	0,41
Ingenico Group	12.398	1.347.141	0,14
Teleperformance	12.362	3.016.716	0,30
Kosmetik & Körperpflege (3,61%)			
Beiersdorf	20.642	2.471.148	0,25
L'Oreal	52.868	15.666.896	1,58
Unilever	307.036	17.656.305	1,78
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,88%)			
AerCap Holdings	25.925	1.593.610	0,16
Amundi	12.418	974.350	0,10
Deutsche Boerse	39.302	6.182.924	0,62
Energie (5,52%)			
E.ON	460.278	4.920.687	0,50
EDP – Energias de Portugal	528.920	2.294.105	0,23
Electricite de France	125.540	1.399.040	0,14
Endesa	65.989	1.762.187	0,18
Enel	1.666.900	13.232.380	1,34
Engie	382.756	6.186.865	0,62
Fortum	92.465	2.283.422	0,23
Iberdrola	1.265.794	13.043.432	1,32
Red Electrica	89.855	1.807.955	0,18
RWE	119.151	3.657.979	0,37
Terna Rete Elettrica Nazionale	298.427	1.994.496	0,20
Uniper	41.886	1.387.472	0,14
Verbund	13.618	683.904	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,78%)			
Legrand	55.699	4.541.605	0,46
Prismian	50.790	1.225.183	0,12
Schneider Electric	115.295	11.841.800	1,20
Alternative Energie (0,09%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	49.894	875.654	0,09
Ingenieurs- & Bauwesen (2,90%)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	53.894	2.156.682	0,22
Aena	14.310	2.738.736	0,28
Aeroports de Paris	6.087	1.203.230	0,12
Bouygues	46.186	1.963.842	0,20
Cellnex Telecom	53.808	2.317.527	0,23
Eiffage	16.536	1.893.288	0,19
Ferrovial	104.153	3.153.108	0,32
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	8.644	735.285	0,08
HOCHTIEF	5.486	700.168	0,07
Vinci	106.275	11.810.070	1,19
Unterhaltung (0,19%)			
Flutter Entertainment	15.257	1.855.599	0,19
Nahrungsmittel (2,82%)			
Carrefour	127.209	2.134.741	0,22
Casino Guichard Perrachon	10.605	496.401	0,05
Colruyt	11.830	617.216	0,06
Danone	129.371	10.731.675	1,08
Jeronimo Martins	51.414	846.349	0,08
Kerry Group – Klasse A	32.285	4.026.252	0,41
Koninklijke Ahold Delhaize	248.713	6.224.323	0,63
Metro	36.237	583.701	0,06
Sodexo	18.926	2.244.474	0,23
Forstprodukte & Papier (0,74%)			
Smurfit Kappa Group	44.392	1.707.175	0,17
Stora Enso – Klasse R	120.877	1.759.148	0,18
UPM-Kymmene	110.836	3.845.617	0,39
Gas (0,51%)			
Enagas	49.950	1.275.006	0,13
Naturgy Energy Group	60.562	1.522.770	0,15
Snam	423.611	2.228.208	0,23
Gesundheitsprodukte (2,36%)			
Carl Zeiss Meditec	8.096	1.033.278	0,11
EssilorLuxottica	59.450	9.062.286	0,92
Koninklijke Philips	189.085	9.237.025	0,93
QIAGEN	47.218	1.614.446	0,16
Sartorius Stedim Biotech	5.611	930.266	0,09
Siemens Healthineers	30.432	1.462.727	0,15
Gesundheitsdienstleistungen (1,03%)			
BioMerieux	8.324	741.422	0,07
Eurofins Scientific	2.504	1.389.067	0,14
Fresenius & Co	86.228	4.856.967	0,49
Fresenius Medical Care & Co	43.936	3.253.024	0,33
Heimausstattung (0,07%)			
SEB	4.638	689.295	0,07
Haushaltsprodukte (0,20%)			
Henkel & Co	21.232	2.001.964	0,20
Versicherungen (6,23%)			
Aegon	374.124	1.707.953	0,17
Ageas	38.869	2.298.451	0,23
Allianz – Namensaktie	87.655	21.488.964	2,17
Assicurazioni Generali	226.475	4.676.341	0,47
AXA	404.260	11.394.457	1,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Versicherungen (6,23%) (Fortsetzung)			
CNP Assurances	36.185	720.151	0,07
Hannover Rueck	12.468	2.411.394	0,24
Mapfre	215.382	570.568	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	29.673	8.759.985	0,88
NN Group	64.050	2.431.526	0,25
Sampo – Klasse A	90.145	3.937.214	0,40
SCOR	32.179	1.351.645	0,14
Internet (1,10%)			
Delivery Hero	23.229	1.839.820	0,19
Iliad	5.298	687.176	0,07
Prosus	101.559	7.584.415	0,77
United Internet – Namensaktie	22.368	735.164	0,07
Investmentgesellschaften (0,44%)			
EXOR	22.148	1.717.406	0,17
Groupe Bruxelles Lambert	17.684	1.865.133	0,19
Wendel	5.823	774.553	0,08
Eisen & Stahl (0,43%)			
ArcelorMittal	139.394	2.447.499	0,25
ThyssenKrupp	86.558	1.169.822	0,12
Voestalpine	23.279	649.608	0,06
Hotelwesen (0,18%)			
Accor	37.857	1.774.144	0,18
Verschiedene Maschinen (1,04%)			
ANDRITZ	14.742	635.439	0,07
CNH Industrial	208.620	2.292.582	0,23
GEA Group	30.822	1.019.940	0,10
KION Group	13.074	903.427	0,09
Kone – Klasse B	70.148	4.589.031	0,46
Metso	21.595	852.776	0,09
Medien (1,17%)			
Altice Europe – Klasse A	142.851	921.693	0,09
Bolloré	179.153	782.276	0,08
Telenet Group Holding	9.107	409.517	0,04
Vivendi	179.802	5.211.190	0,53
Wolters Kluwer	57.911	4.226.629	0,43
Metallverarbeitung (0,11%)			
Tenaris	96.727	1.091.189	0,11
Verschiedene Hersteller (2,37%)			
Alstom	38.984	1.847.965	0,19
Knorr-Bremse	9.680	986.071	0,10
Siemens – Namensaktie	157.821	20.645.526	2,08
Öl & Gas (4,74%)			
Eni	519.226	8.069.877	0,81
Galp Energia	104.834	1.753.374	0,18
Neste	86.296	3.004.821	0,30
OMV	31.043	1.745.075	0,18
Repsol	301.286	4.711.034	0,48
Total	500.974	27.667.279	2,79
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,17%)			
Bayer – Namensaktie	192.200	15.708.350	1,59
Galapagos	9.090	1.902.957	0,19
Grifols	62.497	2.204.904	0,22
Ipsen	8.247	731.323	0,07
Merck	26.287	3.108.578	0,31
Orion – Klasse B	20.426	946.246	0,10
Recordati	21.434	903.921	0,09
Sanofi	234.907	23.631.269	2,39
UCB	26.427	2.103.198	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pipelines (0,09%)			
Koninklijke Vopak	15.849	859.815	0,09
Private Equity (0,06%)			
Eurazeo	8.192	560.926	0,06
Immobilien (1,05%)			
Aroundtown	186.779	1.673.920	0,17
Deutsche Wohnen	75.326	3.079.435	0,31
Vonovia	105.359	5.676.740	0,57
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,98%)			
Covivio – REIT	9.474	1.076.217	0,11
Gecina – REIT	9.718	1.740.989	0,18
ICADE – REIT	5.820	634.022	0,06
Klepierre – REIT	43.140	1.639.174	0,17
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	767	121.094	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	28.186	4.449.993	0,45
Einzelhandel (0,96%)			
Industria de Diseno Textil	229.350	8.096.653	0,82
Zalando	28.368	1.438.670	0,14
Halbleiter (4,39%)			
ASML Holding	88.887	26.310.829	2,66
Infineon Technologies	258.518	5.893.684	0,59
NXP Semiconductors	58.119	7.396.224	0,75
STMicroelectronics	144.492	3.887.747	0,39
Schiffbau (0,10%)			
Wartsila	87.397	966.315	0,10
Software (3,50%)			
Dassault Systemes	27.804	4.573.822	0,46
SAP	202.730	27.380.539	2,77
Ubisoft Entertainment	17.077	1.180.422	0,12
Worldline	20.889	1.480.735	0,15
Telekommunikation (3,70%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	686.117	11.221.318	1,13
Elisa	29.941	1.655.231	0,17
Eutelsat Communications	36.203	588.842	0,06
Koninklijke KPN	760.626	2.246.354	0,23
Nokia – FI	966.116	3.574.396	0,36
Nokia – FR	199.955	742.254	0,07
Orange	418.711	6.166.438	0,62
Proximus	32.383	927.650	0,09
SES – FDR	74.595	1.046.661	0,11
Telecom Italia	1.879.148	1.173.638	0,12
Telefonica	979.318	6.845.241	0,69
Telefonica Deutschland Holding	172.951	501.651	0,05
Transportwesen (1,07%)			
Deutsche Post – Namensaktie	204.687	7.814.174	0,79
Getlink	89.722	1.562.057	0,15
Poste Italiane	111.651	1.268.321	0,13
Wasser (0,41%)			
Suez	70.062	1.060.522	0,11
Veolia Environnement	114.233	3.040.250	0,30
Total Stammaktien		975.532.667	98,50
Vorzugsaktien			
Autohersteller (1,07%)			
Bayerische Motoren Werke	11.768	727.187	0,07
Porsche Automobil Holding	31.591	2.363.113	0,24
Volkswagen	37.956	7.508.809	0,76

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (0,07%)			
Fuchs Petrolub	13.807	684.407	0,07
Elektronik (0,16%)			
Sartorius	7.389	1.582.524	0,16
Haushaltsprodukte (0,39%)			
Henkel & Co	36.836	3.812.322	0,39
Telekommunikation (0,07%)			
Telecom Italia – Rsp	1.170.342	717.022	0,07
Total Vorzugsaktien		17.395.384	1,76
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol – Bezugsrechte	301.257	143.042	0,01
Total Bezugsrechte		143.042	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 918.718.093 USD)		993.071.093	100,27
Andere Nettoverbindlichkeiten		(2.683.829)	(0,27)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		990.387.264	100,00
Devisenterminkontrakte			

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
7.063.000 EUR	7.878.113 USD	3. Januar 2020	50.101	0,01
4.237.700 EUR	4.733.341 USD	3. Januar 2020	23.475	0,00
2.825.300 EUR	3.135.546 USD	3. Januar 2020	35.852	0,00
981.772.224 USD	888.173.000 EUR	3. Januar 2020	(15.201.518)	(1,53)
5.330.273 USD	4.802.100 EUR	3. Januar 2020	(60.082)	(0,01)
Total Devisenterminkontrakte			(15.152.172)	(1,53)

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 20.03.2020	UBS AG	6.642.952	275	41.056	0,00
Total Futures-Kontrakte		6.642.952	275	41.056	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 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,35%)			
IPSOS	2.846	82.392	0,03
JCDecaux	2.808	77.164	0,03
Publicis Groupe	13.281	536.021	0,21
Stroeer & Co	2.649	190.860	0,08
Luftfahrt & Verteidigung (3,24%)			
Airbus	27.950	3.646.916	1,42
Dassault Aviation	346	404.820	0,16
FACC	1.353	15.072	0,01
FIGEAC-AERO	1.439	13.383	0,01
Latecoere	7.014	27.039	0,01
LISI	2.041	61.332	0,02
MTU Aero Engines	5.276	1.343.269	0,52
OHB	318	13.833	0,01
Rheinmetall	3.752	384.205	0,15
Safran	10.065	1.385.447	0,54
Thales	10.782	997.551	0,39
Landwirtschaft (0,03%)			
BayWa	913	25.792	0,01
ForFarmers	2.425	13.920	0,01
Origin Enterprises	8.180	30.348	0,01
Fluggesellschaften (0,08%)			
Air France-KLM	18.133	179.952	0,07
Finnair	3.366	19.792	0,01
Bekleidung (5,51%)			
adidas	13.138	3.807.392	1,49
Brunello Cucinelli	3.369	106.326	0,04
Geox	5.317	6.285	0,00
Hermes International	3.428	2.283.734	0,89
Kering	4.973	2.910.200	1,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.424	4.317.621	1,68
Moncler	11.265	451.388	0,18
Puma	2.483	169.713	0,07
SMCP	2.534	23.946	0,01
Tod's	942	38.829	0,01
Van de Velde	409	12.229	0,00
Autohersteller (1,31%)			
Ferrari	9.350	1.382.865	0,54
Fiat Chrysler Automobiles	41.626	549.214	0,21
Peugeot	67.087	1.428.953	0,56
Autoteile & -ausrüstung (1,99%)			
AKWEL	1.471	29.714	0,01
Bertrandt	367	20.662	0,01
CIR-Compagnie Industriali Riunite	20.813	22.644	0,01
Compagnie Automotive	5.795	122.159	0,05
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	17.506	1.909.905	0,74
Compagnie Plastic Omnium	4.825	120.142	0,05
Continental	14.045	1.618.827	0,63
ElringKlinger	1.955	15.953	0,01
Faurecia	11.091	532.701	0,21
Freni Brembo	12.693	140.385	0,05
Gestamp Automocion	16.505	70.740	0,03
Jost Werke	973	36.293	0,01
Kendrion	872	18.268	0,01
MBB	126	8.959	0,00
Nokian Renkaat	15.819	405.441	0,16
SAF-Holland	2.995	22.163	0,01
Banken (3,98%)			
ABN AMRO Bank – CVA	21.612	350.547	0,14
Aktia Bank	4.256	39.751	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (3,98%) (Fortsetzung)			
Banca Carige*	807.546	0	0,00
Banca Generali	4.731	137.010	0,05
Banca IFIS	3.279	45.906	0,02
Banca Mediolanum	12.352	109.377	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena	25.318	35.395	0,01
Banca Popolare di Sondrio	46.470	97.959	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	252.308	1.257.251	0,49
Banco BPM	134.615	272.999	0,11
Banco Comercial Portugues – Klasse R	674.926	136.875	0,05
Banco de Sabadell	145.166	150.973	0,06
Bankia	55.108	104.843	0,04
Bankinter	56.314	367.843	0,14
BAWAG Group	5.320	215.992	0,09
BNP Paribas	40.549	2.142.204	0,84
BPER Banca	34.787	155.950	0,06
CaixaBank	161.791	452.691	0,18
Credito Emiliano	5.368	27.860	0,01
Credito Valtellinese	434.219	30.916	0,01
Deutsche Pfandbriefbank	10.822	157.568	0,06
doValue	2.601	31.992	0,01
FinecoBank Banca Fineco	32.078	342.914	0,13
Illimity Bank	5.101	52.081	0,02
ING Groep	103.440	1.105.567	0,43
KBC Group	11.197	750.871	0,29
Liberbank	180.522	60.475	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	38.035	373.275	0,15
NIBC Holding	2.277	17.123	0,01
Societe Generale	27.960	867.179	0,34
Unicaja Banco	62.015	60.030	0,02
Unione di Banche Italiane	86.696	252.459	0,10
Getränke (2,50%)			
Anheuser-Busch InBev	23.036	1.674.947	0,65
Coca-Cola European Partners	40.660	1.843.013	0,72
Davide Campari-Milano	41.597	338.600	0,13
Heineken	6.523	619.163	0,24
Heineken Holding	7.430	641.952	0,25
Pernod Ricard	8.145	1.298.313	0,51
Baustoffe (0,97%)			
Buzzi Unicem	5.719	128.392	0,05
Cementir Holding	2.649	17.812	0,01
CRH	36.981	1.319.112	0,51
Imerys	2.638	99.400	0,04
Kingspan Group	9.246	503.445	0,20
Oeneo	4.285	59.047	0,02
Tarkett	2.848	41.011	0,02
Vicat	1.635	65.972	0,02
Wienerberger	9.351	247.053	0,10
Chemie (4,08%)			
Air Liquide	16.512	2.083.815	0,81
Akzo Nobel	4.785	433.712	0,17
Arkema	4.345	411.472	0,16
BASF	29.986	2.019.557	0,79
Brenntag	15.272	740.387	0,29
Covestro	41.769	1.731.325	0,68
Evonik Industries	11.944	324.996	0,13
IMCD	4.549	353.912	0,14
K+S – Namensaktie	15.551	172.849	0,07
Kemira	10.317	136.804	0,05
Koninklijke DSM	7.533	874.581	0,34
KWS Saat	1.002	57.815	0,02
Lenzing	1.050	86.940	0,03
OCI	6.837	128.194	0,05
Recticel	2.516	20.908	0,01
SGL Carbon	3.833	18.169	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (4,08%) (Fortsetzung)			
Symrise	7.678	720.196	0,28
Tessenderlo Group	1.716	53.968	0,02
Wacker Chemie	1.291	87.323	0,03
Kommerzielle Dienstleistungen (2,26%)			
Adyen	555	405.705	0,16
ALD	7.830	108.367	0,04
Amadeus Fire	437	64.589	0,02
Amadeus IT Group	27.408	1.995.302	0,78
Applus Services	10.835	123.519	0,05
ASTM	2.901	78.211	0,03
Brunel International	1.425	12.839	0,00
Bureau Veritas	17.347	403.491	0,16
Caverion	9.612	69.110	0,03
Cramo	2.607	34.517	0,01
CTT-Correios de Portugal	8.118	25.896	0,01
Devoteam	464	43.848	0,02
Edenred	7.007	323.023	0,13
Elis	15.341	283.809	0,11
Europcar Mobility Group	9.141	39.617	0,01
GL Events	1.165	28.018	0,01
Global Dominion Access	7.112	25.959	0,01
Groupe Crit	362	26.643	0,01
Gruppo MutuiOnline	1.527	30.616	0,01
Hamburger Hafen und Logistik	2.135	52.393	0,02
Prosegur Cash	35.797	48.612	0,02
Prosegur Companhia de Seguridad	22.510	82.837	0,03
Randstad	13.226	720.024	0,28
Sixt	1.026	91.981	0,04
Societa Iniziative Autostradali e Servizi	4.500	67.230	0,03
Synergie	845	24.674	0,01
Wirecard	5.415	582.113	0,23
Computer (1,17%)			
Atos	7.057	524.476	0,21
Aubay	854	28.566	0,01
Bechtle	2.584	323.517	0,13
CANCOM	2.587	136.076	0,05
Capgemini	5.664	616.809	0,24
Datagroup	409	26.749	0,01
Econocom Group	8.833	21.482	0,01
F-Secure	6.225	18.955	0,01
Indra Sistemas	10.850	110.453	0,04
Ingenico Group	1.907	184.598	0,07
Jenoptik	4.439	113.106	0,05
Kapsch TrafficCom	318	9.127	0,00
S&T	3.665	77.991	0,03
Solutions 30	6.187	61.622	0,02
Sopra Steria Group	1.308	187.698	0,07
Teleperformance	1.737	377.624	0,15
TietoEVRY	6.846	189.771	0,07
Kosmetik & Körperpflege (3,17%)			
Beiersdorf	9.813	1.046.556	0,41
Interparfums	920	34.040	0,01
L'Oreal	17.308	4.569.312	1,79
Unilever	48.108	2.464.573	0,96
Vertrieb & Großhandel (0,18%)			
Dieteren	2.105	131.773	0,05
Jacquet Metal Service	1.549	23.886	0,01
MARR	2.788	56.736	0,02
Rexel	21.558	255.354	0,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,23%)			
Aareal Bank	4.660	140.965	0,06
ABC Arbitrage	4.612	30.900	0,01
Amundi	1.979	138.332	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,23%) (Fortsetzung)			
Anima Holding	24.495	112.726	0,04
Azimut Holding	8.735	185.881	0,07
Banca Farmafactoring	8.985	47.980	0,02
Bolsas y Mercados Espanoles	6.707	230.587	0,09
Deutsche Boerse	9.277	1.300.172	0,51
Euronext	4.797	348.502	0,14
Flow Traders	3.858	83.101	0,03
GRENKE	2.260	208.485	0,08
Hypoport	269	84.735	0,03
Intertrust	6.729	116.479	0,05
MLP	3.955	22.148	0,01
Tamburi Investment Partners	6.597	44.991	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische	2.827	54.731	0,02
Energie (7,32%)			
A2A	142.668	238.541	0,09
ACEA	4.354	80.288	0,03
Albioma	2.286	59.436	0,02
EDP – Energias de Portugal	216.249	835.586	0,33
Elia System Operator	2.523	199.569	0,08
Endesa	63.995	1.522.441	0,59
Enel	595.474	4.211.192	1,64
Engie	122.266	1.760.630	0,69
EVN	3.084	53.353	0,02
Fortum	37.254	819.588	0,32
Hera	72.894	284.287	0,11
Iberdrola	550.438	5.053.021	1,97
Iren	48.556	134.112	0,05
Red Electrica	60.898	1.091.597	0,43
REN – Redes Energeticas Nacionais	32.703	88.952	0,04
RWE	17.218	470.912	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale	179.475	1.068.594	0,42
Uniper	23.762	701.217	0,27
Verbund	2.030	90.822	0,04
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,11%)			
Bekaert	2.930	77.645	0,03
Legrand	19.224	1.396.431	0,54
Leoni	2.103	21.756	0,01
Nexans	2.127	92.503	0,03
OSRAM Licht	4.517	199.426	0,08
OSRAM Licht – TEND	3.886	157.577	0,06
Schneider Electric	32.156	2.942.274	1,15
Signify	11.201	312.060	0,12
SMA Solar Technology	687	23.743	0,01
Varta	1.220	148.108	0,06
Vossloh	574	21.238	0,01
Zumtobel Group	1.900	17.366	0,01
Elektronik (0,20%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	2.459	49.327	0,02
Barco	749	164.031	0,06
Carel Industries	2.160	29.938	0,01
El.En.	1.126	37.203	0,02
Isra Vision	1.070	41.580	0,02
Sesa	518	24.683	0,01
TKH Group – CVA	3.286	163.971	0,06
Alternative Energie (0,15%)			
Bio On	448	4.668	0,00
CropEnergies	3.939	43.250	0,02
Encavis	6.824	64.077	0,02
ERG	5.032	96.715	0,04
Falck Renewables	10.502	49.990	0,02
Nordex	5.326	64.338	0,03
SIF Holding	706	8.825	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	4.615	31.382	0,01
VERBIO Vereinigte BioEnergie	1.358	15.916	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (5,42%)			
Acciona	2.043	191.633	0,07
Ackermans & van Haaren	2.122	296.443	0,12
ACS Actividades de Construccion y Servicios	29.467	1.050.499	0,41
Aena	8.881	1.514.210	0,59
Aeroports de Paris	1.859	327.370	0,13
Akka Technologies	930	60.915	0,02
Alten	2.269	255.262	0,10
Altran Technologies	20.272	287.052	0,11
Arcadis	6.189	128.607	0,05
Bilfinger	2.446	84.583	0,03
Boskalis Westminster	6.413	146.216	0,06
Bouygues	26.959	1.021.207	0,40
Cellnex Telecom	12.762	489.678	0,19
Compagnie d'Entreprises CFE	640	62.272	0,02
Eiffage	4.890	498.780	0,19
Enav	22.441	119.386	0,05
Ferrovial	65.243	1.759.604	0,69
Fomento de Construcciones y Contratas	5.150	56.238	0,02
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	7.161	542.661	0,21
Gaztransport Et Technigaz	1.774	151.500	0,06
Grupo Empresarial San Jose	2.329	13.974	0,01
HOCHTIEF	2.678	304.489	0,12
Infrastrutture Wireless Italiane	19.144	167.127	0,07
Koninklijke BAM Groep	22.533	60.524	0,02
Koninklijke Volkerwessels	2.878	63.172	0,02
Mota-Engil	4.550	8.508	0,00
Obrascon Huarte Lain	22.216	23.549	0,01
Porr	714	11.024	0,00
Sacyr	38.946	101.260	0,04
Salini Impregilo	25.762	41.348	0,02
SPIE	10.601	192.514	0,08
Tecnicas Reunidas	2.904	69.115	0,03
Vinci	38.234	3.785.166	1,48
Unterhaltung (0,34%)			
bet-at-home.com	205	10.845	0,00
Borussia Dortmund & Co	4.949	43.551	0,02
Compagnie des Alpes	1.106	33.014	0,01
Flutter Entertainment	5.452	590.724	0,23
Gamenet Group	1.833	23.829	0,01
Juventus Football Club	48.001	59.857	0,02
Kinepolis Group	1.233	72.994	0,03
RAI Way	6.173	37.840	0,02
Umweltschutz (0,05%)			
BEFESA	1.261	47.918	0,02
Derichebourg	9.392	34.281	0,01
Fluidra	3.259	39.760	0,02
Nahrungsmittel (4,53%)			
Agrana Beteiligungs	826	15.364	0,01
Autogrill	10.765	100.437	0,04
Bonduelle	1.478	34.437	0,01
Casino Guichard Perrachon	3.987	166.258	0,07
Colruyt	15.204	706.682	0,28
Corbion	4.748	133.514	0,05
Danone	19.822	1.464.846	0,57
Distribuidora Internacional de Alimentacion	222.349	22.702	0,01
DO & Co	592	50.853	0,02
Ebro Foods	5.392	104.012	0,04
Elior Group	7.857	102.927	0,04
Glanbia	16.546	169.762	0,07
HelloFresh	12.473	232.746	0,09
Jeronimo Martins	38.333	562.153	0,22
Kerry Group – Klasse A	14.694	1.632.503	0,64
Kesko – Klasse B	5.655	356.717	0,14
Koninklijke Ahold Delhaize	182.976	4.079.450	1,59

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,53%) (Fortsetzung)			
La Doria	672	6.270	0,00
Sodexo	10.016	1.058.190	0,41
Sonae	93.990	85.531	0,03
Suedzucker	5.543	90.961	0,04
Takeaway.com	3.256	267.643	0,10
Viscofan	3.255	153.311	0,06
Forstprodukte & Papier (1,17%)			
Altri	6.708	38.102	0,02
Corticeira Amorim	2.616	29.561	0,01
Ence Energia y Celulosa	12.328	45.244	0,02
Miquel y Costas & Miquel	1.248	20.467	0,01
Navigator	17.708	63.536	0,02
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	1.588	21.787	0,01
Smurfit Kappa Group	11.031	377.922	0,15
Stora Enso – Klasse R	18.259	236.728	0,09
UPM-Kymmene	69.858	2.159.311	0,84
Gas (1,39%)			
Ascopiave	4.774	18.213	0,01
Enagas	37.522	853.250	0,33
Italgas	39.976	217.629	0,09
Naturgy Energy Group	45.939	1.029.034	0,40
Rubis	7.422	406.354	0,16
Snam	219.147	1.026.923	0,40
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,10%)			
IMA Industria Macchine Automatiche	1.713	109.803	0,04
Konecranes	5.176	141.823	0,06
Gesundheitsprodukte (1,18%)			
Biocartis	2.320	13.270	0,01
Carl Zeiss Meditec	1.163	132.233	0,05
DiaSorin	2.224	256.650	0,10
Draegerwerk & Co	184	7.286	0,00
EssilorLuxottica	11.367	1.543.639	0,60
Guerbet	658	27.175	0,01
Ion Beam Applications	1.377	17.956	0,01
Koninklijke Philips	8.817	383.716	0,15
Sartorius Stedim Biotech	1.993	294.366	0,12
Siemens Healthineers	7.368	315.498	0,12
STRATEC	309	18.849	0,01
Gesundheitsdienstleistungen (1,35%)			
Evotec	11.486	264.752	0,10
Fresenius & Co	23.670	1.187.761	0,46
Fresenius Medical Care & Co	20.376	1.344.001	0,53
Korian	4.384	183.777	0,07
LNA Sante	630	31.217	0,01
Orpea	3.815	436.054	0,17
Rhoen-Klinikum	1.279	22.357	0,01
Wohnimmobilienbau (0,11%)			
Cairn Homes	57.276	72.168	0,03
Glenveagh Properties	54.304	47.407	0,02
Kaufman & Broad	2.165	80.105	0,03
YIT	12.354	73.630	0,03
Heimausstattung (0,22%)			
De' Longhi	5.381	101.432	0,04
Rational	315	225.855	0,09
SEB	1.789	236.863	0,09
Haushaltsprodukte (0,57%)			
Fila	1.412	20.276	0,01
Henkel & Co	13.859	1.164.156	0,45
Ontex Group	5.653	105.994	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,57%) (Fortsetzung)			
Oriola – Klasse B	7.743	15.680	0,01
Societe	2.426	150.412	0,06
Versicherungen (9,67%)			
Aegon	83.320	338.862	0,13
Ageas	21.022	1.107.439	0,43
Allianz – Namensaktie	29.719	6.490.630	2,53
ASR Nederland	12.132	404.724	0,16
Assicurazioni Generali	152.826	2.811.234	1,10
AXA	98.001	2.460.805	0,96
CNP Assurances	21.315	377.915	0,15
Coface	7.313	80.224	0,03
Grupo Catalana Occidente	3.138	97.749	0,04
Hannover Rueck	10.604	1.827.069	0,71
Mapfre	325.749	768.768	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	13.083	3.440.829	1,34
NN Group	23.575	797.306	0,31
Sampo – Klasse A	70.066	2.726.268	1,07
SCOR	15.735	588.804	0,23
Societa Cattolica di Assicurazioni	14.783	107.472	0,04
Unipol Gruppo	35.196	179.922	0,07
UNIQA Insurance Group	11.106	101.009	0,04
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	3.065	77.851	0,03
Internet (1,11%)			
Cerved Group	15.622	135.833	0,05
eDreams ODIGEO	3.988	17.029	0,01
Flatex – Namensaktie	743	18.203	0,01
Masmovil Ibercom	7.030	142.990	0,06
New Work	238	69.496	0,03
Prosus	24.417	1.624.463	0,63
Reply	1.555	107.995	0,04
Rocket Internet	5.610	123.981	0,05
Scout24	9.045	533.203	0,21
Solocal Group	48.764	26.918	0,01
zooplus	459	39.199	0,01
Investmentgesellschaften (0,75%)			
DeA Capital	5.306	7.747	0,00
EXOR	2.992	206.687	0,08
FFP	356	37.024	0,01
Financiera Alba	1.054	51.172	0,02
Groupe Bruxelles Lambert	8.609	808.902	0,32
Italmobiliare	889	21.469	0,01
KBC Ancora	3.746	167.671	0,07
Sofina	1.358	261.551	0,10
Wendel	2.986	353.841	0,14
Eisen & Stahl (0,18%)			
Acerinox	13.860	139.224	0,05
APERAM	5.067	144.460	0,06
KloECKner & Co	7.106	44.626	0,02
Outokumpu	24.374	68.393	0,03
Salzgitter	3.124	61.730	0,02
Freizeit (0,27%)			
Accell Group	1.457	37.591	0,01
Basic-Fit	3.504	118.610	0,05
Beneteau	3.651	39.540	0,02
CTS Eventim	5.113	286.584	0,11
Piaggio	15.239	41.877	0,02
Technogym	8.680	100.601	0,04
Trigano	678	63.800	0,02
Hotelwesen (0,22%)			
Accor	9.924	414.327	0,16
Dalata Hotel Group	12.079	62.207	0,03
Melia Hotels International	10.622	83.489	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,07%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	756	12.383	0,00
Manitou	2.077	44.552	0,02
Outotec	12.151	69.965	0,03
Palfinger	827	24.190	0,01
Wacker Neuson	1.937	33.026	0,01
Verschiedene Maschinen (2,01%)			
ANDRITZ	6.538	251.059	0,10
Basler	226	12.294	0,01
Biesse	905	13.439	0,01
Deutz	10.520	58.596	0,02
Duerr	4.883	148.346	0,06
GEA Group	13.550	399.454	0,16
Heidelberger Druckmaschinen	17.936	20.626	0,01
Interpump Group	6.198	175.032	0,07
KION Group	3.076	189.359	0,07
Koenig & Bauer	927	25.900	0,01
Kone – Klasse B	48.280	2.813.759	1,10
Krones	1.248	84.240	0,03
Metso	8.084	284.395	0,11
Pfeiffer Vacuum Technology	384	61.056	0,02
Stabilus	2.323	140.890	0,06
Talgo	5.823	35.462	0,01
Valmet	12.150	259.524	0,10
Washtec	989	53.109	0,02
Zardoya Otis	15.948	112.035	0,04
Medien (1,44%)			
Altice Europe – Klasse A	24.979	143.579	0,06
Arnoldo Mondadori Editore	8.074	16.632	0,01
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion	5.937	20.673	0,01
Cairo Communication	4.527	12.291	0,00
Euskaltel	7.546	67.688	0,03
Lagardere	3.902	75.816	0,03
Mediaset	29.309	77.962	0,03
Mediaset Espana Comunicacion	13.518	76.512	0,03
Metropole Television	1.649	27.670	0,01
NOS	22.197	106.545	0,04
Promotora de Informaciones – Klasse A	11.898	17.133	0,01
ProSiebenSat.1 Media	20.612	286.713	0,11
Sanoma	6.098	57.596	0,02
Television Francaise 1	4.210	31.154	0,01
Wolters Kluwer	41.153	2.675.768	1,04
Metallverarbeitung (0,14%)			
Aurubis	2.796	152.997	0,06
Norma Group	2.868	108.984	0,04
SAES Getters	168	5.099	0,00
Tubacex	7.422	21.004	0,01
Vallourec	24.534	68.990	0,03
Bergbau (0,06%)			
Constellium	10.076	120.284	0,05
Eramet	615	28.191	0,01
Verschiedene Hersteller (1,52%)			
Aalberts	8.783	351.408	0,14
AGFA-Gevaert	13.821	63.825	0,02
Alstom	11.334	478.635	0,19
AMG Advanced Metallurgical Group	3.406	74.319	0,03
Chargeurs	1.877	32.435	0,01
Indus Holding	1.271	49.378	0,02
Knorr-Bremse	2.746	249.199	0,10
Mersen	1.448	49.449	0,02
Semperit Holding	636	7.085	0,00
Siemens – Namensaktie	21.309	2.483.351	0,97
Uponor	4.866	56.689	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,04%)			
Datalogic	1.337	22.555	0,01
Quadient	4.193	90.485	0,03
Öl & Gas (4,21%)			
Eni	114.415	1.584.190	0,62
Etablissements Maurel et Prom	3.060	8.629	0,00
Galp Energia	88.727	1.322.032	0,52
Neste	25.931	804.380	0,31
OMV	9.336	467.547	0,18
Repsol	139.590	1.944.489	0,76
Saras	46.992	67.386	0,03
Total	93.389	4.594.739	1,79
Öl- & Gasdienstleistungen (0,31%)			
CGG	52.446	151.831	0,06
Fugro – CVA	7.601	75.843	0,03
Maire Tecnimont	9.915	24.530	0,01
Saipem	54.284	236.461	0,09
SBM Offshore	15.490	256.979	0,10
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	974	48.992	0,02
Verpackung & Container (0,25%)			
Gerresheimer	2.546	175.674	0,07
Groupe Guillin	1.061	17.252	0,01
Huhtamaki	8.424	348.585	0,13
Metsa Board	14.431	86.514	0,03
Zignago Vetro	1.466	18.618	0,01
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,76%)			
Almirall	4.702	68.837	0,03
Amplifon	10.002	256.451	0,10
Argenx – BE	878	126.081	0,05
Argenx – NL	2.705	388.438	0,15
Boiron	381	13.868	0,01
Collectis	3.098	48.577	0,02
DBV Technologies	3.650	71.650	0,03
Dermapharm Holding	1.284	51.039	0,02
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	288	54.893	0,02
Faes Farma	22.506	112.530	0,04
Fagron	4.725	91.334	0,04
Galapagos – BE	682	127.193	0,05
Galapagos – NL	1.236	230.514	0,09
Genfit	3.542	62.516	0,02
Innate Pharma	8.393	50.022	0,02
Ipsen	1.853	146.387	0,06
Merck	6.592	694.467	0,27
Mithra Pharmaceuticals	1.408	36.974	0,01
MorphoSys	2.777	352.124	0,14
Orion – Klasse B	13.131	541.916	0,21
Pharma Mar	11.365	40.573	0,02
Pharming Group	46.874	73.475	0,03
Recordati	8.068	303.115	0,12
Sanofi	30.161	2.703.029	1,05
UCB	4.402	312.102	0,12
Vilmorin & Compagnie	429	20.699	0,01
Virbac	357	84.431	0,03
Pipelines (0,04%)			
Koninklijke Vopak	1.965	94.968	0,04
Private Equity (0,28%)			
AURELIUS Equity Opportunities	1.822	71.058	0,03
Deutsche Beteiligungs	808	31.876	0,01
Eurazeo	7.458	454.938	0,18
Gimv	1.688	92.502	0,03
PATRIZIA Immobilien	3.843	76.322	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Immobilien (1,96%)			
ADLER Real Estate	3.549	48.267	0,02
ADO Properties	2.476	79.480	0,03
Aedas Homes	1.495	32.068	0,01
Aroundtown	145.919	1.165.017	0,46
CA Immobilien Anlagen	5.131	192.156	0,08
Citycon	7.557	70.771	0,03
Consus Real Estate	2.760	20.203	0,01
Corestate Capital Holding	844	31.650	0,01
Deutsche Euroshop	4.310	113.870	0,04
Deutsche Wohnen	10.746	391.370	0,15
DIC Asset	2.987	47.493	0,02
Grand City Properties	10.670	228.125	0,09
IMMOFINANZ	8.109	193.805	0,08
LEG Immobilien	5.587	589.708	0,23
Metrovacesa	3.047	26.661	0,01
Montea C.V.A – REIT	846	68.526	0,03
Neinor Homes	6.295	69.245	0,03
Nexity	3.373	151.043	0,06
S IMMO	3.871	86.323	0,03
TAG Immobilien	11.851	262.618	0,10
TLG Immobilien	6.580	187.201	0,07
Vonovia	19.965	958.320	0,37
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,25%)			
Aedifica – REIT	2.193	248.248	0,10
alstria office REIT – REIT	13.893	232.708	0,09
Befimmo – REIT	1.960	106.036	0,04
Carmila – REIT	3.933	78.660	0,03
Cofinimmo – REIT	2.165	283.615	0,11
Covivio – REIT	7.532	762.238	0,30
Eurocommercial Properties – CVA	3.708	92.700	0,04
Gecina – REIT	4.810	767.676	0,30
Hamborner REIT – REIT	5.545	54.119	0,02
Hibernia REIT – REIT	54.388	76.687	0,03
ICADE – REIT	7.771	754.175	0,29
Immobiliare Grande Distribuzione – REIT	3.615	22.413	0,01
Immobiliaria Colonial Socimi – REIT	23.127	262.723	0,10
Intervest Offices & Warehouses – REIT	1.753	44.877	0,02
Irish Residential Properties REIT – REIT	34.862	55.431	0,02
Klepierre – REIT	13.899	470.481	0,18
Lar Espana Real Estate Socimi – REIT	5.659	40.179	0,02
Mercialys – REIT	3.129	38.580	0,02
Merlin Properties Socimi – REIT	30.329	387.908	0,15
NSI – REIT	1.579	68.529	0,03
Retail Estates – REIT	909	76.265	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	2.454	345.155	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	1.178	165.686	0,06
Vastned Retail – REIT	797	21.280	0,01
Warehouses De Pauw – REIT	1.555	252.221	0,10
Wereldhave – REIT	2.969	59.736	0,02
Einzelhandel (1,16%)			
CECONOMY	13.738	74.268	0,03
Cewe Stiftung & Co	475	50.255	0,02
Fnac Darty	1.373	72.494	0,03
Hornbach Holding & Co	906	58.437	0,02
HUGO BOSS	5.703	246.712	0,10
Industria de Diseno Textil	68.499	2.154.294	0,84
Maisons du Monde	5.698	73.903	0,03
OVS	24.713	49.574	0,02
Salvatore Ferragamo	5.815	109.031	0,04
Shop Apotheke Europe	611	26.578	0,01
Takkt	2.210	27.802	0,01
Tokmanni Group	3.131	39.513	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Halbleiter (3,40%)			
AIXTRON	11.433	97.501	0,04
ASM International	3.827	383.274	0,15
ASML Holding	17.149	4.522.191	1,76
BE Semiconductor Industries	6.114	210.688	0,08
Dialog Semiconductor	6.703	302.372	0,12
Elmos Semiconductor	646	18.411	0,01
Infineon Technologies	49.296	1.001.202	0,39
Melexis	1.578	105.805	0,04
NXP Semiconductors	7.276	824.895	0,32
Siltronic	1.726	154.857	0,06
SOITEC	1.898	177.843	0,07
STMicroelectronics	37.553	900.145	0,35
X-Fab Silicon Foundries	3.740	15.596	0,01
Schiffbau (0,22%)			
Fincantieri	47.318	43.580	0,02
Wartsila	53.557	527.536	0,20
Software (1,86%)			
CompuGroup Medical	1.905	121.444	0,05
Dassault Systemes	7.668	1.123.746	0,44
InterXion Holding	6.588	491.885	0,19
Nemetschek	5.090	299.292	0,12
RIB Software	3.549	80.207	0,03
Rovio Entertainment	2.972	13.124	0,00
SAP	20.365	2.450.317	0,96
Software	4.104	127.634	0,05
TINEXTA	1.347	15.625	0,00
TomTom	5.758	54.240	0,02
Lagerhaltung & Einlagerung (0,02%)			
ID Logistics Group	249	44.920	0,02
Telekommunikation (2,89%)			
ADVA Optical Networking	2.823	22.838	0,01
Deutsche Telekom – Namensaktie	39.387	573.869	0,22
Elisa	27.566	1.357.625	0,53
Eutelsat Communications	9.105	131.931	0,05
Freenet	11.562	236.327	0,09
Koninklijke KPN	267.082	702.693	0,27
Orange	120.509	1.581.078	0,62
Orange Belgium	2.494	51.626	0,02
Proximus	38.682	987.165	0,39
Technicolor – Namensaktie	41.075	28.116	0,01
Telefonica	245.635	1.529.569	0,60
Telefonica Deutschland Holding	40.445	104.510	0,04
Telekom Austria	12.660	92.165	0,04
Textilindustrie (0,01%)			
Aquafil	1.000	6.300	0,00
Sioen Industries	424	9.667	0,01
Transportwesen (1,40%)			
bpost	8.086	83.286	0,03
Cargotec – Klasse B	3.457	104.540	0,04
Companhia de Distribuicao Integral Logista Holdings	4.095	82.309	0,03
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles	1.598	65.518	0,03
Deutsche Post – Namensaktie	59.389	2.019.820	0,79
Euronav	14.501	159.221	0,06
Exmar	1.838	9.705	0,00
Getlink	43.869	680.408	0,27
Oesterreichische Post	2.932	99.688	0,04
Poste Italiane	20.762	210.111	0,08
PostNL	35.973	72.378	0,03
Güterkraftverkehr & Leasing (0,00%)			
Sixt Leasing	764	8.648	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,31%)			
Veolia Environnement	33.757	800.378	0,31
Total Stammaktien		253.820.041	99,07
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,12%)			
Bayerische Motoren Werke	5.330	293.416	0,12
Baustoffe (0,02%)			
Buzzi Unicem – Rsp	2.622	36.288	0,01
STO	156	17.784	0,01
Chemie (0,07%)			
Fuchs Petrolub	3.891	171.827	0,07
Kommerzielle Dienstleistungen (0,03%)			
Sixt	1.159	75.683	0,03
Elektronik (0,06%)			
Sartorius	819	156.265	0,06
Gesundheitsprodukte (0,01%)			
Draegerwerk & Co	496	27.627	0,01
Haushaltsprodukte (0,43%)			
Henkel & Co	11.958	1.102.528	0,43
Bau- & Bergbaumaschinen (0,01%)			
Danieli & C Officine Meccaniche – Rsp	2.483	25.078	0,01
Verschiedene Maschinen (0,03%)			
Jungheinrich	3.874	83.291	0,03
Telekommunikation (0,06%)			
Telecom Italia – Rsp	286.170	156.192	0,06
Total Vorzugsaktien		2.145.979	0,84
Bezugsrechte			
Banken (0,00%)			
Banca Carige	807.546	0	0,00
Öl & Gas (0,03%)			
Repsol – Bezugsrechte	139.590	59.047	0,03
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Faes Farma – Bezugsrechte	22.505	3.317	0,00
Total Bezugsrechte		62.364	0,03
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 242.917.281 EUR)		256.028.384	99,94
Sonstige Nettovermögenswerte		166.163	0,06
TOTAL NETTOVERMÖGEN		256.194.547	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 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,41%)			
Publicis Groupe	7.808	315.131	0,41
Luftfahrt & Verteidigung (0,07%)			
Leonardo	5.200	54.340	0,07
Fluggesellschaften (0,18%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	8.438	138.468	0,18
Autohersteller (4,83%)			
Bayerische Motoren Werke	11.911	871.171	1,13
Daimler – Namensaktie	32.720	1.615.386	2,10
Fiat Chrysler Automobiles	38.949	513.893	0,67
Peugeot	10.704	227.995	0,29
Renault	6.944	292.898	0,38
Volkswagen	1.144	198.198	0,26
Autoteile & -ausrüstung (1,88%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	6.124	668.129	0,87
Continental	3.958	456.199	0,59
Faurecia	2.790	134.004	0,17
Nokian Renkaat	4.480	114.822	0,15
Pirelli	14.331	73.661	0,10
Banken (18,06%)			
ABN AMRO Bank – CVA	15.557	252.335	0,33
AIB Group	26.365	81.890	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	240.390	1.197.863	1,56
Banco de Sabadell	201.485	209.544	0,27
Banco Santander	598.045	2.230.708	2,90
Bank of Ireland Group	31.655	154.540	0,20
Bankia	45.645	86.840	0,11
Bankinter	24.019	156.892	0,20
BNP Paribas	40.433	2.136.075	2,78
CaixaBank	129.557	362.501	0,47
Commerzbank	37.045	204.377	0,27
Credit Agricole	41.531	536.788	0,70
Deutsche Bank – Namensaktie	36.011	249.088	0,32
Erste Group Bank	10.839	363.757	0,47
ING Groep	140.393	1.500.520	1,95
Intesa Sanpaolo	533.291	1.252.434	1,63
KBC Group	9.012	604.345	0,79
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	22.418	220.010	0,29
Natixis	33.157	131.235	0,17
Raiffeisen Bank International	5.313	118.958	0,15
Societe Generale	29.151	904.118	1,17
UniCredit	72.275	941.021	1,22
Baustoffe (1,29%)			
Compagnie de Saint-Gobain	17.674	645.101	0,84
HeidelbergCement	5.390	350.134	0,45
Chemie (4,31%)			
Arkema	2.502	236.939	0,31
BASF	33.022	2.224.032	2,89
Brenntag	2.838	137.586	0,18
Covestro	6.326	262.213	0,34
Evonik Industries	6.618	180.076	0,23
Solvay	2.693	278.187	0,36
Kommerzielle Dienstleistungen (0,78%)			
Atlantia	17.810	370.270	0,48
Randstad	4.242	230.934	0,30
Computer (0,35%)			
Atos	3.571	265.397	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,52%)			
AerCap Holdings	4.497	246.263	0,32
Amundi	2.174	151.963	0,20
Energie (9,64%)			
E.ON	80.812	769.654	1,00
EDP – Energias de Portugal	59.819	231.141	0,30
Electricite de France	21.523	213.680	0,28
Endesa	11.569	275.227	0,36
Enel	292.205	2.066.474	2,68
Engie	65.575	944.280	1,23
Fortum	5.594	123.068	0,16
Iberdrola	217.478	1.996.448	2,59
Red Electrica	15.761	282.516	0,37
Terna Rete Elettrica Nazionale	50.208	298.938	0,39
Uniper	7.399	218.344	0,28
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,36%)			
Schneider Electric	19.857	1.816.915	2,36
Ingenieurs- & Bauwesen (3,35%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	9.528	339.673	0,44
Bouygues	8.087	306.336	0,40
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1.519	115.110	0,15
Vinci	18.344	1.816.056	2,36
Unterhaltung (0,38%)			
Flutter Entertainment	2.690	291.461	0,38
Nahrungsmittel (1,95%)			
Carrefour	21.734	324.923	0,42
Casino Guichard Perrachon	2.018	84.151	0,11
Colruyt	1.036	48.153	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize	42.502	947.582	1,23
Metro	6.659	95.557	0,13
Forstprodukte & Papier (1,48%)			
Smurfit Kappa Group	7.819	267.879	0,35
Stora Enso – Klasse R	21.109	273.678	0,36
UPM-Kymmene	19.197	593.379	0,77
Gas (1,01%)			
Enagas	8.942	203.341	0,26
Naturgy Energy Group	10.462	234.349	0,31
Snam	72.882	341.525	0,44
Gesundheitsdienstleistungen (0,98%)			
Fresenius & Co	15.023	753.854	0,98
Versicherungen (9,90%)			
Aegon	65.021	264.440	0,34
Ageas	6.454	339.997	0,44
Allianz – Namensaktie	9.927	2.168.057	2,82
Assicurazioni Generali	39.230	721.636	0,94
AXA	69.375	1.742.006	2,26
CNP Assurances	5.669	100.511	0,13
Hannover Rueck	2.175	374.752	0,49
Mapfre	38.976	91.983	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	2.599	683.537	0,89
NN Group	11.157	377.330	0,49
Sampo – Klasse A	15.936	620.070	0,81
SCOR	3.535	132.280	0,17
Internet (0,13%)			
Delivery Hero	1.458	102.876	0,13
Investmentgesellschaften (0,53%)			
EXOR	1.944	134.292	0,17
Groupe Bruxelles Lambert	2.947	276.900	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Eisen & Stahl (0,62%)			
ArcelorMittal	23.925	374.235	0,49
Voestalpine	4.111	102.199	0,13
Verschiedene Maschinen (0,78%)			
ANDRITZ	2.515	96.576	0,13
CNH Industrial	36.248	354.868	0,46
KION Group	2.357	145.097	0,19
Medien (0,09%)			
Altice Europe – Klasse A	11.954	68.712	0,09
Metallverarbeitung (0,22%)			
Tenaris	16.858	169.423	0,22
Verschiedene Hersteller (4,16%)			
Siemens – Namensaktie	27.502	3.205.083	4,16
Öl & Gas (8,43%)			
Eni	90.986	1.259.792	1,63
OMV	5.350	267.928	0,35
Repsol	51.860	722.410	0,94
Total	86.174	4.239.761	5,51
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,09%)			
Bayer – Namensaktie	33.521	2.440.664	3,17
Orion – Klasse B	3.785	156.207	0,20
Sanofi	40.475	3.627.369	4,72
Pipelines (0,06%)			
Koninklijke Vopak	930	44.947	0,06
Immobilien (1,56%)			
Deutsche Wohnen	8.516	310.153	0,40
Vonovia	18.549	890.352	1,16
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,91%)			
Covivio – REIT	1.662	168.194	0,22
Gecina – REIT	1.603	255.839	0,33
ICADE – REIT	1.059	102.776	0,13
Klepierre – REIT	6.976	236.138	0,31
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	647	91.000	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	4.381	616.188	0,80
Schiffbau (0,21%)			
Wartsila	16.015	157.748	0,21
Telekommunikation (5,81%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	119.857	1.746.317	2,27
Elisa	1.819	89.586	0,12
Eutelsat Communications	6.274	90.910	0,12
Orange	71.308	935.561	1,21
Proximus	5.674	144.800	0,19
SES – FDR	12.793	159.913	0,21
Telecom Italia	320.886	178.541	0,23
Telefonica	168.116	1.046.858	1,36
Telefonica Deutschland Holding	31.349	81.006	0,10
Transportwesen (0,16%)			
Poste Italiane	12.319	124.668	0,16
Wasser (0,80%)			
Suez	12.025	162.157	0,21
Veolia Environnement	19.248	456.370	0,59
Total Stammaktien		74.873.934	97,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien			
Autohersteller (2,14%)			
Bayerische Motoren Werke	1.910	105.146	0,13
Porsche Automobil Holding	5.515	367.520	0,48
Volkswagen	6.681	1.177.459	1,53
Chemie (0,08%)			
Fuchs Petrolub	1.295	57.187	0,08
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Henkel & Co	3.153	290.707	0,38
Telekommunikation (0,15%)			
Telecom Italia – Rsp	212.773	116.131	0,15
Total Vorzugsaktien		2.114.150	2,75
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,02%)			
Repsol – Bezugsrechte	46.959	19.864	0,02
Total Bezugsrechte		19.864	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 75.636.263 EUR)		77.007.948	100,06
Andere Nettoverbindlichkeiten		(46.797)	(0,06)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		76.961.151	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,62%)			
IPSOS	7.555	218.717	0,21
Stroeer & Co	5.919	426.464	0,41
Luftfahrt & Verteidigung (1,15%)			
FACC	3.606	40.171	0,04
FIGEAC-AERO	2.609	24.264	0,02
Latecoere	13.414	51.711	0,05
LISI	3.924	117.916	0,11
OHB	1.173	51.025	0,05
Rheinmetall	8.968	918.323	0,88
Landwirtschaft (0,20%)			
BayWa	3.322	93.847	0,09
ForFarmers	6.876	39.468	0,04
Origin Enterprises	20.837	77.305	0,07
Fluggesellschaften (0,43%)			
Air France-KLM	37.803	375.157	0,36
Finnair	12.435	73.118	0,07
Bekleidung (0,39%)			
Brunello Cucinelli	6.593	208.075	0,20
Geox	13.257	15.670	0,01
SMCP	5.443	51.436	0,05
Tod's	2.360	97.279	0,09
Van de Velde	1.295	38.721	0,04
Autoteile & -ausrüstung (1,48%)			
AKWEL	2.070	41.814	0,04
Bertrandt	1.315	74.035	0,07
CIR-Compagnie Industriali Riunite	69.428	75.538	0,07
Compagnie Automotive	14.244	300.264	0,29
Compagnie Plastic Omnium	11.166	278.033	0,27
ElringKlinger	5.876	47.948	0,05
Freni Brembo	28.474	314.922	0,30
Gestamp Automocion	32.597	139.711	0,13
Jost Werke	2.908	108.468	0,10
Kendrion	3.354	70.266	0,07
MBB	435	30.929	0,03
SAF-Holland	7.990	59.126	0,06
Banken (4,48%)			
Aktia Bank	11.235	104.935	0,10
Banca Carige*	10.561.122	0	0,00
Banca Generali	12.020	348.099	0,33
Banca IFIS	3.586	50.204	0,05
Banca Mediolanum	31.038	274.841	0,26
Banca Monte dei Paschi di Siena	58.059	81.166	0,08
Banca Popolare di Sondrio	95.855	202.062	0,19
Banco BPM	312.885	634.531	0,61
Banco Comercial Portugues – Klasse R	1.616.889	327.905	0,31
BAWAG Group	12.265	497.959	0,48
BPER Banca	84.679	379.616	0,36
Credito Emiliano	20.030	103.956	0,10
Credito Valtellinese	1.738.984	123.816	0,12
Cyprus Popular Bank*	23.005	0	0,00
Deutsche Pfandbriefbank	27.768	404.302	0,39
doValue	8.514	104.722	0,10
Illimity Bank	8.489	86.673	0,08
Liberbank	461.451	154.586	0,15
NIBC Holding	4.865	36.585	0,04
SNS REAAL*	1.785	0	0,00
Unicaja Banco	185.945	179.995	0,17
Unione di Banche Italiane	199.863	582.001	0,56

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Baustoffe (1,51%)			
Buzzi Unicem	13.715	307.902	0,29
Cementir Holding	10.510	70.669	0,07
Imerys	5.961	224.610	0,22
Oeneo	5.951	82.005	0,08
Tarkett	7.774	111.946	0,11
Vicat	3.674	148.246	0,14
Wienerberger	23.815	629.192	0,60
Chemie (2,63%)			
IMCD	10.948	851.754	0,82
K+S – Namensaktie	39.924	443.755	0,43
Kemira	20.441	271.048	0,26
KWS Saat	2.232	128.786	0,12
Lenzing	2.697	223.312	0,21
OCI	16.842	315.788	0,30
Recticel	8.603	71.491	0,07
SGL Carbon	14.655	69.465	0,07
Tessenderlo Group	5.309	166.968	0,16
Wacker Chemie	2.922	197.644	0,19
Kommerzielle Dienstleistungen (3,27%)			
ALD	21.020	290.917	0,28
Amadeus Fire	1.219	180.168	0,17
Applus Services	27.433	312.736	0,30
ASTM	6.540	176.318	0,17
Brunel International	3.739	33.688	0,03
Caverion	19.116	137.444	0,13
Cramo	8.182	108.330	0,10
CTT-Correios de Portugal	27.674	88.280	0,09
Devoteam	1.215	114.817	0,11
Elis	35.822	662.707	0,64
Europcar Mobility Group	21.535	93.333	0,09
GL Events	2.500	60.125	0,06
Global Dominion Access	21.870	79.826	0,08
Groupe Crit	670	49.312	0,05
Gruppo MutuiOnline	5.193	104.120	0,10
Hamburger Hafen und Logistik	5.150	126.381	0,12
Prosegur Cash	86.742	117.796	0,11
Prosegur Companhia de Seguridade	57.541	211.751	0,20
Sixt	2.769	248.241	0,24
Societa Iniziative Autostradali e Servizi	11.252	168.105	0,16
Synergie	1.566	45.727	0,04
Computer (3,02%)			
Aubay	1.288	43.084	0,04
Bechtle	6.166	771.983	0,74
CANCOM	6.690	351.894	0,34
Datagroup	345	22.563	0,02
Econocom Group	32.119	78.113	0,07
F-Secure	27.073	82.437	0,08
Indra Sistemas	27.563	280.591	0,27
Jenoptik	10.626	270.751	0,26
Kapsch TrafficCom	1.099	31.541	0,03
S&T	9.246	196.755	0,19
Solutions 30	14.648	145.894	0,14
Sopra Steria Group	3.184	456.904	0,44
TietoEVRY	15.008	416.022	0,40
Kosmetik & Körperpflege (0,09%)			
Interparfums	2.675	98.975	0,09
Vertrieb & Großhandel (1,05%)			
D'ieteren	5.293	331.342	0,32
Jacquet Metal Service	2.762	42.590	0,04
MARR	7.105	144.587	0,14
Rexel	48.609	575.773	0,55

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,98%)			
Aareal Bank	11.880	359.370	0,34
ABC Arbitrage	6.147	41.185	0,04
Anima Holding	58.100	267.376	0,26
Azimut Holding	22.424	477.183	0,46
Banca Farmafactoring	20.754	110.826	0,11
Bolsas y Mercados Espanoles	15.745	541.313	0,52
Euronext	11.355	824.941	0,79
Flow Traders	7.815	168.335	0,16
GRENKE	5.658	521.951	0,50
Hypoport	739	232.785	0,22
Intertrust	17.540	303.617	0,29
MLP	12.181	68.214	0,06
Tamburi Investment Partners	20.064	136.836	0,13
Wuestenrot & Wuerttembergische	5.238	101.408	0,10
Energie (2,60%)			
A2A	323.217	540.419	0,52
ACEA	11.012	203.061	0,19
Albioma	5.042	131.092	0,12
Elia System Operator	5.885	465.503	0,45
EVN	8.383	145.026	0,14
Hera	170.188	663.733	0,64
Iren	118.659	327.736	0,31
REN – Redes Energeticas Nacionais	86.791	236.072	0,23
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,48%)			
Bekaert	7.070	187.355	0,18
Leoni	6.765	69.984	0,07
Nexans	4.632	201.446	0,19
OSRAM Licht	9.999	441.456	0,42
OSRAM Licht – TEND	10.000	405.500	0,39
Signify	26.414	735.894	0,71
SMA Solar Technology	2.106	72.783	0,07
Varta	2.747	333.486	0,32
Vossloh	2.298	85.026	0,08
Zumtobel Group	6.147	56.183	0,05
Elektronik (1,21%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	4.809	96.469	0,09
Barco	1.818	398.142	0,38
Carel Industries	5.020	69.577	0,07
El.En.	2.271	75.034	0,07
Isra Vision	3.246	126.140	0,12
Sesa	1.702	81.100	0,08
TKH Group – CVA	8.268	412.573	0,40
Alternative Energie (0,80%)			
Bio On	1.483	15.453	0,01
CropEnergies	4.140	45.457	0,04
Encavis	16.106	151.235	0,15
ERG	11.724	225.335	0,22
Falck Renewables	25.735	122.499	0,12
Nordex	12.378	149.526	0,14
SIF Holding	1.683	21.038	0,02
Solaria Energia y Medio Ambiente	11.003	74.820	0,07
VERBIO Vereinigte BioEnergie	2.273	26.640	0,03
Ingenieurs- & Bauwesen (5,86%)			
Acciona	4.701	440.954	0,42
Ackermans & van Haaren	4.779	667.626	0,64
Akka Technologies	2.269	148.620	0,14
Alten	5.890	662.625	0,64
Altran Technologies	45.972	650.964	0,62
Arcadis	14.986	311.409	0,30
Bilfinger	5.482	189.568	0,18
Boskalis Westminster	16.849	384.157	0,37
Compagnie d'Entreprises CFE	1.675	162.977	0,16
Enav	54.360	289.195	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (5,86%) (Fortsetzung)			
Fomento de Construcciones y Contratas	15.330	167.404	0,16
Gaztransport Et Technigaz	4.412	376.785	0,36
Grupo Empresarial San Jose	4.275	25.650	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane	48.703	425.177	0,41
Koninklijke BAM Groep	51.114	137.292	0,13
Koninklijke Volkerwessels	6.889	151.214	0,14
Mota-Engil	6.760	12.641	0,01
Obrascon Huarte Lain	26.487	28.076	0,03
Porr	2.160	33.350	0,03
Sacyr	74.429	193.515	0,19
Salini Impregilo	47.412	76.096	0,07
SPIE	23.448	425.816	0,41
Tecnicas Reunidas	6.464	153.843	0,15
Unterhaltung (0,64%)			
bet-at-home.com	623	32.957	0,03
Borussia Dortmund & Co	11.047	97.213	0,09
Compagnie des Alpes	2.640	78.804	0,08
Gamenet Group	1.546	20.098	0,02
Juventus Football Club	112.671	140.501	0,13
Kinopolis Group	2.932	173.574	0,17
RAI Way	20.560	126.033	0,12
Umweltschutz (0,36%)			
BEFESA	4.320	164.160	0,16
Derichebourg	20.065	73.237	0,07
Fluidra	11.402	139.105	0,13
Nahrungsmittel (4,44%)			
Agrana Beteiligungs	2.592	48.211	0,05
Autogrill	25.237	235.461	0,23
Bonduelle	3.337	77.752	0,07
Corbion	12.032	338.340	0,32
Distribuidora Internacional de Alimentacion	558.976	57.071	0,06
DO & Co	1.547	132.887	0,13
Ebro Foods	13.845	267.070	0,26
Elior Group	20.276	265.616	0,25
Glanbia	41.066	421.337	0,40
HelloFresh	27.947	521.491	0,50
Kesko – Klasse B	13.397	845.083	0,81
La Doria	1.473	13.743	0,01
Pescanova	144	58	0,00
Sonae	157.305	143.148	0,14
Suedzucker	14.124	231.775	0,22
Takeaway.com	7.692	632.282	0,61
Viscofan	8.433	397.194	0,38
Forstprodukte & Papier (0,59%)			
Altri	16.548	93.993	0,09
Corticeira Amorim	9.318	105.293	0,10
Ence Energia y Celulosa	29.481	108.195	0,10
Miquel y Costas & Miquel	3.871	63.484	0,06
Navigator	45.520	163.326	0,16
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	5.676	77.875	0,08
Gas (1,51%)			
Ascopiave	13.416	51.182	0,05
Italgas	101.322	551.597	0,53
Rubis	17.868	978.273	0,93
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,61%)			
IMA Industria Macchine Automatiche	4.182	268.066	0,26
Konecranes	13.345	365.653	0,35
Gesundheitsprodukte (0,79%)			
Biocartis	8.146	46.595	0,04
DiaSorin	5.201	600.196	0,58
Draegerwerk & Co	342	13.543	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,79%) (Fortsetzung)			
Guerbet	929	38.368	0,04
Ion Beam Applications	4.281	55.824	0,05
STRATEC	1.119	68.259	0,07
Gesundheitsdienstleistungen (2,14%)			
Evotec	27.007	622.511	0,60
Korian	10.543	441.962	0,42
LNA Sante	929	46.032	0,04
Orpea	9.202	1.051.789	1,01
Rhoen-Klinikum	4.081	71.336	0,07
Wohnimmobilienbau (0,63%)			
Cairn Homes	151.561	190.967	0,18
Glenveagh Properties	145.981	127.441	0,12
Kaufman & Broad	4.104	151.848	0,15
YIT	32.158	191.662	0,18
Heimausstattung (0,72%)			
De' Longhi	13.417	252.910	0,24
Rational	690	494.730	0,48
Haushaltsprodukte (0,66%)			
Fila	4.601	66.070	0,06
Ontex Group	13.583	254.681	0,25
Oriola – Klasse B	31.657	64.106	0,06
Societe	4.939	306.218	0,29
Versicherungen (2,42%)			
ASR Nederland	28.984	966.906	0,93
Coface	18.000	197.460	0,19
Grupo Catalana Occidente	8.840	275.366	0,26
Societa Cattolica di Assicurazioni	29.819	216.784	0,21
Unipol Gruppo	88.827	454.084	0,43
UNIQA Insurance Group	22.603	205.574	0,20
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	8.184	207.874	0,20
Internet (2,87%)			
Cerved Group	39.937	347.252	0,33
eDreams ODIGEO	7.739	33.045	0,03
Flatex – Namensaktie	1.627	39.861	0,04
Masmovil Ibercom	16.493	335.468	0,32
New Work	552	161.184	0,16
Reply	4.513	313.428	0,30
Rocket Internet	13.568	299.853	0,29
Scout24	22.006	1.297.254	1,24
Solocal Group	115.325	63.659	0,06
zooplus	1.219	104.103	0,10
Investmentgesellschaften (1,34%)			
DeA Capital	20.797	30.364	0,03
FFP	1.218	126.672	0,12
Financiera Alba	3.486	169.245	0,16
Italmobiliare	3.600	86.940	0,08
KBC Ancora	8.276	370.434	0,36
Sofina	3.189	614.201	0,59
Eisen & Stahl (1,04%)			
Acerinox	33.594	337.452	0,32
APERAM – LU	532	15.226	0,02
Aperam – NL	10.597	302.120	0,29
KloECKner & Co	16.618	104.361	0,10
Outokumpu	59.948	168.214	0,16
Salzgitter	7.887	155.847	0,15
Freizeit (1,52%)			
Accell Group	4.431	114.320	0,11
Basic-Fit	7.085	239.827	0,23
Beneteau	7.890	85.449	0,08
CTS Eventim	11.829	663.015	0,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Freizeit (1,52%) (Fortsetzung)			
Piaggio	31.251	85.878	0,08
Technogym	20.392	236.343	0,23
Trigano	1.690	159.029	0,15
Hotelwesen (0,37%)			
Dalata Hotel Group	36.390	187.409	0,18
Melia Hotels International	24.993	196.445	0,19
Bau- & Bergbaumaschinen (0,43%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	2.773	45.422	0,04
Manitou	2.424	51.995	0,05
Outotec	31.197	179.632	0,17
Palfinger	2.096	61.308	0,06
Wacker Neuson	6.403	109.171	0,11
Verschiedene Maschinen (2,73%)			
Basler	933	50.755	0,05
Biesse	2.904	43.124	0,04
Deutz	26.216	146.023	0,14
Duerr	10.118	307.385	0,30
Heidelberger Druckmaschinen	47.366	54.471	0,05
Interpump Group	14.637	413.349	0,40
Koenig & Bauer	3.351	93.627	0,09
Krones	3.271	220.793	0,21
Pfeiffer Vacuum Technology	898	142.782	0,14
Stabilus	4.864	295.002	0,28
Talgo	16.168	98.463	0,09
Valmet	28.039	598.913	0,57
Washtec	2.329	125.067	0,12
Zardoya Otis	37.031	260.143	0,25
Medien (2,06%)			
Arnoldo Mondadori Editore	19.191	39.533	0,04
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion	23.569	82.067	0,08
Cairo Communication	11.971	32.501	0,03
Euskaltel	17.562	157.531	0,15
Lagardere	10.799	209.825	0,20
Mediaset	66.701	177.425	0,17
Mediaset Espana Comunicacion	35.875	203.053	0,20
Metropole Television	4.516	75.779	0,07
NOS	49.368	236.966	0,23
Promotora de Informaciones – Klasse A	33.978	48.928	0,05
ProSiebenSat.1 Media	48.834	679.281	0,65
Sanoma	15.968	150.818	0,14
Television Francaise 1	7.331	54.249	0,05
Metallverarbeitung (0,85%)			
Aurubis	7.244	396.392	0,38
Norma Group	6.731	255.778	0,24
Tubacex	21.780	61.637	0,06
Vallourec	62.071	174.544	0,17
Bergbau (0,36%)			
Constellium	24.144	288.222	0,28
Eramet	1.803	82.650	0,08
Verschiedene Hersteller (1,55%)			
Aalberts	20.461	818.645	0,78
AGFA-Gevaert	32.815	151.540	0,15
AMG Advanced Metallurgical Group	6.865	149.794	0,14
Chargeurs	3.715	64.195	0,06
Indus Holding	4.421	171.756	0,16
Mersen	3.244	110.783	0,11
Semperit Holding	2.407	26.814	0,03
Uponor	10.724	124.934	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,21%)			
Datalogic	3.641	61.424	0,06
Quadient	7.420	160.123	0,15
Öl & Gas (0,15%)			
Etablissements Maurel et Prom	949	2.676	0,00
Saras	111.227	159.500	0,15
Öl- & Gasdienstleistungen (1,81%)			
CGG	135.420	392.041	0,38
Fugro – CVA	15.502	154.679	0,15
Maire Tecnimont	36.508	90.321	0,09
Saipem	125.240	545.545	0,52
SBM Offshore	35.308	585.760	0,56
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	2.399	120.670	0,11
Verpackung & Container (1,57%)			
Gerresheimer	6.424	443.256	0,42
Groupe Guillin	1.698	27.610	0,03
Huhtamaki	19.906	823.710	0,79
Metsa Board	41.116	246.490	0,24
Zignago Vetro	7.651	97.168	0,09
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,58%)			
Almirall	11.985	175.460	0,17
Amplifon	24.799	635.846	0,61
Argenx – BE	6.024	865.046	0,83
Argenx – NL	2.667	382.981	0,37
Boiron	1.307	47.575	0,05
Collectis	6.991	109.619	0,10
DBV Technologies	7.025	137.901	0,13
Dermapharm Holding	2.443	97.109	0,09
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	681	129.799	0,12
Faes Farma	55.168	275.840	0,26
Fagron	12.860	248.584	0,24
Genfit	8.574	151.331	0,14
Innate Pharma	10.574	63.021	0,06
Mithra Pharmaceuticals	3.302	86.711	0,08
MorphoSys	6.382	809.238	0,78
Pharma Mar	33.735	120.434	0,12
Pharming Group	118.933	186.427	0,18
Vilmorin & Compagnie	1.070	51.628	0,05
Virbac	869	205.518	0,20
Private Equity (0,64%)			
AURELIUS Equity Opportunities	4.764	185.796	0,18
Deutsche Beteiligungs	2.350	92.708	0,09
Gimv	3.593	196.896	0,19
PATRIZIA Immobilien	9.836	195.343	0,18
Immobilien (5,75%)			
ADLER Real Estate	8.756	119.082	0,11
ADO Properties	5.550	178.155	0,17
Aedas Homes	4.295	92.128	0,09
CA Immobilien Anlagen	13.209	494.677	0,47
Citycon	13.212	123.730	0,12
Consus Real Estate	8.167	59.782	0,06
Corestate Capital Holding	2.699	101.213	0,10
Deutsche Euroshop	10.755	284.147	0,27
DIC Asset	8.859	140.858	0,13
Grand City Properties	24.227	517.973	0,50
IMMOFINANZ	18.564	443.680	0,43
LEG Immobilien	12.891	1.360.645	1,30
Metrovacesa	9.949	87.054	0,08
Montea C.V.A – REIT	2.445	198.045	0,19
Neinor Homes	16.201	178.211	0,17
Nexity	8.366	374.629	0,36
S IMMO	8.767	195.504	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Immobilien (5,75%) (Fortsetzung)			
TAG Immobilien	27.455	608.403	0,58
TLG Immobilien	15.709	446.921	0,43
Real Estate Investment Trusts (REITs) (5,71%)			
Aedifica – REIT	5.123	579.923	0,55
alstria office REIT – REIT	31.223	522.985	0,50
Befimmo – REIT	4.626	250.267	0,24
Carmila – REIT	8.723	174.460	0,17
Cofinimmo – REIT	5.135	672.685	0,64
Eurocommercial Properties – CVA	8.756	218.900	0,21
Hamborner REIT – REIT	13.239	129.213	0,12
Hibernia REIT – REIT	153.704	216.723	0,21
Immobiliare Grande Distribuzione – REIT	12.755	79.081	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi – REIT	52.508	596.491	0,57
Intervest Offices & Warehouses – REIT	4.274	109.414	0,10
Irish Residential Properties REIT – REIT	87.197	138.643	0,13
Lar Espana Real Estate Socimi – REIT	18.567	131.826	0,13
Mercialys – REIT	9.003	111.007	0,11
Merlin Properties Socimi – REIT	73.123	935.243	0,90
NSI – REIT	3.591	155.849	0,15
Retail Estates – REIT	1.709	143.385	0,14
Vastned Retail – REIT	2.158	57.619	0,05
Warehouses De Pauw – REIT	3.656	593.003	0,57
Wereldhave – REIT	7.247	145.810	0,14
Einzelhandel (1,85%)			
CECONOMY	34.571	186.891	0,18
Cewe Stiftung & Co	1.030	108.974	0,10
Fnac Darty	3.448	182.054	0,18
Hornbach Baumarkt	1.069	25.122	0,02
Hornbach Holding & Co	2.275	146.737	0,14
HUGO BOSS	12.632	546.460	0,52
Maisons du Monde	9.906	128.481	0,12
OVS	34.630	69.468	0,07
Salvatore Ferragamo	13.128	246.150	0,24
Shop Apotheke Europe	2.239	97.397	0,09
Takkt	6.178	77.719	0,08
Tokmanni Group	9.249	116.722	0,11
Halbleiter (3,37%)			
AIXTRON	22.859	194.942	0,19
ASM International	8.821	883.423	0,85
BE Semiconductor Industries	15.847	546.088	0,52
Dialog Semiconductor	15.902	717.339	0,69
Elmos Semiconductor	2.478	70.623	0,07
Melexis	3.964	265.786	0,25
Siltronic	4.336	389.026	0,37
SOITEC	4.196	393.165	0,38
X-Fab Silicon Foundries	13.211	55.090	0,05
Schiffbau (0,09%)			
Fincantieri	96.913	89.257	0,09
Software (2,77%)			
CompuGroup Medical	4.909	312.949	0,30
InterXion Holding	15.504	1.157.586	1,11
Nemetschek	12.001	705.659	0,68
RIB Software	8.976	202.858	0,20
Rovio Entertainment	7.611	33.610	0,03
Software	10.180	316.598	0,30
TINEXTA	2.547	29.545	0,03
TomTom	13.514	127.302	0,12
Lagerhaltung & Einlagerung (0,09%)			
ID Logistics Group	530	95.612	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Telekommunikation (1,01%)			
ADVA Optical Networking	9.854	79.719	0,07
Freenet	26.374	539.084	0,52
Let's GOWEX*	1.688	0	0,00
Orange Belgium	6.411	132.708	0,13
Technicolor – Namensaktie	72.875	49.883	0,05
Telekom Austria	35.302	256.999	0,24
Textilindustrie (0,05%)			
Aquafil	1.280	8.064	0,01
Sioen Industries	1.997	45.532	0,04
Transportwesen (1,61%)			
bpost	21.299	219.380	0,21
Cargotec – Klasse B	8.094	244.763	0,23
Companhia de Distribuicao Integral Logista Holdings	9.922	199.432	0,19
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles	3.693	151.413	0,15
Euronav	37.528	412.058	0,40
Exmar	8.255	43.586	0,04
Oesterreichische Post	6.474	220.116	0,21
PostNL	93.119	187.355	0,18
Güterkraftverkehr & Leasing (0,02%)			
Sixt Leasing	2.039	23.081	0,02
Total Stammaktien		103.477.415	99,16
Vorzugsaktien			
Baustoffe (0,20%)			
Buzzi Unicem – Rsp	10.722	148.392	0,14
STO	562	64.068	0,06
Kommerzielle Dienstleistungen (0,23%)			
Sixt	3.592	234.558	0,23
Gesundheitsprodukte (0,08%)			
Draegerwerk & Co	1.542	85.889	0,08
Bau- & Bergbaumaschinen (0,07%)			
Danieli & C Officine Meccaniche – Rsp	7.328	74.013	0,07
Verschiedene Maschinen (0,21%)			
Jungheinrich	10.099	217.129	0,21
Total Vorzugsaktien		824.049	0,79
Bezugsrechte			
Banken (0,00%)			
Banca Carige	10.561.122	0	0,00
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,01%)			
Faes Farma – Bezugsrechte	55.160	8.130	0,01
Total Bezugsrechte		8.130	0,01
Warrants			
Ingenieurs- & Bauwesen (0,00%)			
Abengoa	55.998	560	0,00
Total Warrants		560	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 99.512.495 EUR)		104.310.154	99,96
Sonstige Nettovermögenswerte		36.795	0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		104.346.949	100,00

*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 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luffahrt & Verteidigung (7,34%)			
Airbus	38.789	5.061.189	4,68
MTU Aero Engines	6.503	1.655.664	1,53
Thales	13.253	1.226.167	1,13
Bekleidung (19,52%)			
adidas	19.896	5.765.861	5,33
Hermes International	4.761	3.171.778	2,93
Kering	9.643	5.643.084	5,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	13.059	5.409.038	5,00
Moncler	28.147	1.127.850	1,04
Autohersteller (2,08%)			
Ferrari	15.246	2.254.883	2,08
Autoteile & -ausrüstung (3,68%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	16.986	1.853.172	1,71
Continental	11.595	1.336.440	1,24
Faurecia	8.379	402.443	0,37
Nokian Renkaat	15.220	390.089	0,36
Banken (0,77%)			
FinecoBank Banca Fineco	78.249	836.482	0,77
Getränke (1,09%)			
Coca-Cola European Partners	26.000	1.178.513	1,09
Baustoffe (0,86%)			
Kingspan Group	17.036	927.610	0,86
Chemie (0,73%)			
Covestro	18.968	786.224	0,73
Kommerzielle Dienstleistungen (6,79%)			
Adyen	1.363	996.353	0,92
Amadeus IT Group	56.589	4.119.679	3,81
Randstad	13.873	755.246	0,70
Wirecard	13.661	1.468.558	1,36
Kosmetik & Körperpflege (10,62%)			
Beiersdorf	10.804	1.152.246	1,06
L'Oreal	20.064	5.296.896	4,90
Unilever	98.307	5.036.268	4,66
Energie (0,71%)			
Endesa	32.221	766.538	0,71
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,94%)			
Legrand	28.893	2.098.787	1,94
Ingenieurs- & Bauwesen (1,55%)			
Aena	8.041	1.370.990	1,27
HOCHTIEF	2.685	305.285	0,28
Nahrungsmittel (3,38%)			
Colruyt	6.827	317.319	0,29
Jeronimo Martins	31.050	455.348	0,42
Kerry Group – Klasse A	18.072	2.007.799	1,86
Sodexo	8.263	872.986	0,81
Forstprodukte & Papier (1,66%)			
UPM-Kymmene	57.992	1.792.533	1,66
Gesundheitsprodukte (1,19%)			
Sartorius Stedim Biotech	3.547	523.892	0,48
Siemens Healthineers	17.852	764.422	0,71
Gesundheitsdienstleistungen (1,35%)			
Fresenius Medical Care & Co	22.152	1.461.146	1,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Heimausstattung (0,29%)			
SEB	2.368	313.523	0,29
Haushaltsprodukte (0,84%)			
Henkel & Co	10.849	911.316	0,84
Versicherungen (2,64%)			
Hannover Rueck	6.161	1.061.541	0,98
Sampo – Klasse A	46.186	1.797.097	1,66
Internet (3,73%)			
Prosus	60.666	4.036.109	3,73
Verschiedene Maschinen (3,44%)			
ANDRITZ	7.399	284.122	0,26
Kone – Klasse B	52.098	3.036.271	2,81
Metso	11.407	401.298	0,37
Medien (2,10%)			
Wolters Kluwer	34.979	2.274.335	2,10
Verschiedene Hersteller (0,54%)			
Knorr-Bremse	6.480	588.060	0,54
Öl & Gas (0,78%)			
Galp Energia	56.285	838.646	0,78
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,46%)			
Ipsen	4.971	392.709	0,36
Orion – Klasse B	15.525	640.717	0,59
Recordati	14.551	546.681	0,51
Immobilien (0,70%)			
Aroundtown	94.830	757.123	0,70
Einzelhandel (4,98%)			
Industria de Diseno Textil	171.239	5.385.467	4,98
Halbleiter (7,59%)			
ASML Holding	21.635	5.705.150	5,27
Infineon Technologies	123.343	2.505.096	2,32
Schiffbau (0,46%)			
Wartsila	50.266	495.120	0,46
Software (1,81%)			
Dassault Systemes	13.350	1.956.442	1,81
Telekommunikation (1,26%)			
Elisa	19.059	938.656	0,87
Proximus	16.702	426.235	0,39
Total Stammaktien		105.880.492	97,88
Vorzugsaktien			
Chemie (0,35%)			
Fuchs Petrolub	8.608	380.129	0,35
Haushaltsprodukte (1,60%)			
Henkel & Co	18.753	1.729.027	1,60
Total Vorzugsaktien		2.109.156	1,95
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 96.837.171 EUR)		107.989.648	99,83
Sonstige Nettovermögenswerte		182.301	0,17
TOTAL NETTOVERMÖGEN		108.171.949	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
20.835.570 CHF	18.917.900 EUR	3. Januar 2020	250.544	0,23
233.546 CHF	234.400 USD	3. Januar 2020	6.040	0,01
1.717.500 EUR	1.877.710 CHF	3. Januar 2020	(9.968)	(0,01)
564.000 EUR	480.331 GBP	3. Januar 2020	(2.877)	(0,00)
1.324.000 EUR	1.469.575 USD	3. Januar 2020	14.801	0,01
481.279 GBP	564.000 EUR	3. Januar 2020	3.995	0,00
5.404 GBP	7.000 USD	3. Januar 2020	141	0,00
21.300 USD	20.959 CHF	3. Januar 2020	(306)	(0,00)
8.332.420 USD	7.537.800 EUR	3. Januar 2020	(114.705)	(0,10)
7.000 USD	5.351 GBP	3. Januar 2020	(79)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			147.586	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (1,47%)			
JCDecaux	3.246	89.200	0,19
Publicis Groupe	15.048	607.337	1,28
Luftfahrt & Verteidigung (0,25%)			
Dassault Aviation	101	118.170	0,25
Autohersteller (3,39%)			
Peugeot	75.592	1.610.110	3,39
Autoteile & -ausrüstung (6,53%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	12.118	1.322.074	2,78
Continental	10.619	1.223.946	2,58
Faurecia	8.459	406.286	0,86
Nokian Renkaat	5.798	148.602	0,31
Getränke (0,83%)			
Coca-Cola European Partners	8.700	394.349	0,83
Baustoffe (3,19%)			
CRH	42.486	1.515.476	3,19
Chemie (4,41%)			
Arkema	4.700	445.090	0,94
Brenntag	8.588	416.346	0,87
Covestro	21.181	877.952	1,85
Evonik Industries	13.036	354.710	0,75
Kommerzielle Dienstleistungen (1,02%)			
Randstad	8.922	485.714	1,02
Computer (2,71%)			
Atos	7.965	591.959	1,24
Capgemini	6.396	696.524	1,47
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,34%)			
Amundi	2.335	163.217	0,34
Energie (3,93%)			
Endesa	15.804	375.977	0,79
Fortum	15.875	349.250	0,74
Red Electrica	19.704	353.194	0,74
Uniper	26.699	787.888	1,66
Elektrokomponenten & Ausrüstung (3,99%)			
Schneider Electric	20.697	1.893.775	3,99
Ingenieurs- & Bauwesen (8,39%)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	21.795	776.992	1,64
Bouygues	19.986	757.069	1,59
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2.104	159.441	0,34
HOCHTIEF	1.841	209.322	0,44
Vinci	21.015	2.080.485	4,38
Nahrungsmittel (5,83%)			
Colruyt	3.190	148.271	0,31
Jeronimo Martins	13.057	191.481	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize	90.110	2.009.003	4,23
Sodexo	3.983	420.804	0,89
Forstprodukte & Papier (2,73%)			
Smurfit Kappa Group	12.428	425.783	0,90
UPM-Kymmene	28.149	870.086	1,83
Gas (1,39%)			
Enagas	12.556	285.523	0,60
Naturgy Energy Group	16.627	372.445	0,79

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (4,62%)			
Fresenius & Co	26.764	1.343.018	2,83
Fresenius Medical Care & Co	12.923	852.401	1,79
Heimausstattung (0,27%)			
SEB	979	129.620	0,27
Haushaltsprodukte (0,82%)			
Henkel & Co	4.608	387.072	0,82
Versicherungen (17,35%)			
Allianz – Namensaktie	10.895	2.379.468	5,01
Assicurazioni Generali	102.861	1.892.128	3,99
AXA	93.969	2.359.561	4,97
Hannover Rueck	2.753	474.342	1,00
Mapfre	121.892	287.665	0,61
Sampo – Klasse A	21.658	842.713	1,77
Verschiedene Maschinen (1,22%)			
ANDRITZ	4.001	153.638	0,32
GEA Group	6.886	202.999	0,43
KION Group	3.637	223.894	0,47
Verschiedene Hersteller (5,07%)			
Siemens – Namensaktie	20.634	2.404.686	5,07
Öl & Gas (6,95%)			
Galp Energia	27.170	404.833	0,85
OMV	10.415	521.583	1,10
Total	48.186	2.370.751	5,00
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,22%)			
Sanofi	28.969	2.596.202	5,47
UCB	5.054	358.328	0,75
Immobilien (1,09%)			
Aroundtown	64.582	515.623	1,09
Halbleiter (1,10%)			
STMicroelectronics	21.832	523.313	1,10
Schiffbau (0,49%)			
Wartsila	23.455	231.032	0,49
Telekommunikation (0,45%)			
Proximus	8.277	211.229	0,45
Transportwesen (3,88%)			
Deutsche Post – Namensaktie	54.181	1.842.696	3,88
Total Stammaktien		47.442.646	99,93
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 44.963.772 EUR)		47.442.646	99,93
Sonstige Nettovermögenswerte		34.351	0,07
TOTAL NETTOVERMÖGEN		47.476.997	100,00
Devisenterminkontrakte			

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
6.424.170 CHF	5.832.900 EUR	3. Januar 2020	77.250	0,16
54.002 CHF	54.200 USD	3. Januar 2020	1.396	0,00
1.351.700 EUR	1.477.788 CHF	3. Januar 2020	(7.845)	(0,02)
1.540.800 EUR	1.298.368 GBP	3. Januar 2020	8.494	0,02
498.700 EUR	424.718 GBP	3. Januar 2020	(2.544)	(0,00)
1.740.369 GBP	2.039.500 EUR	3. Januar 2020	14.447	0,03
14.590 GBP	18.900 USD	3. Januar 2020	382	0,00
12.600 USD	12.398 CHF	3. Januar 2020	(181)	(0,00)
4.883.405 USD	4.417.700 EUR	3. Januar 2020	(67.226)	(0,14)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
14.300 USD	10.846 GBP	3. Januar 2020	(61)	(0,00)
4.600 USD	3.516 GBP	3. Januar 2020	(52)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			24.060	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (3,59%)			
Dassault Aviation	544	636.480	0,76
MTU Aero Engines	2.630	669.598	0,79
Safran	5.109	703.254	0,83
Thales	10.993	1.017.072	1,21
Bekleidung (1,29%)			
Hermes International	1.627	1.083.907	1,29
Banken (0,82%)			
Bankinter	105.288	687.741	0,82
Getränke (5,82%)			
Coca-Cola European Partners	17.900	811.361	0,96
Davide Campari-Milano	80.243	653.178	0,77
Heineken	12.512	1.187.639	1,41
Heineken Holding	14.324	1.237.593	1,47
Pernod Ricard	6.387	1.018.088	1,21
Chemie (5,92%)			
Air Liquide	8.840	1.115.608	1,32
Akzo Nobel	9.097	824.552	0,98
BASF	9.203	619.822	0,74
Brenntag	14.702	712.753	0,85
Koninklijke DSM	6.035	700.664	0,83
Symrise	10.829	1.015.760	1,20
Kommerzielle Dienstleistungen (1,74%)			
Amadeus IT Group	9.642	701.938	0,83
Bureau Veritas	32.793	762.765	0,91
Kosmetik & Körperpflege (3,79%)			
Beiersdorf	10.778	1.149.474	1,36
L'Oreal	4.262	1.125.168	1,34
Unilever	17.987	921.474	1,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,24%)			
Deutsche Boerse	7.426	1.040.754	1,24
Energie (6,55%)			
EDP – Energias de Portugal	209.010	807.615	0,96
Endesa	33.867	805.696	0,96
Enel	121.245	857.445	1,02
Iberdrola	116.660	1.070.939	1,27
Red Electrica	51.245	918.566	1,09
Terna Rete Elettrica Nazionale	177.242	1.055.299	1,25
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,32%)			
Legrand	15.278	1.109.794	1,32
Ingenieurs- & Bauwesen (7,40%)			
Aena	6.511	1.110.125	1,32
Aeroports de Paris	3.776	664.954	0,79
Bouygues	18.192	689.113	0,82
Eiffage	9.614	980.628	1,16
Ferrovial	37.161	1.002.232	1,19
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	10.291	779.852	0,92
Vinci	10.194	1.009.206	1,20
Nahrungsmittel (4,83%)			
Colruyt	15.380	714.863	0,85
Danone	15.212	1.124.167	1,33
Kerry Group – Klasse A	8.261	917.797	1,09
Koninklijke Ahold Delhaize	28.781	641.672	0,76
Sodexo	6.336	669.398	0,80

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gas (2,92%)			
Enagas	32.674	743.007	0,88
Naturgy Energy Group	38.061	852.566	1,01
Snam	185.449	869.014	1,03
Gesundheitsprodukte (1,84%)			
EssilorLuxottica	5.785	785.603	0,93
Koninklijke Philips	17.543	763.471	0,91
Haushaltsprodukte (1,02%)			
Henkel & Co	10.273	862.932	1,02
Versicherungen (12,67%)			
Ageas	21.638	1.139.890	1,35
Allianz – Namensaktie	5.121	1.118.426	1,33
Assicurazioni Generali	37.849	696.232	0,83
AXA	29.363	737.305	0,87
CNP Assurances	44.142	782.638	0,93
Hannover Rueck	6.785	1.169.056	1,39
Mapfre	332.384	784.426	0,93
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	5.162	1.357.606	1,61
NN Group	23.788	804.510	0,95
Sampo – Klasse A	33.698	1.311.189	1,56
SCOR	20.788	777.887	0,92
Investmentgesellschaften (2,70%)			
Groupe Bruxelles Lambert	16.666	1.565.937	1,86
Wendel	5.988	709.578	0,84
Hotelwesen (0,97%)			
Accor	19.602	818.384	0,97
Verschiedene Maschinen (0,99%)			
Kone – Klasse B	14.267	831.481	0,99
Medien (1,25%)			
Wolters Kluwer	16.232	1.055.405	1,25
Verschiedene Hersteller (1,96%)			
Alstom	22.823	963.815	1,14
Siemens – Namensaktie	5.913	689.101	0,82
Öl & Gas (3,74%)			
Eni	56.821	786.744	0,93
Galp Energia	49.047	730.800	0,87
Repsol	52.074	725.391	0,86
Total	18.530	911.676	1,08
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,94%)			
Merck	7.583	798.869	0,95
Sanofi	9.330	836.155	0,99
Private Equity (1,06%)			
Eurazeo	14.673	895.053	1,06
Immobilien (2,87%)			
Aroundtown	98.506	786.472	0,93
Deutsche Wohnen	20.594	750.033	0,89
Vonovia	18.370	881.760	1,05
Real Estate Investment Trusts (REITs) (6,88%)			
Covivio – REIT	13.594	1.375.713	1,63
Gecina – REIT	7.124	1.136.990	1,35
ICADE – REIT	14.296	1.387.427	1,65
Klepierre – REIT	27.687	937.205	1,11
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	464	65.261	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	6.372	896.222	1,06
Software (1,63%)			
Dassault Systemes	4.693	687.759	0,81
SAP	5.722	688.471	0,82

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Telekommunikation (6,21%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	75.033	1.093.231	1,30
Elisa	17.598	866.702	1,03
Koninklijke KPN	261.682	688.485	0,82
Orange	89.862	1.178.989	1,40
Proximus	28.624	730.484	0,86
Telefonica	107.902	671.906	0,80
Transportwesen (2,06%)			
Deutsche Post – Namensaktie	21.973	747.302	0,89
Getlink	63.477	984.528	1,17
Wasser (1,07%)			
Veolia Environnement	38.160	904.774	1,07
Total Stammaktien		82.659.865	98,09
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,72%)			
Bayerische Motoren Werke	11.033	607.367	0,72
Haushaltsprodukte (0,98%)			
Henkel & Co	8.911	821.594	0,98
Total Vorzugsaktien		1.428.961	1,70
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,02%)			
Repsol – Bezugsrechte	51.084	21.609	0,02
Total Bezugsrechte		21.609	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 76.847.058 EUR)		84.110.435	99,81
Sonstige Nettovermögenswerte		156.576	0,19
TOTAL NETTOVERMÖGEN		84.267.011	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
6.646.756 CHF	6.035.000 EUR	3. Januar 2020	79.926
65.659 CHF	65.900 USD	3. Januar 2020	1.698
1.347.600 EUR	1.134.567 GBP	3. Januar 2020	8.607
727.800 EUR	619.832 GBP	3. Januar 2020	(3.712)
1.771.003 GBP	2.075.400 EUR	3. Januar 2020	14.701
17.524 GBP	22.700 USD	3. Januar 2020	458
3.220.304 USD	2.913.200 EUR	3. Januar 2020	(44.331)
14.700 USD	11.143 GBP	3. Januar 2020	(55)
7.900 USD	6.039 GBP	3. Januar 2020	(89)
Total Devisenterminkontrakte			57.203
			% des Nettovermögens
			0,09
			0,00
			0,01
			(0,00)
			0,02
			0,00
			(0,05)
			(0,00)
			(0,00)
			0,00
			0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Autohersteller (1,26%)			
Fiat Chrysler Automobiles	7.866	103.784	1,26
Autoteile & -ausrüstung (0,29%)			
Nokian Renkaat	918	23.528	0,29
Banken (17,62%)			
ABN AMRO Bank – CVA	4.110	66.664	0,81
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	48.741	242.876	2,96
Banco de Sabadell	29.738	30.928	0,38
Bankia	9.428	17.937	0,22
BNP Paribas	8.029	424.172	5,17
CaixaBank	31.154	87.169	1,06
ING Groep	20.312	217.095	2,64
KBC Group	2.137	143.307	1,75
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	4.514	44.300	0,54
Societe Generale	5.542	171.885	2,09
Getränke (5,00%)			
Anheuser-Busch InBev	4.484	326.032	3,97
Coca-Cola European Partners	1.865	84.535	1,03
Chemie (5,56%)			
BASF	4.921	331.429	4,04
Covestro	3.011	124.806	1,52
Energie (15,75%)			
EDP – Energias de Portugal	21.070	81.415	0,99
Endesa	2.230	53.052	0,65
Enel	44.829	317.031	3,86
Engie	15.195	218.808	2,66
Fortum	2.459	54.098	0,66
Iberdrola	49.085	450.600	5,49
Red Electrica	3.427	61.429	0,75
Terna Rete Elettrica Nazionale	9.538	56.789	0,69
Ingenieurs- & Bauwesen (3,26%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.877	66.915	0,81
Aena	446	76.043	0,93
Ferrovial	4.614	124.440	1,52
Unterhaltung (0,95%)			
Flutter Entertainment	723	78.337	0,95
Nahrungsmittel (4,55%)			
Casino Guichard Perrachon	511	21.309	0,26
Colruyt	437	20.312	0,25
Jeronimo Martins	1.719	25.209	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize	13.746	306.467	3,73
Forstprodukte & Papier (2,09%)			
Stora Enso – Klasse R	3.363	43.601	0,53
UPM-Kymmene	4.147	128.184	1,56
Gas (2,08%)			
Enagas	1.935	44.002	0,53
Naturgy Energy Group	2.331	52.214	0,64
Snam	15.877	74.400	0,91
Versicherungen (15,54%)			
Aegon	15.914	64.722	0,79
Ageas	1.919	101.093	1,23
Allianz – Namensaktie	1.904	415.834	5,07
Assicurazioni Generali	8.185	150.563	1,83
Mapfre	9.232	21.788	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	1.102	289.826	3,53
NN Group	2.210	74.742	0,91

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (15,54%) (Fortsetzung)			
Sampo – Klasse A	2.962	115.251	1,40
SCOR	1.112	41.611	0,51
Verschiedene Maschinen (2,09%)			
GEA Group	1.427	42.068	0,51
Kone – Klasse B	1.869	108.926	1,33
Metso	596	20.967	0,25
Medien (1,78%)			
Wolters Kluwer	2.251	146.360	1,78
Öl & Gas (13,22%)			
Eni	16.847	233.264	2,84
Galp Energia	3.138	46.756	0,57
Neste	3.282	101.808	1,24
Repsol	21.906	305.151	3,72
Total	8.102	398.618	4,85
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,41%)			
Orion – Klasse B	811	33.470	0,41
Schiffbau (0,29%)			
Wartsila	2.419	23.827	0,29
Telekommunikation (7,69%)			
Elisa	1.014	49.940	0,61
Eutelsat Communications	1.952	28.284	0,34
Koninklijke KPN	26.363	69.361	0,85
Orange	15.068	197.692	2,41
Proximus	1.312	33.482	0,41
Telefonica	37.242	231.906	2,82
Telefonica Deutschland Holding	8.089	20.902	0,25
Total Stammaktien		8.163.314	99,43
Vorzugsaktien			
Telekommunikation (0,35%)			
Telecom Italia – Rsp	53.232	29.054	0,35
Total Vorzugsaktien		29.054	0,35
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,12%)			
Repsol – Bezugsrechte	23.232	9.827	0,12
Total Bezugsrechte		9.827	0,12
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 7.903.703 EUR)		8.202.195	99,90
Sonstige Nettovermögenswerte		7.904	0,10
TOTAL NETTOVERMÖGEN		8.210.099	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder
1.618.350 CHF	1.469.400 EUR	3. Januar 2020	19.461
16.639 CHF	16.700 USD	3. Januar 2020	430
477.700 EUR	406.833 GBP	3. Januar 2020	(2.437)
407.636 GBP	477.700 EUR	3. Januar 2020	3.384
4.169 GBP	5.400 USD	3. Januar 2020	109
1.774.306 USD	1.605.100 EUR	3. Januar 2020	(24.425)
5.400 USD	4.128 GBP	3. Januar 2020	(61)
Total Devisenterminkontrakte			(3.539)
			% des Nettovermögens
			0,24
			0,01
			(0,03)
			0,04
			0,00
			(0,30)
			(0,00)
			(0,04)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,69%)			
WPP	42.136	449.380	0,69
Luftfahrt & Verteidigung (1,84%)			
BAE Systems	110.336	623.178	0,95
Meggitt	26.804	176.049	0,27
Rolls-Royce Holdings	59.702	407.884	0,62
Landwirtschaft (4,83%)			
British American Tobacco	78.887	2.549.233	3,89
Imperial Brands	32.823	613.462	0,94
Fluggesellschaften (0,71%)			
easyJet	8.541	121.667	0,19
International Consolidated Airlines Group	54.649	341.556	0,52
Bekleidung (0,47%)			
Burberry Group	14.066	310.155	0,47
Banken (11,81%)			
Barclays	592.138	1.063.717	1,62
HSBC Holdings	699.290	4.139.098	6,32
Lloyds Banking Group	2.421.660	1.513.537	2,31
Royal Bank of Scotland Group	156.772	376.723	0,57
Standard Chartered	90.696	646.118	0,99
Getränke (4,17%)			
Coca-Cola HBC	6.869	176.190	0,27
Diageo	79.765	2.552.879	3,90
Baustoffe (1,28%)			
CRH	27.484	836.063	1,28
Chemie (0,64%)			
Croda International	4.298	220.058	0,33
Johnson Matthey	6.694	200.552	0,31
Kommerzielle Dienstleistungen (4,63%)			
Ashtead Group	15.838	382.329	0,58
Experian	31.273	798.087	1,22
Intertek Group	5.573	326.132	0,50
RELX	64.817	1.235.088	1,89
Rentokil Initial	63.780	288.924	0,44
Kosmetik & Körperpflege (2,49%)			
Unilever	37.539	1.633.134	2,49
Vertrieb & Großhandel (1,19%)			
Bunzl	11.619	239.932	0,36
Ferguson	7.910	541.835	0,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,48%)			
Hargreaves Lansdown	9.255	179.084	0,27
London Stock Exchange Group	10.794	836.535	1,28
Schroders	3.859	128.659	0,20
St James's Place	18.020	209.843	0,32
Standard Life Aberdeen	81.828	268.478	0,41
Energie (0,79%)			
SSE	35.822	515.300	0,79
Elektronik (0,42%)			
Halma	13.086	276.900	0,42
Unterhaltung (0,37%)			
Flutter Entertainment	2.646	244.067	0,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,08%)			
Associated British Foods	12.001	311.786	0,47
Compass Group	54.614	1.032.204	1,57
J Sainsbury	55.841	128.378	0,20
Ocado Group	15.519	198.488	0,30
Tesco	333.041	849.921	1,30
WM Morrison Supermarkets	77.656	155.157	0,24
Forstprodukte & Papier (0,82%)			
Mondi	16.713	296.238	0,45
Smurfit Kappa Group	8.248	240.842	0,37
Gas (2,00%)			
Centrica	200.764	179.282	0,27
National Grid	119.809	1.131.357	1,73
Gesundheitsprodukte (0,84%)			
Smith & Nephew	30.146	552.425	0,84
Gesundheitsdienstleistungen (0,08%)			
NMC Health	3.034	53.611	0,08
Wohnimmobilienbau (1,48%)			
Barratt Developments	34.669	258.839	0,40
Berkeley Group Holdings	4.099	199.170	0,30
Persimmon	10.893	293.566	0,45
Taylor Wimpey	111.790	216.202	0,33
Haushaltsprodukte (2,03%)			
Reckitt Benckiser Group	21.682	1.328.890	2,03
Versicherungen (4,88%)			
Admiral Group	7.246	167.310	0,26
Aviva	135.027	565.358	0,86
Legal & General Group	203.752	617.369	0,94
M&G	89.601	212.534	0,32
Phoenix Group Holdings	18.208	136.378	0,21
Prudential	89.697	1.299.709	1,98
RSA Insurance Group	35.482	200.686	0,31
Internet (0,82%)			
Auto Trader Group	31.023	184.463	0,28
Just Eat	19.072	159.213	0,25
Rightmove	30.284	191.879	0,29
Investmentgesellschaften (0,61%)			
Melrose Industries	165.772	398.019	0,61
Eisen & Stahl (0,12%)			
Evrast	19.699	79.584	0,12
Freizeit (0,52%)			
Carnival	5.498	200.347	0,30
TUI	14.946	142.555	0,22
Hotelwesen (0,84%)			
InterContinental Hotels Group	6.265	326.281	0,50
Whitbread	4.596	222.722	0,34
Verschiedene Maschinen (0,34%)			
Spirax-Sarco Engineering	2.533	225.184	0,34
Medien (1,12%)			
Informa	43.027	368.741	0,56
ITV	128.025	193.318	0,30
Pearson	26.822	170.856	0,26
Bergbau (7,68%)			
Anglo American	43.112	936.824	1,43
Antofagasta	11.764	107.852	0,16
BHP Group	71.683	1.273.664	1,94

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Bergbau (7,68%) (Fortsetzung)					
Glencore			374.784	882.054	1,35
Polymetal International			10.612	126.813	0,19
Rio Tinto			37.923	1.707.673	2,61
Verschiedene Hersteller (0,35%)					
Smiths Group			13.668	230.579	0,35
Öl & Gas (14,67%)					
BP			688.564	3.247.268	4,96
DCC			3.394	222.103	0,34
Royal Dutch Shell – Klasse A			145.430	3.250.361	4,96
Royal Dutch Shell – Klasse B			129.201	2.893.456	4,41
Verpackung & Container (0,25%)					
DS Smith			43.339	166.508	0,25
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,01%)					
AstraZeneca			45.339	3.448.938	5,27
GlaxoSmithKline			168.991	3.006.350	4,59
Hikma Pharmaceuticals			5.029	100.127	0,15
Private Equity (0,55%)					
3i Group			32.845	360.638	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,20%)					
British Land – REIT			31.925	203.937	0,31
Land Securities Group – REIT			24.558	243.124	0,37
Segro – REIT			37.570	337.078	0,52
Einzelhandel (0,88%)					
JD Sports Fashion			12.617	105.655	0,16
Kingfisher			74.466	161.591	0,25
Next			4.385	307.739	0,47
Software (0,59%)					
AVEVA Group			2.224	103.550	0,16
Sage Group			37.492	280.815	0,43
Telekommunikation (2,96%)					
BT Group			300.800	578.860	0,89
Vodafone Group			924.724	1.357.125	2,07
Wasser (0,65%)					
Severn Trent			8.244	207.336	0,31
United Utilities Group			23.428	221.020	0,34
Total Stammaktien				64.979.726	99,18
Fonds					
Investmentgesellschaften (0,46%)					
Scottish Mortgage Investment Trust			52.177	302.105	0,46
Total Fonds				302.105	0,46
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 55.100.292 GBP)				65.281.831	99,64
Sonstige Nettovermögenswerte				234.596	0,36
TOTAL NETTOVERMÖGEN				65.516.427	100,00
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	224.970	3	4.110	0,01
Total Futures-Kontrakte		224.970	3	4.110	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,72%)			
WPP	1.336.877	14.257.793	0,72
Luftfahrt & Verteidigung (1,89%)			
BAE Systems	3.404.700	19.229.746	0,98
Meggitt	813.890	5.345.629	0,27
Rolls-Royce Holdings	1.844.858	12.604.070	0,64
Landwirtschaft (4,95%)			
British American Tobacco	2.435.508	78.703.441	3,99
Imperial Brands	1.010.448	18.885.273	0,96
Fluggesellschaften (0,12%)			
easyJet	167.190	2.381.622	0,12
Bekleidung (0,49%)			
Burberry Group	438.127	9.660.700	0,49
Banken (12,14%)			
Barclays	18.350.425	32.964.704	1,67
HSBC Holdings	21.430.581	126.847.609	6,43
Lloyds Banking Group	74.626.329	46.641.456	2,37
Royal Bank of Scotland Group	5.069.710	12.182.513	0,62
Standard Chartered	2.907.099	20.710.173	1,05
Getränke (4,34%)			
Coca-Cola HBC	208.234	5.341.202	0,27
Diageo	2.507.864	80.264.187	4,07
Chemie (0,67%)			
Croda International	137.727	7.051.623	0,36
Johnson Matthey	202.996	6.081.760	0,31
Kommerzielle Dienstleistungen (4,99%)			
Ashtead Group	494.050	11.926.367	0,60
Experian	966.091	24.654.643	1,25
G4S	1.626.412	3.545.578	0,18
Intertek Group	171.614	10.042.851	0,51
RELX	2.067.878	39.403.415	2,00
Rentokil Initial	1.938.598	8.781.849	0,45
Kosmetik & Körperpflege (2,60%)			
Unilever	1.179.336	51.307.013	2,60
Vertrieb & Großhandel (1,22%)			
Bunzl	353.157	7.292.692	0,37
Ferguson	244.604	16.755.374	0,85
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,58%)			
Hargreaves Lansdown	297.944	5.765.216	0,29
London Stock Exchange Group	334.043	25.888.332	1,31
Schroders	130.503	4.350.970	0,22
St James's Place	555.733	6.471.511	0,33
Standard Life Aberdeen	2.581.831	8.470.988	0,43
Energie (0,80%)			
SSE	1.091.944	15.707.614	0,80
Elektronik (0,44%)			
Halma	405.884	8.588.505	0,44
Unterhaltung (0,27%)			
GVC Holdings	611.755	5.409.138	0,27
Nahrungsmittel (4,26%)			
Associated British Foods	378.665	9.837.717	0,50
Compass Group	1.686.745	31.879.480	1,62
J Sainsbury	1.843.394	4.237.963	0,21
Ocado Group	492.090	6.293.831	0,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,26%) (Fortsetzung)			
Tesco	10.399.677	26.539.976	1,35
WM Morrison Supermarkets	2.579.185	5.153.212	0,26
Forstprodukte & Papier (0,47%)			
Mondi	518.417	9.188.941	0,47
Gas (2,05%)			
Centrica	6.185.020	5.523.223	0,28
National Grid	3.702.555	34.963.227	1,77
Gesundheitsprodukte (0,86%)			
Smith & Nephew	925.980	16.968.584	0,86
Gesundheitsdienstleistungen (0,09%)			
NMC Health	97.988	1.731.448	0,09
Wohnimmobilienbau (1,53%)			
Barratt Developments	1.063.556	7.940.509	0,40
Berkeley Group Holdings	130.594	6.345.562	0,32
Persimmon	339.880	9.159.766	0,47
Taylor Wimpey	3.433.552	6.640.490	0,34
Haushaltsprodukte (2,34%)			
Reckitt Benckiser Group	753.622	46.189.492	2,34
Versicherungen (4,99%)			
Admiral Group	198.384	4.580.687	0,23
Aviva	4.172.571	17.470.555	0,89
Direct Line Insurance Group	1.438.696	4.495.925	0,23
Legal & General Group	6.372.049	19.307.308	0,98
M&G	2.679.116	6.354.863	0,32
Prudential	2.754.138	39.907.460	2,02
RSA Insurance Group	1.104.636	6.247.821	0,32
Internet (0,29%)			
Auto Trader Group	973.607	5.789.067	0,29
Investmentgesellschaften (0,63%)			
Melrose Industries	5.171.553	12.416.899	0,63
Eisen & Stahl (0,11%)			
Evraz	533.030	2.153.441	0,11
Freizeit (0,54%)			
Carnival	170.810	6.224.316	0,32
TUI	463.448	4.420.367	0,22
Hotelwesen (0,83%)			
InterContinental Hotels Group	184.473	9.607.354	0,49
Whitbread	140.914	6.828.692	0,34
Verschiedene Maschinen (0,56%)			
Spirax-Sarco Engineering	77.071	6.851.612	0,35
Weir Group	271.772	4.102.398	0,21
Medien (1,13%)			
Informa	1.331.640	11.412.155	0,58
ITV	3.789.303	5.721.847	0,29
Pearson	819.688	5.221.413	0,26
Bergbau (7,54%)			
Anglo American	1.106.394	24.041.942	1,22
Antofagasta	413.654	3.792.380	0,19
BHP Group	2.241.399	39.825.177	2,02
Glencore	11.527.335	27.129.583	1,37
Rio Tinto	1.199.304	54.004.659	2,74
Verschiedene Hersteller (0,36%)			
Smiths Group	423.198	7.139.350	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in GBP)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Öl & Gas (15,16%)			
BP	21.620.257	101.961.132	5,17
DCC	102.984	6.739.273	0,34
Royal Dutch Shell – Klasse A	4.543.488	101.546.957	5,15
Royal Dutch Shell – Klasse B	3.959.782	88.679.318	4,50
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,14%)			
AstraZeneca	1.392.630	105.937.364	5,37
GlaxoSmithKline	5.291.243	94.131.213	4,77
Private Equity (0,57%)			
3i Group	1.031.247	11.323.092	0,57
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,20%)			
British Land – REIT	941.096	6.011.721	0,30
Land Securities Group – REIT	737.586	7.302.102	0,37
Segro – REIT	1.164.537	10.448.226	0,53
Einzelhandel (1,17%)			
JD Sports Fashion	464.402	3.888.902	0,20
Kingfisher	2.201.359	4.776.949	0,24
Marks & Spencer Group	2.046.278	4.368.804	0,22
Next	143.721	10.086.340	0,51
Software (0,79%)			
AVEVA Group	68.329	3.181.398	0,16
Micro Focus International	358.061	3.809.053	0,19
Sage Group	1.158.159	8.674.611	0,44
Telekommunikation (2,98%)			
BT Group	8.890.790	17.109.436	0,87
Vodafone Group	28.361.573	41.623.445	2,11
Wasser (0,66%)			
Severn Trent	247.883	6.234.257	0,32
United Utilities Group	714.110	6.736.914	0,34
Total Stammaktien		1.961.726.756	99,47
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.894.812.778 GBP)		1.961.726.756	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		10.375.770	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.972.102.526	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
2.037.139 SGD	1.150.400 GBP	3. Januar 2020	(6.792)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			(6.792)	(0,00)

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	9.898.680	132	137.335	0,01
Total Futures-Kontrakte		9.898.680	132	137.335	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,71%)			
WPP	24.090	329.583	0,71
Luftfahrt & Verteidigung (1,86%)			
BAE Systems	61.329	444.352	0,96
Meggitt	14.804	124.732	0,27
Rolls-Royce Holdings	33.096	290.062	0,63
Landwirtschaft (4,89%)			
British American Tobacco	44.078	1.827.227	3,95
Imperial Brands	18.258	437.753	0,94
Fluggesellschaften (0,12%)			
easyJet	3.040	55.552	0,12
Bekleidung (0,48%)			
Burberry Group	7.874	222.726	0,48
Banken (11,98%)			
Barclays	330.385	761.360	1,64
HSBC Holdings	387.461	2.942.001	6,35
Lloyds Banking Group	1.349.223	1.081.758	2,34
Royal Bank of Scotland Group	92.770	285.975	0,62
Standard Chartered	52.222	477.248	1,03
Getränke (4,30%)			
Coca-Cola HBC	3.809	125.333	0,27
Diageo	45.459	1.866.398	4,03
Chemie (0,65%)			
Croda International	2.442	160.392	0,35
Johnson Matthey	3.683	141.550	0,30
Kommerzielle Dienstleistungen (4,94%)			
Ashtead Group	8.805	272.667	0,59
Experian	17.440	570.944	1,23
G4S	32.378	90.547	0,20
Intertek Group	3.111	233.545	0,50
RELX	37.441	915.215	1,98
Rentokil Initial	35.425	205.861	0,44
Kosmetik & Körperpflege (2,58%)			
Unilever	21.367	1.192.475	2,58
Vertrieb & Großhandel (1,20%)			
Bunzl	6.454	170.968	0,37
Ferguson	4.377	384.622	0,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,56%)			
Hargreaves Lansdown	5.374	133.397	0,29
London Stock Exchange Group	6.035	599.992	1,30
Schroders	2.487	106.367	0,23
St James's Place	10.313	154.060	0,33
Standard Life Aberdeen	45.726	192.458	0,41
Energie (0,78%)			
SSE	19.528	360.358	0,78
Elektronik (0,43%)			
Halma	7.272	197.395	0,43
Unterhaltung (0,27%)			
GVC Holdings	11.079	125.666	0,27
Nahrungsmittel (4,19%)			
Associated British Foods	6.806	226.829	0,49
Compass Group	30.379	736.549	1,59
J Sainsbury	35.457	104.570	0,23
Ocado Group	8.745	143.482	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,19%) (Fortsetzung)			
Tesco	187.363	613.382	1,32
WM Morrison Supermarkets	45.459	116.515	0,25
Forstprodukte & Papier (0,47%)			
Mondi	9.642	219.240	0,47
Gas (2,02%)			
Centrica	111.710	127.971	0,28
National Grid	66.726	808.298	1,74
Gesundheitsprodukte (0,85%)			
Smith & Nephew	16.756	393.895	0,85
Gesundheitsdienstleistungen (0,09%)			
NMC Health	1.784	40.439	0,09
Wohnimmobilienbau (1,51%)			
Barratt Developments	19.439	186.178	0,40
Berkeley Group Holdings	2.270	141.494	0,31
Persimmon	6.143	212.376	0,46
Taylor Wimpey	64.141	159.133	0,34
Haushaltsprodukte (2,31%)			
Reckitt Benckiser Group	13.591	1.068.581	2,31
Versicherungen (4,92%)			
Admiral Group	3.606	106.811	0,23
Aviva	74.772	401.614	0,87
Direct Line Insurance Group	27.470	110.122	0,24
Legal & General Group	114.204	443.906	0,96
M&G	48.331	147.064	0,32
Prudential	49.846	926.542	2,00
RSA Insurance Group	19.477	141.318	0,30
Internet (0,30%)			
Auto Trader Group	18.019	137.443	0,30
Investmentgesellschaften (0,63%)			
Melrose Industries	94.872	292.211	0,63
Eisen & Stahl (0,11%)			
Evraz	10.149	52.598	0,11
Freizeit (0,53%)			
Carnival	3.046	142.388	0,31
TUI	8.380	102.534	0,22
Hotelwesen (0,83%)			
InterContinental Hotels Group	3.331	222.542	0,48
Whitbread	2.587	160.822	0,35
Verschiedene Maschinen (0,56%)			
Spirax-Sarco Engineering	1.415	161.371	0,35
Weir Group	4.996	96.743	0,21
Medien (1,13%)			
Informa	23.938	263.169	0,57
ITV	71.103	137.731	0,30
Pearson	15.130	123.636	0,26
Bergbau (7,45%)			
Anglo American	19.848	553.278	1,20
Antofagasta	7.934	93.311	0,20
BHP Group	40.445	921.870	1,99
Glencore	207.423	626.235	1,35
Rio Tinto	21.719	1.254.609	2,71
Verschiedene Hersteller (0,35%)			
Smiths Group	7.555	163.499	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Öl & Gas (14,99%)					
BP			391.515	2.368.584	5,11
DCC			1.853	155.555	0,34
Royal Dutch Shell – Klasse A			82.130	2.354.756	5,09
Royal Dutch Shell – Klasse B			71.717	2.060.344	4,45
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,03%)					
AstraZeneca			25.190	2.458.149	5,31
GlaxoSmithKline			95.810	2.186.519	4,72
Private Equity (0,57%)					
3i Group			18.735	263.890	0,57
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,20%)					
British Land – REIT			17.485	143.284	0,31
Land Securities Group – REIT			13.294	168.833	0,36
Segro – REIT			21.130	243.195	0,53
Einzelhandel (1,15%)					
JD Sports Fashion			8.395	90.182	0,19
Kingfisher			39.473	109.882	0,24
Marks & Spencer Group			37.113	101.646	0,22
Next			2.559	230.383	0,50
Software (0,78%)					
AVEVA Group			1.223	73.048	0,16
Micro Focus International			6.451	88.035	0,19
Sage Group			20.798	199.834	0,43
Telekommunikation (2,95%)					
BT Group			161.041	397.556	0,86
Vodafone Group			515.254	970.053	2,09
Wasser (0,66%)					
Severn Trent			4.587	147.990	0,32
United Utilities Group			13.092	158.442	0,34
Total Stammaktien				45.532.998	98,33
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 43.177.725 CHF)				45.532.998	98,33
Sonstige Nettovermögenswerte				774.810	1,67
TOTAL NETTOVERMÖGEN				46.307.808	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
304.427.365 CHF	235.873.000 GBP	3. Januar 2020		1.844.207	3,99
3.455.000 GBP	4.482.593 CHF	3. Januar 2020		(50.442)	(0,11)
196.965.000 GBP	255.736.992 CHF	3. Januar 2020		(3.065.887)	(6,62)
Total Devisenterminkontrakte				(1.272.122)	(2,74)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Netto- vermögens
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	577.193	6	10.545	0,02
Total Futures-Kontrakte		577.193	6	10.545	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,72%)			
WPP	79.505	1.000.699	0,72
Luftfahrt & Verteidigung (1,88%)			
BAE Systems	199.645	1.330.764	0,96
Meggitt	50.670	392.765	0,28
Rolls-Royce Holdings	110.470	890.718	0,64
Landwirtschaft (4,93%)			
British American Tobacco	144.334	5.504.537	3,96
Imperial Brands	60.942	1.344.232	0,97
Fluggesellschaften (0,12%)			
easyJet	9.855	165.679	0,12
Bekleidung (0,50%)			
Burberry Group	26.484	689.192	0,50
Banken (12,08%)			
Barclays	1.089.253	2.309.297	1,67
HSBC Holdings	1.272.247	8.887.258	6,40
Lloyds Banking Group	4.406.637	3.250.389	2,34
Royal Bank of Scotland Group	301.760	855.783	0,62
Standard Chartered	173.591	1.459.483	1,05
Getränke (4,33%)			
Coca-Cola HBC	12.977	392.834	0,28
Diageo	148.841	5.621.969	4,05
Chemie (0,67%)			
Croda International	8.010	484.006	0,35
Johnson Matthey	12.566	444.311	0,32
Kommerzielle Dienstleistungen (4,97%)			
Ashtead Group	29.551	841.894	0,61
Experian	57.871	1.742.969	1,25
G4S	100.295	258.038	0,18
Intertek Group	9.972	688.707	0,50
RELX	122.603	2.757.135	1,99
Rentokil Initial	113.533	606.972	0,44
Kosmetik & Körperpflege (2,59%)			
Unilever	70.014	3.594.778	2,59
Vertrieb & Großhandel (1,22%)			
Bunzl	21.449	522.727	0,38
Ferguson	14.394	1.163.644	0,84
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,61%)			
Hargreaves Lansdown	17.465	398.839	0,29
London Stock Exchange Group	20.011	1.830.284	1,32
Schroders	8.055	316.942	0,23
St James's Place	34.472	473.755	0,34
Standard Life Aberdeen	153.798	595.532	0,43
Energie (0,80%)			
SSE	65.145	1.105.959	0,80
Elektronik (0,44%)			
Halma	24.335	607.708	0,44
Unterhaltung (0,28%)			
GVC Holdings	37.578	392.132	0,28
Nahrungsmittel (4,24%)			
Associated British Foods	22.415	687.268	0,50
Compass Group	100.395	2.239.349	1,61
J Sainsbury	113.657	308.378	0,22
Ocado Group	27.619	416.895	0,30

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,24%) (Fortsetzung)			
Tesco	620.702	1.869.441	1,35
WM Morrison Supermarkets	153.090	360.986	0,26
Forstprodukte & Papier (0,47%)			
Mondi	31.147	651.554	0,47
Gas (2,04%)			
Centrica	353.176	372.212	0,27
National Grid	220.490	2.457.236	1,77
Gesundheitsprodukte (0,85%)			
Smith & Nephew	54.590	1.180.606	0,85
Gesundheitsdienstleistungen (0,08%)			
NMC Health	5.572	116.197	0,08
Wohnimmobilienbau (1,50%)			
Barratt Developments	62.482	550.542	0,40
Berkeley Group Holdings	7.581	434.732	0,31
Persimmon	20.309	645.945	0,46
Taylor Wimpey	199.399	455.122	0,33
Haushaltsprodukte (2,33%)			
Reckitt Benckiser Group	44.698	3.233.149	2,33
Versicherungen (4,99%)			
Admiral Group	12.226	333.163	0,24
Aviva	248.215	1.226.532	0,88
Direct Line Insurance Group	87.229	321.706	0,23
Legal & General Group	377.717	1.350.695	0,97
M&G	165.879	464.359	0,34
Prudential	163.895	2.802.735	2,02
RSA Insurance Group	63.339	422.794	0,31
Internet (0,29%)			
Auto Trader Group	58.194	408.367	0,29
Investmentgesellschaften (0,62%)			
Melrose Industries	303.371	859.635	0,62
Eisen & Stahl (0,10%)			
Evraz	30.247	144.215	0,10
Freizeit (0,55%)			
Carnival	10.240	440.379	0,32
TUI	28.595	321.881	0,23
Hotelwesen (0,83%)			
InterContinental Hotels Group	11.118	683.354	0,49
Whitbread	8.243	471.429	0,34
Verschiedene Maschinen (0,56%)			
Spirax-Sarco Engineering	4.549	477.272	0,34
Weir Group	16.885	300.803	0,22
Medien (1,12%)			
Informa	77.083	779.628	0,56
ITV	238.296	424.660	0,30
Pearson	47.338	355.875	0,26
Bergbau (7,54%)			
Anglo American	65.972	1.691.871	1,22
Antofagasta	25.324	274.003	0,20
BHP Group	133.135	2.791.765	2,01
Glencore	687.850	1.910.539	1,38
Rio Tinto	71.321	3.790.246	2,73
Verschiedene Hersteller (0,34%)			
Smiths Group	23.998	477.791	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Öl & Gas (15,11%)					
BP			1.285.899	7.156.961	5,16
DCC			6.211	479.681	0,35
Royal Dutch Shell – Klasse A			269.650	7.112.560	5,12
Royal Dutch Shell – Klasse B			235.300	6.219.007	4,48
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,12%)					
AstraZeneca			82.722	7.426.470	5,35
GlaxoSmithKline			315.001	6.613.569	4,77
Private Equity (0,56%)					
3i Group			60.322	781.675	0,56
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,21%)					
British Land – REIT			56.318	424.580	0,31
Land Securities Group – REIT			43.185	504.564	0,36
Segro – REIT			70.651	748.093	0,54
Einzelhandel (1,17%)					
JD Sports Fashion			29.504	291.583	0,21
Kingfisher			131.520	336.821	0,24
Marks & Spencer Group			127.250	320.630	0,23
Next			8.198	678.999	0,49
Software (0,79%)					
AVEVA Group			3.901	214.357	0,16
Micro Focus International			21.177	265.872	0,19
Sage Group			69.710	616.204	0,44
Telekommunikation (2,98%)					
BT Group			536.877	1.219.321	0,88
Vodafone Group			1.686.762	2.921.525	2,10
Wasser (0,67%)					
Severn Trent			15.365	456.056	0,33
United Utilities Group			42.064	468.333	0,34
Total Stammaktien				137.684.101	99,20
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 128.304.119 EUR)				137.684.101	99,20
Sonstige Nettovermögenswerte				1.109.512	0,80
TOTAL NETTOVERMÖGEN				138.793.613	100,00
Devisenterminkontrakte					
				Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit			
339.535.303 EUR	289.736.000 GBP	3. Januar 2020		(2.405.139)	(1,73)
1.747.803 EUR	1.472.800 GBP	3. Januar 2020		9.635	0,01
4.965.000 GBP	5.864.905 EUR	3. Januar 2020		(5.315)	(0,01)
161.350.000 GBP	191.666.914 EUR	3. Januar 2020		(1.244.977)	(0,90)
8.274.000 GBP	9.738.449 EUR	3. Januar 2020		26.355	0,02
Total Devisenterminkontrakte				(3.619.441)	(2,61)
Futures-Kontrakte					
				Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Netto- vermögens
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl		
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	2.124.040	24	36.237	0,03
Total Futures-Kontrakte		2.124.040	24	36.237	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,74%)			
WPP	61.616	870.540	0,74
Luftfahrt & Verteidigung (1,92%)			
BAE Systems	156.563	1.171.434	0,99
Meggitt	37.353	325.007	0,28
Rolls-Royce Holdings	84.395	763.834	0,65
Landwirtschaft (5,04%)			
British American Tobacco	111.833	4.787.495	4,06
Imperial Brands	46.502	1.151.370	0,98
Fluggesellschaften (0,13%)			
easyJet	7.851	148.157	0,13
Bekleidung (0,50%)			
Burberry Group	20.070	586.260	0,50
Banken (12,37%)			
Barclays	841.229	2.001.942	1,70
HSBC Holdings	985.025	7.723.778	6,56
Lloyds Banking Group	3.419.490	2.831.232	2,40
Royal Bank of Scotland Group	236.502	752.875	0,64
Standard Chartered	132.923	1.254.464	1,07
Getränke (4,44%)			
Coca-Cola HBC	9.947	337.998	0,29
Diageo	115.363	4.891.235	4,15
Chemie (0,68%)			
Croda International	6.374	432.331	0,36
Johnson Matthey	9.423	373.994	0,32
Kommerzielle Dienstleistungen (5,09%)			
Ashtead Group	22.508	719.794	0,61
Experian	44.450	1.502.750	1,28
G4S	75.466	217.943	0,19
Intertek Group	7.895	612.055	0,52
RELX	94.834	2.393.906	2,03
Rentokil Initial	90.362	542.273	0,46
Kosmetik & Körperpflege (2,65%)			
Unilever	54.153	3.121.015	2,65
Vertrieb & Großhandel (1,24%)			
Bunzl	16.361	447.573	0,38
Ferguson	11.170	1.013.627	0,86
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,64%)			
Hargreaves Lansdown	13.722	351.749	0,30
London Stock Exchange Group	15.340	1.574.930	1,34
Schroders	6.076	268.360	0,23
St James's Place	25.819	398.302	0,34
Standard Life Aberdeen	117.145	509.172	0,43
Energie (0,81%)			
SSE	49.937	951.626	0,81
Elektronik (0,44%)			
Halma	18.567	520.465	0,44
Unterhaltung (0,28%)			
GVC Holdings	27.930	327.157	0,28
Nahrungsmittel (4,34%)			
Associated British Foods	17.401	598.890	0,51
Compass Group	77.369	1.937.149	1,65
J Sainsbury	86.747	264.197	0,23
Ocado Group	22.507	381.349	0,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,34%) (Fortsetzung)			
Tesco	477.424	1.614.058	1,37
WM Morrison Supermarkets	116.434	308.183	0,26
Forstprodukte & Papier (0,47%)			
Mondi	23.691	556.293	0,47
Gas (2,09%)			
Centrica	283.908	335.864	0,29
National Grid	169.860	2.124.884	1,80
Gesundheitsprodukte (0,88%)			
Smith & Nephew	42.681	1.036.126	0,88
Gesundheitsdienstleistungen (0,09%)			
NMC Health	4.507	105.501	0,09
Wohnimmobilienbau (1,56%)			
Barratt Developments	49.722	491.780	0,42
Berkeley Group Holdings	5.837	375.726	0,32
Persimmon	15.517	553.988	0,47
Taylor Wimpey	160.283	410.656	0,35
Haushaltsprodukte (2,39%)			
Reckitt Benckiser Group	34.588	2.808.337	2,39
Versicherungen (5,10%)			
Admiral Group	9.350	286.003	0,24
Aviva	191.283	1.060.995	0,90
Direct Line Insurance Group	66.817	276.612	0,24
Legal & General Group	290.844	1.167.446	0,99
M&G	127.435	400.440	0,34
Prudential	126.901	2.435.946	2,07
RSA Insurance Group	49.880	373.740	0,32
Internet (0,30%)			
Auto Trader Group	44.625	351.510	0,30
Investmentgesellschaften (0,64%)			
Melrose Industries	237.440	755.232	0,64
Eisen & Stahl (0,11%)			
Evraz	23.999	128.442	0,11
Freizeit (0,55%)			
Carnival	7.827	377.840	0,32
TUI	21.607	273.015	0,23
Hotelwesen (0,85%)			
InterContinental Hotels Group	8.443	582.508	0,50
Whitbread	6.492	416.770	0,35
Verschiedene Maschinen (0,57%)			
Spirax-Sarco Engineering	3.550	418.085	0,35
Weir Group	12.738	254.723	0,22
Medien (1,16%)			
Informa	61.181	694.595	0,59
ITV	176.124	352.314	0,30
Pearson	37.917	319.968	0,27
Bergbau (7,69%)			
Anglo American	50.611	1.456.930	1,24
Antofagasta	19.670	238.898	0,20
BHP Group	103.014	2.424.761	2,06
Glencore	528.990	1.649.286	1,40
Rio Tinto	55.086	3.286.074	2,79
Verschiedene Hersteller (0,36%)			
Smiths Group	19.184	428.734	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (15,47%)					
BP			993.975	6.209.883	5,28
DCC			4.755	412.219	0,35
Royal Dutch Shell – Klasse A			208.666	6.178.220	5,25
Royal Dutch Shell – Klasse B			182.202	5.405.531	4,59
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,35%)					
AstraZeneca			63.976	6.447.104	5,48
GlaxoSmithKline			243.405	5.736.402	4,87
Private Equity (0,59%)					
3i Group			47.508	691.040	0,59
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,23%)					
British Land – REIT			43.360	366.935	0,31
Land Securities Group – REIT			34.183	448.311	0,38
Segro – REIT			53.377	634.421	0,54
Einzelhandel (1,20%)					
JD Sports Fashion			21.428	237.711	0,20
Kingfisher			102.755	295.391	0,25
Marks & Spencer Group			95.573	270.313	0,23
Next			6.503	604.590	0,52
Software (0,81%)					
AVEVA Group			3.179	196.082	0,16
Micro Focus International			16.587	233.755	0,20
Sage Group			53.136	527.236	0,45
Telekommunikation (3,04%)					
BT Group			409.600	1.044.214	0,89
Vodafone Group			1.305.612	2.538.376	2,15
Wasser (0,68%)					
Severn Trent			11.670	388.815	0,33
United Utilities Group			33.078	413.399	0,35
Total Stammaktien				119.470.439	101,49
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 111.391.626 USD)				119.470.439	101,49
Andere Nettoverbindlichkeiten				(1.753.056)	(1,49)
TOTAL NETTOVERMÖGEN				117.717.383	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
214.945.000 GBP	283.582.097 USD	3. Januar 2020		1.166.445	0,99
3.132.000 GBP	4.113.265 USD	3. Januar 2020		35.854	0,03
398.564.057 USD	307.680.000 GBP	3. Januar 2020		(9.035.243)	(7,67)
Total Devisenterminkontrakte				(7.832.944)	(6,65)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	993.430	10	15.268	0,01
Total Futures-Kontrakte		993.430	10	15.268	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,31%)			
Dentsu Group	191.400	722.535.000	0,21
Hakuhodo DY Holdings	207.500	366.860.000	0,10
Luftfahrt & Verteidigung (0,18%)			
IHI	123.400	317.631.600	0,09
Kawasaki Heavy Industries	129.399	311.592.792	0,09
Landwirtschaft (0,73%)			
Japan Tobacco	1.060.500	2.579.666.250	0,73
Fluggesellschaften (0,20%)			
ANA Holdings	100.700	366.749.400	0,10
Japan Airlines	99.000	336.303.000	0,10
Autohersteller (7,38%)			
Hino Motors	262.800	305.373.600	0,09
Honda Motor	1.447.900	4.487.042.100	1,27
Isuzu Motors	484.300	629.105.700	0,18
Mazda Motor	494.100	463.465.800	0,13
Mitsubishi Motors	638.699	292.524.142	0,08
Nissan Motor	2.029.700	1.291.092.170	0,36
Subaru	553.900	1.503.007.650	0,42
Suzuki Motor	330.400	1.508.936.800	0,43
Toyota Motor	2.025.900	15.627.792.600	4,42
Autoteile & -ausrüstung (2,51%)			
Aisin Seiki	143.100	582.417.000	0,17
Bridgestone	507.200	2.064.304.000	0,59
Denso	386.900	1.921.345.400	0,54
JTEKT	190.100	247.320.100	0,07
Koito Manufacturing	92.500	471.750.000	0,13
NGK Insulators	240.600	458.102.400	0,13
NGK Spark Plug	133.200	284.248.800	0,08
Stanley Electric	113.500	360.930.000	0,10
Sumitomo Electric Industries	656.000	1.083.712.000	0,31
Sumitomo Rubber Industries	150.800	201.619.600	0,06
Toyoda Gosei	55.200	151.524.000	0,04
Toyota Industries	129.300	818.469.000	0,23
Yokohama Rubber	103.900	221.410.900	0,06
Banken (5,65%)			
AEON Financial Service	102.300	176.672.100	0,05
Aozora Bank	110.199	318.585.309	0,09
Bank of Kyoto	48.400	227.480.000	0,06
Chiba Bank	532.000	336.756.000	0,10
Concordia Financial Group	1.002.200	452.994.400	0,13
Fukuoka Financial Group	144.800	304.804.000	0,09
Japan Post Bank	346.400	363.720.000	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	10.900.300	6.466.057.960	1,83
Mizuho Financial Group	21.494.900	3.617.591.670	1,02
Resona Holdings	1.859.500	890.700.500	0,25
Seven Bank	512.600	183.510.800	0,05
Shinsei Bank	162.600	272.355.000	0,08
Shizuoka Bank	413.500	338.243.000	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.175.500	4.746.669.000	1,34
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	290.999	1.262.062.663	0,36
Getränke (1,20%)			
Asahi Group Holdings	319.700	1.593.065.100	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	115.100	321.244.100	0,09
Kirin Holdings	727.100	1.737.769.000	0,49
Suntory Beverage & Food	126.100	573.124.500	0,17
Baustoffe (1,61%)			
AGC	156.600	615.438.000	0,17
Daikin Industries	221.300	3.419.085.000	0,97

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,61%) (Fortsetzung)			
LIXIL Group	226.000	426.914.000	0,12
Rinnai	32.300	276.165.000	0,08
Taiheiyo Cement	111.400	358.151.000	0,10
TOTO	127.400	591.136.000	0,17
Chemie (3,86%)			
Air Water	160.600	256.960.000	0,07
Asahi Kasei	1.120.400	1.382.573.600	0,39
Daicel	229.200	240.430.800	0,07
Hitachi Chemical	95.500	436.912.500	0,12
JSR	171.500	345.058.000	0,10
Kansai Paint	154.500	413.596.500	0,12
Kuraray	292.900	389.849.900	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings	1.128.500	922.548.750	0,26
Mitsubishi Gas Chemical	143.800	240.721.200	0,07
Mitsui Chemicals	156.499	419.417.320	0,12
Nippon Paint Holdings	131.750	743.070.000	0,21
Nissan Chemical	112.400	516.478.000	0,15
Nitto Denko	140.400	867.672.000	0,24
Shin-Etsu Chemical	322.600	3.890.556.000	1,10
Showa Denko	120.200	348.459.800	0,10
Sumitomo Chemical	1.356.200	675.387.600	0,19
Taiyo Nippon Sanso	119.100	289.174.800	0,08
Toray Industries	1.221.800	905.475.980	0,26
Tosoh	218.700	370.696.500	0,10
Kommerzielle Dienstleistungen (2,65%)			
Benesse Holdings	63.700	183.073.800	0,05
Dai Nippon Printing	211.100	624.856.000	0,18
GMO Payment Gateway	32.800	245.344.000	0,07
Park24	98.000	261.562.000	0,07
Persol Holdings	158.400	324.878.400	0,09
Recruit Holdings	1.205.100	4.939.704.900	1,40
Secom	185.500	1.813.633.500	0,51
Sohgo Security Services	67.000	396.640.000	0,11
Toppan Printing	256.500	579.946.500	0,17
Computer (1,65%)			
Fujitsu	176.800	1.815.736.000	0,51
Itochu Techno-Solutions	88.000	270.600.000	0,08
NEC	219.200	990.784.000	0,28
Nomura Research Institute	296.451	693.102.438	0,20
NTT Data	555.600	815.065.200	0,23
Obic	57.200	844.272.000	0,24
Otsuka	92.100	402.937.500	0,11
Kosmetik & Körperpflege (2,68%)			
Kao	426.200	3.846.455.000	1,09
Kose	30.300	484.800.000	0,14
Lion	203.700	432.862.500	0,12
Pigeon	103.800	416.757.000	0,12
Pola Orbis Holdings	74.300	194.220.200	0,05
Shiseido	355.300	2.764.944.600	0,78
Unicharm	358.800	1.327.560.000	0,38
Vertrieb & Großhandel (3,66%)			
ITOCHU	1.207.100	3.059.394.950	0,86
Marubeni	1.384.200	1.122.032.520	0,32
Mitsubishi	1.200.700	3.482.030.000	0,98
Mitsui & Co	1.466.300	2.853.419.800	0,81
Sumitomo	1.057.900	1.718.029.600	0,49
Toyota Tsusho	186.800	721.048.000	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Acom	316.700	157.399.900	0,05
Credit Saison	145.800	277.165.800	0,08
Daiwa Securities Group	1.355.200	749.425.600	0,21
Japan Exchange Group	454.700	877.571.000	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettvermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%) (Fortsetzung)			
Mebuki Financial Group	732.629	205.136.120	0,06
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	318.000	224.508.000	0,06
Nomura Holdings	2.959.300	1.667.269.620	0,47
ORIX	1.177.200	2.131.909.200	0,60
SBI Holdings	212.430	491.775.450	0,14
Tokyo Century	44.000	257.400.000	0,07
Energie (1,07%)			
Chubu Electric Power	580.900	895.457.350	0,25
Chugoku Electric Power	246.900	353.067.000	0,10
Electric Power Development	130.500	345.433.500	0,10
Kansai Electric Power	627.000	792.841.500	0,22
Kyushu Electric Power	361.500	341.617.500	0,10
Tohoku Electric Power	394.600	426.957.200	0,12
Tokyo Electric Power Holdings	1.366.800	638.295.600	0,18
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,24%)			
Brother Industries	201.700	458.060.700	0,13
Casio Computer	179.000	392.189.000	0,11
Elektronik (4,84%)			
Alps Alpine	183.900	458.278.800	0,13
Hirose Electric	30.526	428.279.780	0,12
Hitachi High-Technologies	63.400	490.716.000	0,14
Hoya	340.100	3.554.045.000	1,01
Kyocera	283.500	2.120.580.000	0,60
Minebea Mitsumi	321.400	731.827.800	0,21
Murata Manufacturing	508.400	3.429.666.400	0,97
Nidec	198.700	2.981.493.500	0,84
Omron	170.800	1.096.536.000	0,31
TDK	115.600	1.432.284.000	0,40
Yokogawa Electric	193.500	373.261.500	0,11
Ingenieurs- & Bauwesen (0,95%)			
Japan Airport Terminal	43.800	266.742.000	0,08
JGC Holdings	199.600	350.298.000	0,10
Kajima	398.200	580.575.600	0,16
Obayashi	590.600	718.760.200	0,20
Shimizu	537.300	599.626.800	0,17
Taisei	182.600	829.917.000	0,24
Unterhaltung (0,99%)			
Oriental Land	176.700	2.629.296.000	0,75
Sankyo	42.300	153.337.500	0,04
Sega Sammy Holdings	155.200	245.681.600	0,07
Toho	101.600	461.772.000	0,13
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	90.300	293.926.500	0,08
Nahrungsmittel (2,11%)			
Ajinomoto	391.100	709.846.500	0,20
Calbee	69.300	246.361.500	0,07
Kikkoman	133.100	714.747.000	0,20
MEIJI Holdings	103.900	766.782.000	0,22
NH Foods	73.800	332.838.000	0,09
Nisshin Seifun Group	173.343	330.391.758	0,09
Nissin Foods Holdings	54.900	445.788.000	0,13
Seven & i Holdings	673.600	2.696.420.800	0,76
Toyo Suisan Kaisha	78.400	362.992.000	0,10
Yakult Honsha	108.100	651.843.000	0,19
Yamazaki Baking	106.100	206.788.900	0,06
Forstprodukte & Papier (0,13%)			
Oji Holdings	791.700	471.061.500	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Gas (0,52%)			
Osaka Gas	334.900	700.275.900	0,20
Toho Gas	61.199	272.947.540	0,08
Tokyo Gas	329.100	872.608.650	0,24
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,60%)			
Amada Holdings	299.600	374.500.000	0,11
Disco	23.900	619.010.000	0,17
Fuji Electric	111.900	374.305.500	0,11
Makita	197.400	752.094.000	0,21
Gesundheitsprodukte (1,79%)			
Asahi Intecc	180.600	577.920.000	0,16
Olympus	1.034.500	1.747.270.500	0,49
Shimadzu	193.900	667.016.000	0,19
Systemex	149.200	1.111.390.800	0,32
Terumo	573.200	2.226.882.000	0,63
Wohnimmobilienbau (1,09%)			
Daiwa House Industry	497.500	1.686.525.000	0,48
Iida Group Holdings	135.448	259.924.712	0,07
Sekisui Chemical	312.000	594.048.000	0,17
Sekisui House	555.400	1.296.025.900	0,37
Heimausstattung (3,15%)			
Hoshizaki	49.400	481.156.000	0,14
Panasonic	1.937.300	1.994.450.350	0,56
Sharp	188.300	317.285.500	0,09
Sony	1.129.600	8.360.169.600	2,36
Versicherungen (3,07%)			
Dai-ichi Life Holdings	946.100	1.718.590.650	0,49
Japan Post Holdings	1.393.900	1.430.141.400	0,40
Japan Post Insurance	181.500	337.953.000	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	423.800	1.530.341.800	0,43
Sompo Holdings	300.500	1.292.150.000	0,37
Sony Financial Holdings	134.700	353.991.600	0,10
T&D Holdings	504.300	703.498.500	0,20
Tokio Marine Holdings	568.895	3.481.068.505	0,98
Internet (1,52%)			
CyberAgent	89.300	340.679.500	0,10
Kakaku.com	117.864	329.194.152	0,09
LINE	49.800	266.430.000	0,08
M3	392.700	1.297.873.500	0,37
Mercari	67.800	151.533.000	0,04
MonotaRO	110.600	323.283.800	0,09
Rakuten	776.300	725.840.500	0,20
Trend Micro	115.300	645.680.000	0,18
Z Holdings	2.356.600	1.086.392.600	0,31
ZOZO	98.400	205.360.800	0,06
Eisen & Stahl (0,59%)			
Hitachi Metals	191.400	308.728.200	0,09
JFE Holdings	431.100	608.282.100	0,17
Nippon Steel	709.908	1.174.187.832	0,33
Freizeit (0,71%)			
Shimano	65.400	1.162.158.000	0,33
Yamaha	130.700	794.656.000	0,23
Yamaha Motor	243.700	536.871.100	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (2,83%)			
Hitachi	860.500	3.980.673.000	1,12
Hitachi Construction Machinery	85.700	281.524.500	0,08
Komatsu	810.900	2.142.397.800	0,61
Mitsubishi Electric	1.605.900	2.406.441.150	0,68
Mitsubishi Heavy Industries	282.300	1.199.210.400	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,63%)			
Daifuku	92.600	616.716.000	0,17
FANUC	171.500	3.486.595.000	0,99
Keyence	162.240	6.244.617.600	1,77
Kubota	939.300	1.621.231.800	0,46
Nabtesco	101.200	330.418.000	0,09
SMC	50.800	2.554.732.000	0,72
Sumitomo Heavy Industries	104.500	327.085.000	0,09
THK	104.500	310.156.000	0,09
Yaskawa Electric	210.300	876.951.000	0,25
Metallverarbeitung (0,32%)			
Maruichi Steel Tube	48.100	148.148.000	0,04
MISUMI Group	248.700	676.961.400	0,19
NSK	309.800	322.501.800	0,09
Bergbau (0,29%)			
Mitsubishi Materials	106.100	315.859.700	0,09
Sumitomo Metal Mining	203.900	722.621.600	0,20
Verschiedene Hersteller (0,56%)			
Nikon	269.800	362.611.200	0,10
Toshiba	440.100	1.630.570.500	0,46
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,63%)			
Canon	885.000	2.643.052.500	0,75
FUJIFILM Holdings	323.600	1.692.428.000	0,48
Konica Minolta	405.100	288.836.300	0,08
Ricoh	612.300	729.861.600	0,21
Seiko Epson	241.300	399.351.500	0,11
Öl & Gas (0,83%)			
Idemitsu Kosan	176.416	534.540.480	0,15
Inpex	891.600	1.013.303.400	0,29
JXTG Holdings	2.796.623	1.392.438.592	0,39
Verpackung & Container (0,07%)			
Toyo Seikan Group Holdings	129.900	245.511.000	0,07
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,14%)			
Alfresa Holdings	168.100	374.526.800	0,11
Astellas Pharma	1.684.100	3.149.267.000	0,89
Chugai Pharmaceutical	198.200	1.997.856.000	0,56
Daiichi Sankyo	502.600	3.632.792.800	1,03
Eisai	225.700	1.851.642.800	0,52
Hisamitsu Pharmaceutical	50.900	272.315.000	0,08
Kobayashi Pharmaceutical	43.900	406.953.000	0,11
Kyowa Kirin	216.100	556.025.300	0,16
Medipal Holdings	166.400	401.523.200	0,11
Mitsubishi Tanabe Pharma	187.300	376.098.400	0,11
Nippon Shinyaku	37.100	351.337.000	0,10
Ono Pharmaceutical	338.000	845.676.000	0,24
Otsuka Holdings	344.400	1.681.705.200	0,48
PeptiDream	78.100	437.360.000	0,12
Santen Pharmaceutical	328.000	684.208.000	0,19
Shionogi & Co	239.800	1.622.726.600	0,46
Sumitomo Dainippon Pharma	145.000	308.850.000	0,09
Suzuken	62.230	277.856.950	0,08
Taisho Pharmaceutical Holdings	32.700	265.197.000	0,07
Takeda Pharmaceutical	1.329.600	5.759.827.200	1,63
Immobilien (2,13%)			
Aeon Mall	94.680	183.489.840	0,05
Daito Trust Construction	63.500	855.980.000	0,24
Hulic	272.900	359.136.400	0,10
Mitsubishi Estate	1.052.900	2.200.034.550	0,62
Mitsui Fudosan	792.523	2.117.621.456	0,60
Nomura Real Estate Holdings	103.200	270.384.000	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettvermögens
Immobilien (2,13%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	297.100	1.132.545.200	0,32
Tokyu Fudosan Holdings	545.400	411.777.000	0,12
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,48%)			
Daiwa House REIT Investment – REIT	1.640	465.104.000	0,13
Japan Prime Realty Investment – REIT	676	322.114.000	0,09
Japan Real Estate Investment – REIT	1.182	851.040.000	0,24
Japan Retail Fund Investment – REIT	2.233	520.958.900	0,15
Nippon Building Fund – REIT	1.190	946.050.000	0,27
Nippon Prologis REIT – REIT	1.718	474.855.200	0,13
Nomura Real Estate Master Fund – REIT	3.516	652.569.600	0,18
Orix JREIT – REIT	2.192	515.777.600	0,15
United Urban Investment – REIT	2.456	500.041.600	0,14
Einzelhandel (3,25%)			
ABC-Mart	30.100	223.944.000	0,06
Aeon	585.100	1.319.693.050	0,37
FamilyMart	224.800	590.100.000	0,17
Fast Retailing	51.700	3.360.500.000	0,95
Isetan Mitsukoshi Holdings	288.600	283.982.400	0,08
J Front Retailing	192.800	294.984.000	0,08
Lawson	47.800	295.882.000	0,08
Marui Group	166.100	443.154.800	0,13
McDonald's Holdings	58.600	307.064.000	0,09
Nitori Holdings	70.600	1.216.085.000	0,34
Pan Pacific International Holdings	393.100	711.904.100	0,20
Ryohin Keikaku	216.900	554.396.400	0,16
Shimamura	19.000	158.080.000	0,04
Sundrug	63.000	249.165.000	0,07
Tsuruha Holdings	34.200	479.484.000	0,14
USS	192.600	397.911.600	0,11
Welcia Holdings	40.300	280.085.000	0,08
Yamada Denki	586.200	338.823.600	0,10
Halbleiter (1,87%)			
Advantest	176.900	1.089.704.000	0,31
Hamamatsu Photonics	124.200	558.279.000	0,16
Renesas Electronics	696.400	522.300.000	0,15
Rohm	83.000	728.740.000	0,20
SUMCO	219.000	399.894.000	0,11
Tokyo Electron	138.900	3.323.182.500	0,94
Software (0,49%)			
Konami Holdings	81.200	364.182.000	0,10
Nexon	430.000	623.500.000	0,18
Oracle Japan	34.600	344.270.000	0,10
Square Enix Holdings	75.400	409.422.000	0,11
Telekommunikation (5,98%)			
Hikari Tsushin	18.600	510.198.000	0,14
KDDI	1.574.100	5.120.547.300	1,45
Nippon Telegraph & Telephone	1.139.400	3.141.325.800	0,89
NTT DOCOMO	1.182.300	3.591.827.400	1,02
Softbank	1.491.000	2.176.114.500	0,61
SoftBank Group	1.387.200	6.597.523.200	1,87
Textilindustrie (0,09%)			
Teijin	150.500	307.772.500	0,09
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,57%)			
Bandai Namco Holdings	177.800	1.178.991.800	0,33
Nintendo	99.200	4.361.824.000	1,24
Transportwesen (4,64%)			
Central Japan Railway	127.100	2.796.200.000	0,79
East Japan Railway	267.200	2.634.057.600	0,74
Hankyu Hanshin Holdings	207.800	972.504.000	0,28
Kamigumi	100.600	241.339.400	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Transportwesen (4,64%) (Fortsetzung)			
Keihan Holdings	89.200	472.760.000	0,13
Keikyu	198.099	417.988.890	0,12
Keio	94.900	627.289.000	0,18
Keisei Electric Railway	114.200	484.208.000	0,14
Kintetsu Group Holdings	152.800	904.576.000	0,26
Kyushu Railway	144.300	526.695.000	0,15
Mitsui OSK Lines	103.200	312.180.000	0,09
Nagoya Railroad	165.199	560.024.610	0,16
Nippon Express	68.600	440.412.000	0,12
Nippon Yusen	130.800	259.114.800	0,07
Odakyu Electric Railway	258.600	659.688.600	0,19
Seibu Holdings	181.500	325.792.500	0,09
SG Holdings	132.400	325.704.000	0,09
Tobu Railway	164.600	650.993.000	0,18
Tokyu	446.500	901.483.500	0,25
West Japan Railway	145.800	1.376.497.800	0,39
Yamato Holdings	276.700	516.598.900	0,15
Total Stammaktien		351.856.306.001	99,51
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 312.389.187.749 JPY)		351.856.306.001	99,51
Sonstige Nettovermögenswerte		1.722.627.618	0,49
TOTAL NETTOVERMÖGEN		353.578.933.619	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
14.239.928 GBP	2.014.423.000 JPY	7. Januar 2020	35.660.690	0,01
15.949.775 GBP	2.256.303.000 JPY	7. Januar 2020	39.942.614	0,01
496.766.000 JPY	3.486.916 GBP	7. Januar 2020	(5.235.865)	(0,00)
160.160.000 JPY	1.119.444 GBP	7. Januar 2020	(1.003.329)	(0,00)
197.460.000 JPY	1.387.365 GBP	7. Januar 2020	(2.275.104)	(0,00)
2.262.967 SGD	180.759.000 JPY	7. Januar 2020	2.134.627	0,00
Total Devisenterminkontrakte			69.223.633	0,02

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Netto- vermögens
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	1.514.480.000	88	(703.500)	(0,00)
Total Futures-Kontrakte		1.514.480.000	88	(703.500)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,30%)			
Dentsu Group	5.200	174.913	0,20
Hakuhodo DY Holdings	5.500	86.646	0,10
Luftfahrt & Verteidigung (0,18%)			
IHI	3.500	80.275	0,09
Kawasaki Heavy Industries	3.500	75.098	0,09
Landwirtschaft (0,73%)			
Japan Tobacco	29.100	630.737	0,73
Fluggesellschaften (0,21%)			
ANA Holdings	3.000	97.356	0,11
Japan Airlines	2.700	81.727	0,10
Autohersteller (7,37%)			
Hino Motors	6.900	71.443	0,08
Honda Motor	39.500	1.090.740	1,27
Isuzu Motors	13.600	157.417	0,18
Mazda Motor	13.600	113.670	0,13
Mitsubishi Motors	16.200	66.113	0,08
Nissan Motor	56.300	319.107	0,37
Subaru	14.900	360.262	0,42
Suzuki Motor	8.900	362.179	0,42
Toyota Motor	55.300	3.801.084	4,42
Autoteile & -ausrüstung (2,50%)			
Aisin Seiki	3.900	141.437	0,17
Bridgestone	13.800	500.468	0,58
Denso	10.500	464.621	0,54
JTEKT	5.100	59.122	0,07
Koito Manufacturing	2.500	113.609	0,13
NGK Insulators	6.200	105.187	0,12
NGK Spark Plug	3.700	70.356	0,08
Stanley Electric	3.100	87.840	0,10
Sumitomo Electric Industries	18.500	272.323	0,32
Sumitomo Rubber Industries	3.900	46.462	0,05
Toyoda Gosei	1.600	39.135	0,05
Toyota Industries	3.500	197.412	0,23
Yokohama Rubber	2.700	51.268	0,06
Banken (5,63%)			
AEON Financial Service	2.700	41.549	0,05
Aozora Bank	3.000	77.281	0,09
Bank of Kyoto	1.200	50.255	0,06
Chiba Bank	12.700	71.633	0,08
Concordia Financial Group	25.600	103.105	0,12
Fukuoka Financial Group	4.400	82.529	0,10
Japan Post Bank	9.400	87.947	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	297.900	1.574.615	1,83
Mizuho Financial Group	579.900	869.641	1,01
Resona Holdings	51.000	217.675	0,25
Seven Bank	15.500	49.444	0,06
Shinsei Bank	4.900	73.133	0,08
Shizuoka Bank	10.600	77.261	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	32.200	1.158.577	1,35
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	8.000	309.159	0,36
Getränke (1,19%)			
Asahi Group Holdings	8.800	390.729	0,45
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	3.100	77.095	0,09
Kirin Holdings	19.900	423.793	0,49
Suntory Beverage & Food	3.300	133.644	0,16
Baustoffe (1,59%)			
AGC	4.400	154.081	0,18
Daikin Industries	6.000	826.005	0,96

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,59%) (Fortsetzung)			
LIXIL Group	6.400	107.724	0,13
Rinnai	800	60.948	0,07
Taiheiyo Cement	2.800	80.212	0,09
TOTO	3.400	140.572	0,16
Chemie (3,86%)			
Air Water	4.200	59.879	0,07
Asahi Kasei	30.700	337.564	0,39
Daicel	5.900	55.148	0,06
Hitachi Chemical	2.500	101.914	0,12
JSR	4.500	80.676	0,09
Kansai Paint	4.500	107.340	0,12
Kuraray	7.800	92.507	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings	31.300	228.000	0,27
Mitsubishi Gas Chemical	3.800	56.682	0,07
Mitsui Chemicals	4.400	105.073	0,12
Nippon Paint Holdings	3.600	180.919	0,21
Nissan Chemical	3.000	122.831	0,14
Nitto Denko	3.900	214.761	0,25
Shin-Etsu Chemical	8.800	945.655	1,10
Showa Denko	3.200	82.661	0,10
Sumitomo Chemical	36.000	159.748	0,19
Taiyo Nippon Sanso	3.100	67.068	0,08
Toray Industries	33.800	223.201	0,26
Tosoh	6.400	96.661	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,67%)			
Benesse Holdings	1.900	48.657	0,06
Dai Nippon Printing	5.800	152.976	0,18
GMO Payment Gateway	1.000	66.651	0,08
Park24	2.900	68.968	0,08
Persol Holdings	4.500	82.240	0,09
Recruit Holdings	32.900	1.201.646	1,40
Secom	5.100	444.302	0,52
Sohgo Security Services	1.700	89.675	0,10
Toppan Printing	6.900	139.012	0,16
Computer (1,64%)			
Fujitsu	4.700	430.101	0,50
Itochu Techno-Solutions	2.300	63.020	0,07
NEC	6.000	241.653	0,28
Nomura Research Institute	8.343	173.808	0,20
NTT Data	15.200	198.690	0,23
Obic	1.600	210.431	0,25
Otsuka	2.500	97.459	0,11
Kosmetik & Körperpflege (2,68%)			
Kao	11.700	940.883	1,09
Kose	800	114.055	0,13
Lion	5.600	106.035	0,12
Pigeon	2.800	100.172	0,12
Pola Orbis Holdings	2.100	48.913	0,06
Shiseido	9.700	672.614	0,78
Unicharm	9.800	323.095	0,38
Vertrieb & Großhandel (3,65%)			
ITOCHU	32.600	736.229	0,85
Marubeni	38.800	280.247	0,33
Mitsubishi	32.700	844.984	0,98
Mitsui & Co	40.200	697.062	0,81
Sumitomo	28.700	415.308	0,48
Toyota Tsusho	5.000	171.973	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Acom	9.400	41.628	0,05
Credit Saison	3.600	60.980	0,07
Daiwa Securities Group	36.400	179.361	0,21
Japan Exchange Group	12.600	216.686	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%) (Fortsetzung)			
Mebuki Financial Group	21.200	52.893	0,06
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	9.400	59.134	0,07
Nomura Holdings	80.800	405.631	0,47
ORIX	32.000	516.382	0,60
SBI Holdings	5.900	121.704	0,14
Tokyo Century	1.100	57.339	0,07
Energie (1,05%)			
Chubu Electric Power	15.300	210.154	0,24
Chugoku Electric Power	6.700	85.372	0,10
Electric Power Development	3.700	87.269	0,10
Kansai Electric Power	16.800	189.291	0,22
Kyushu Electric Power	9.400	79.152	0,09
Tohoku Electric Power	10.200	98.340	0,12
Tokyo Electric Power Holdings	36.600	152.300	0,18
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,24%)			
Brother Industries	5.400	109.273	0,13
Casio Computer	4.800	93.710	0,11
Elektronik (4,82%)			
Alps Alpine	5.200	115.466	0,13
Hirose Electric	797	99.637	0,12
Hitachi High-Technologies	1.700	117.244	0,14
Hoya	9.200	856.657	0,99
Kyocera	7.800	519.875	0,60
Minebea Mitsumi	8.900	180.574	0,21
Murata Manufacturing	13.900	835.533	0,97
Nidec	5.400	721.992	0,84
Omron	4.600	263.145	0,30
TDK	3.100	342.244	0,40
Yokogawa Electric	5.800	99.693	0,12
Ingenieurs- & Bauwesen (0,93%)			
Japan Airport Terminal	1.300	70.545	0,08
JGC Holdings	5.300	82.881	0,10
Kajima	10.700	139.009	0,16
Obayashi	15.800	171.337	0,20
Shimizu	14.400	143.195	0,17
Taisei	4.800	194.392	0,22
Unterhaltung (0,97%)			
Oriental Land	4.800	636.424	0,74
Sankyo	1.000	32.301	0,04
Sega Sammy Holdings	4.500	63.474	0,07
Toho	2.600	105.296	0,12
Umweltschutz (0,07%)			
Kurita Water Industries	2.200	63.808	0,07
Nahrungsmittel (2,08%)			
Ajinomoto	10.700	173.047	0,20
Calbee	1.900	60.186	0,07
Kikkoman	3.500	167.473	0,20
MEIJI Holdings	2.700	177.551	0,21
NH Foods	2.000	80.373	0,09
Nisshin Seifun Group	4.700	79.822	0,09
Nissin Foods Holdings	1.500	108.530	0,13
Seven & i Holdings	18.200	649.172	0,75
Toyo Suisan Kaisha	2.100	86.637	0,10
Yakult Honsha	2.900	155.818	0,18
Yamazaki Baking	2.800	48.626	0,06
Forstprodukte & Papier (0,13%)			
Oji Holdings	20.800	110.277	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Gas (0,54%)			
Osaka Gas	9.200	171.413	0,20
Toho Gas	1.800	71.534	0,08
Tokyo Gas	9.300	219.724	0,26
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,61%)			
Amada Holdings	8.300	92.447	0,11
Disco	700	161.548	0,19
Fuji Electric	2.900	86.436	0,10
Makita	5.400	183.325	0,21
Gesundheitsprodukte (1,78%)			
Asahi Intecc	4.800	136.866	0,16
Olympus	28.200	424.406	0,49
Shimadzu	5.300	162.456	0,19
Systemex	4.100	272.135	0,31
Terumo	15.600	540.031	0,63
Wohnimmobilienbau (1,09%)			
Daiwa House Industry	13.800	416.852	0,48
Iida Group Holdings	3.700	63.267	0,07
Sekisui Chemical	8.700	147.601	0,17
Sekisui House	15.100	313.969	0,37
Heimausstattung (3,15%)			
Hoshizaki	1.300	112.825	0,13
Panasonic	53.400	489.858	0,57
Sharp	5.300	79.575	0,09
Sony	30.800	2.031.159	2,36
Versicherungen (3,07%)			
Dai-ichi Life Holdings	26.300	425.691	0,50
Japan Post Holdings	38.100	348.317	0,41
Japan Post Insurance	5.300	87.934	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	11.500	370.023	0,43
Sompo Holdings	8.100	310.353	0,36
Sony Financial Holdings	3.600	84.301	0,10
T&D Holdings	13.400	166.564	0,19
Tokio Marine Holdings	15.500	845.113	0,98
Internet (1,51%)			
CyberAgent	2.500	84.984	0,10
Kakaku.com	3.200	79.639	0,09
LINE	1.400	66.740	0,08
M3	10.600	312.162	0,36
Mercari	1.800	35.847	0,04
MonotaRO	3.100	80.741	0,09
Rakuten	20.600	171.625	0,20
Trend Micro	3.100	154.686	0,18
Z Holdings	64.400	264.539	0,31
ZOZO	2.550	47.420	0,06
Eisen & Stahl (0,59%)			
Hitachi Metals	5.300	76.175	0,09
JFE Holdings	11.600	145.844	0,17
Nippon Steel	19.500	287.391	0,33
Freizeit (0,70%)			
Shimano	1.800	285.012	0,33
Yamaha	3.400	184.198	0,22
Yamaha Motor	6.700	131.520	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (2,84%)			
Hitachi	23.399	964.508	1,12
Hitachi Construction Machinery	2.400	70.250	0,08
Komatsu	22.400	527.331	0,61
Mitsubishi Electric	44.300	591.511	0,69
Mitsubishi Heavy Industries	7.800	295.245	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,61%)			
Daifuku	2.400	142.426	0,16
FANUC	4.700	851.408	0,99
Keyence	4.400	1.509.049	1,75
Kubota	25.500	392.178	0,46
Nabtesco	2.600	75.641	0,09
SMC	1.400	627.354	0,73
Sumitomo Heavy Industries	2.700	75.303	0,09
THK	3.000	79.339	0,09
Yaskawa Electric	5.800	215.510	0,25
Metallverarbeitung (0,33%)			
Maruichi Steel Tube	1.400	38.422	0,05
MISUMI Group	6.800	164.930	0,19
NSK	8.700	80.700	0,09
Bergbau (0,30%)			
Mitsubishi Materials	2.800	74.274	0,09
Sumitomo Metal Mining	5.700	180.000	0,21
Verschiedene Hersteller (0,57%)			
Nikon	7.800	93.411	0,11
Toshiba	12.000	396.161	0,46
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,62%)			
Canon	24.100	641.331	0,74
FUJIFILM Holdings	8.800	410.097	0,48
Konica Minolta	11.200	71.156	0,08
Ricoh	16.100	171.003	0,20
Seiko Epson	6.900	101.754	0,12
Öl & Gas (0,84%)			
Idemitsu Kosan	4.649	125.518	0,15
Inpex	24.800	251.144	0,29
JXTG Holdings	77.250	342.723	0,40
Verpackung & Container (0,07%)			
Toyo Seikan Group Holdings	3.600	60.627	0,07
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,13%)			
Alfresa Holdings	4.800	95.293	0,11
Astellas Pharma	45.700	761.484	0,88
Chugai Pharmaceutical	5.400	485.017	0,56
Daiichi Sankyo	13.700	882.351	1,03
Eisai	6.100	445.921	0,52
Hisamitsu Pharmaceutical	1.300	61.973	0,07
Kobayashi Pharmaceutical	1.200	99.121	0,11
Kyowa Kirin	5.800	132.975	0,15
Medipal Holdings	4.300	92.455	0,11
Mitsubishi Tanabe Pharma	5.700	101.986	0,12
Nippon Shinyaku	1.100	92.821	0,11
Ono Pharmaceutical	9.100	202.876	0,24
Otsuka Holdings	9.500	413.345	0,48
PeptiDream	2.300	114.768	0,13
Santen Pharmaceutical	8.600	159.851	0,19
Shionogi & Co	6.500	391.933	0,46
Sumitomo Dainippon Pharma	4.000	75.918	0,09
Suzuken	1.760	70.022	0,08
Taisho Pharmaceutical Holdings	800	57.811	0,07
Takeda Pharmaceutical	36.200	1.397.332	1,62
Immobilien (2,13%)			
Aeon Mall	2.200	37.991	0,05
Daito Trust Construction	1.800	216.205	0,25
Hulic	7.500	87.947	0,10
Mitsubishi Estate	28.700	534.351	0,62
Mitsui Fudosan	21.600	514.272	0,60
Nomura Real Estate Holdings	3.100	72.371	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Immobilien (2,13%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	8.100	275.132	0,32
Tokyu Fudosan Holdings	14.600	98.220	0,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,52%)			
Daiwa House REIT Investment – REIT	45	113.716	0,13
Japan Prime Realty Investment – REIT	19	80.671	0,10
Japan Real Estate Investment – REIT	31	198.883	0,23
Japan Retail Fund Investment – REIT	63	130.966	0,15
Nippon Building Fund – REIT	32	226.683	0,26
Nippon Prologis REIT – REIT	48	118.218	0,14
Nomura Real Estate Master Fund – REIT	99	163.725	0,19
Orix JREIT – REIT	66	138.379	0,16
United Urban Investment – REIT	74	134.249	0,16
Einzelhandel (3,24%)			
ABC-Mart	800	53.035	0,06
Aeon	15.900	319.553	0,37
FamilyMart	6.200	145.018	0,17
Fast Retailing	1.400	810.857	0,94
Isetan Mitsukoshi Holdings	8.200	71.897	0,08
J Front Retailing	5.500	74.982	0,09
Lawson	1.200	66.187	0,08
Marui Group	4.600	109.357	0,13
McDonald's Holdings	1.700	79.375	0,09
Nitori Holdings	1.900	291.619	0,34
Pan Pacific International Holdings	10.800	174.279	0,20
Ryohin Keikaku	5.900	134.374	0,16
Shimamura	500	37.068	0,04
Sundrug	1.800	63.434	0,07
Tsuruha Holdings	900	112.433	0,13
USS	5.500	101.250	0,12
Welcia Holdings	1.100	68.121	0,08
Yamada Denki	15.100	77.769	0,09
Halbleiter (1,86%)			
Advantest	4.800	263.466	0,31
Hamamatsu Photonics	3.300	132.174	0,15
Renesas Electronics	17.800	118.955	0,14
Rohm	2.200	172.116	0,20
SUMCO	6.300	102.505	0,12
Tokyo Electron	3.800	810.099	0,94
Software (0,50%)			
Konami Holdings	2.300	91.916	0,11
Nexon	11.700	151.167	0,18
Oracle Japan	900	79.794	0,09
Square Enix Holdings	2.200	106.445	0,12
Telekommunikation (5,97%)			
Hikari Tsushin	500	122.208	0,14
KDDI	42.800	1.240.597	1,44
Nippon Telegraph & Telephone	31.200	766.468	0,89
NTT DOCOMO	32.300	874.365	1,02
Softbank	40.400	525.398	0,61
SoftBank Group	37.900	1.606.141	1,87
Textilindustrie (0,09%)			
Teijin	4.200	76.532	0,09
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,56%)			
Bandai Namco Holdings	4.800	283.611	0,33
Nintendo	2.700	1.057.847	1,23
Transportwesen (4,60%)			
Central Japan Railway	3.500	686.109	0,80
East Japan Railway	7.400	650.015	0,76
Hankyu Hanshin Holdings	5.500	229.357	0,27
Kamigumi	2.800	59.854	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Transportwesen (4,60%) (Fortsetzung)					
Keihan Holdings			2.200	103.897	0,12
Keikyu			5.300	99.646	0,12
Keio			2.500	147.246	0,17
Keisei Electric Railway			3.000	113.342	0,13
Kintetsu Group Holdings			4.100	216.276	0,25
Kyushu Railway			3.800	123.589	0,14
Mitsui OSK Lines			2.800	75.472	0,09
Nagoya Railroad			4.300	129.888	0,15
Nippon Express			1.800	102.970	0,12
Nippon Yusen			3.500	61.781	0,07
Odakyu Electric Railway			7.300	165.934	0,19
Seibu Holdings			4.900	78.372	0,09
SG Holdings			3.500	76.719	0,09
Tobu Railway			4.600	162.109	0,19
Tokyu			12.200	219.482	0,25
West Japan Railway			4.000	336.497	0,39
Yamato Holdings			7.400	123.106	0,14
Total Stammaktien				85.460.449	99,30
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 76.566.995 CHF)				85.460.449	99,30
Sonstige Nettovermögenswerte				603.767	0,70
TOTAL NETTOVERMÖGEN				86.064.216	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
85.551.300 CHF	9.378.681.000 JPY	7. Januar 2020		1.982.441	2,30
Total Devisenterminkontrakte				1.982.441	2,30
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Netto- vermögens
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	613.400	4	1.016	0,00
Total Futures-Kontrakte		613.400	4	1.016	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettvermögens
Stammaktien			
Werbung (0,30%)			
Dentsu Group	9.500	293.985	0,20
Hakuhodo DY Holdings	10.500	152.179	0,10
Luftfahrt & Verteidigung (0,18%)			
IHI	6.700	141.373	0,09
Kawasaki Heavy Industries	6.500	128.308	0,09
Landwirtschaft (0,74%)			
Japan Tobacco	54.400	1.084.766	0,74
Fluggesellschaften (0,21%)			
ANA Holdings	5.500	164.205	0,11
Japan Airlines	5.400	150.374	0,10
Autohersteller (7,37%)			
Hino Motors	12.300	117.164	0,08
Honda Motor	73.400	1.864.670	1,27
Isuzu Motors	24.500	260.891	0,18
Mazda Motor	25.000	192.233	0,13
Mitsubishi Motors	29.000	108.880	0,07
Nissan Motor	105.700	551.169	0,37
Subaru	27.900	620.609	0,42
Suzuki Motor	16.700	625.218	0,43
Toyota Motor	102.900	6.506.976	4,42
Autoteile & -ausrüstung (2,52%)			
Aisin Seiki	7.100	236.885	0,16
Bridgestone	25.700	857.456	0,58
Denso	19.800	806.039	0,55
JTEKT	9.100	97.052	0,07
Koito Manufacturing	4.600	192.315	0,13
NGK Insulators	12.100	188.858	0,13
NGK Spark Plug	7.000	122.455	0,08
Stanley Electric	6.000	156.409	0,11
Sumitomo Electric Industries	34.600	468.565	0,32
Sumitomo Rubber Industries	8.000	87.681	0,06
Toyoda Gosei	2.900	65.257	0,04
Toyota Industries	6.500	337.288	0,23
Yokohama Rubber	5.500	96.079	0,06
Banken (5,64%)			
AEON Financial Service	4.900	69.370	0,05
Aozora Bank	5.300	125.605	0,08
Bank of Kyoto	2.500	96.321	0,07
Chiba Bank	25.100	130.245	0,09
Concordia Financial Group	44.300	164.145	0,11
Fukuoka Financial Group	8.200	141.498	0,10
Japan Post Bank	17.100	147.187	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	553.800	2.693.012	1,83
Mizuho Financial Group	1.079.000	1.488.640	1,01
Resona Holdings	96.900	380.490	0,26
Seven Bank	28.300	83.053	0,06
Shinsei Bank	8.800	120.832	0,08
Shizuoka Bank	21.000	140.818	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group	59.700	1.976.173	1,34
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	15.100	536.847	0,36
Getränke (1,20%)			
Asahi Group Holdings	16.500	673.999	0,46
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	5.800	132.700	0,09
Kirin Holdings	37.100	726.869	0,49
Suntory Beverage & Food	6.100	227.273	0,16
Baustoffe (1,59%)			
AGC	8.000	257.731	0,18
Daikin Industries	11.200	1.418.504	0,96

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,59%) (Fortsetzung)			
LIXIL Group	11.800	182.725	0,12
Rinnai	1.500	105.134	0,07
Taiheiyo Cement	5.400	142.318	0,10
TOTO	6.300	239.631	0,16
Chemie (3,85%)			
Air Water	8.000	104.929	0,07
Asahi Kasei	57.200	578.623	0,39
Daicel	11.800	101.471	0,07
Hitachi Chemical	4.600	172.517	0,12
JSR	8.700	143.493	0,10
Kansai Paint	7.900	173.364	0,12
Kuraray	14.700	160.391	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings	56.900	381.315	0,26
Mitsubishi Gas Chemical	7.100	97.431	0,07
Mitsui Chemicals	8.200	180.149	0,12
Nippon Paint Holdings	6.400	295.899	0,20
Nissan Chemical	5.500	207.173	0,14
Nitto Denko	7.200	364.758	0,25
Shin-Etsu Chemical	16.400	1.621.345	1,10
Showa Denko	6.300	149.718	0,10
Sumitomo Chemical	64.300	262.497	0,18
Taiyo Nippon Sanso	6.000	119.422	0,08
Toray Industries	63.900	388.206	0,26
Tosoh	11.500	159.791	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,67%)			
Benesse Holdings	3.600	84.815	0,06
Dai Nippon Printing	10.800	262.059	0,18
GMO Payment Gateway	1.900	116.504	0,08
Park24	5.000	109.396	0,07
Persol Holdings	8.500	142.912	0,09
Recruit Holdings	61.200	2.056.428	1,40
Secom	9.500	761.401	0,52
Sohgo Security Services	3.300	160.148	0,11
Toppan Printing	12.500	231.683	0,16
Computer (1,64%)			
Fujitsu	8.900	749.281	0,51
Itochu Techno-Solutions	4.700	118.475	0,08
NEC	10.900	403.877	0,27
Nomura Research Institute	15.101	289.424	0,20
NTT Data	28.000	336.723	0,23
Obic	2.900	350.888	0,24
Otsuka	4.500	161.389	0,11
Kosmetik & Körperpflege (2,68%)			
Kao	21.700	1.605.429	1,09
Kose	1.500	196.741	0,13
Lion	9.900	172.456	0,12
Pigeon	5.100	167.857	0,11
Pola Orbis Holdings	4.500	96.428	0,07
Shiseido	18.000	1.148.281	0,78
Unicharm	18.300	555.056	0,38
Vertrieb & Großhandel (3,66%)			
ITOCHU	60.900	1.265.301	0,86
Marubeni	71.800	477.106	0,32
Mitsubishi	60.900	1.447.770	0,98
Mitsui & Co	74.500	1.188.456	0,81
Sumitomo	53.700	714.899	0,49
Toyota Tsusho	9.400	297.440	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
Acom	17.900	72.928	0,05
Credit Saison	7.300	113.760	0,08
Daiwa Securities Group	71.500	324.127	0,22
Japan Exchange Group	22.700	359.143	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%) (Fortsetzung)			
Mebuki Financial Group	39.210	89.999	0,06
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	17.100	98.966	0,07
Nomura Holdings	150.300	694.161	0,47
ORIX	59.800	887.777	0,60
SBI Holdings	10.500	199.262	0,14
Tokyo Century	2.000	95.911	0,06
Energie (1,05%)			
Chubu Electric Power	29.700	375.305	0,25
Chugoku Electric Power	12.200	143.015	0,10
Electric Power Development	7.000	151.892	0,10
Kansai Electric Power	31.200	323.413	0,22
Kyushu Electric Power	16.700	129.370	0,09
Tohoku Electric Power	18.500	164.090	0,11
Tokyo Electric Power Holdings	67.700	259.173	0,18
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,24%)			
Brother Industries	10.000	186.166	0,13
Casio Computer	9.100	163.444	0,11
Elektronik (4,84%)			
Alps Alpine	9.300	189.983	0,13
Hirose Electric	1.413	162.511	0,11
Hitachi High-Technologies	3.100	196.692	0,13
Hoya	17.100	1.464.862	1,00
Kyocera	14.600	895.238	0,61
Minebea Mitsumi	16.900	315.453	0,21
Murata Manufacturing	26.000	1.437.818	0,98
Nidec	10.100	1.242.343	0,84
Omron	8.700	457.866	0,31
TDK	5.800	589.093	0,40
Yokogawa Electric	10.800	170.781	0,12
Ingenieurs- & Bauwesen (0,93%)			
Japan Airport Terminal	2.200	109.831	0,08
JGC Holdings	10.500	151.060	0,10
Kajima	19.800	236.650	0,16
Obayashi	28.600	285.326	0,20
Shimizu	26.200	239.690	0,16
Taisei	9.200	342.772	0,23
Unterhaltung (0,98%)			
Oriental Land	9.000	1.097.816	0,74
Sankyo	1.800	53.489	0,04
Sega Sammy Holdings	7.800	101.219	0,07
Toho	5.000	186.289	0,13
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	4.400	117.405	0,08
Nahrungsmittel (2,08%)			
Ajinomoto	20.500	305.010	0,21
Calbee	3.400	99.084	0,07
Kikkoman	6.400	281.733	0,19
MEIJI Holdings	5.000	302.490	0,20
NH Foods	3.500	129.398	0,09
Nisshin Seifun Group	8.890	138.902	0,09
Nissin Foods Holdings	2.800	186.380	0,13
Seven & i Holdings	33.700	1.105.859	0,75
Toyo Suisan Kaisha	4.100	155.614	0,11
Yakult Honsha	5.300	261.986	0,18
Yamazaki Baking	5.700	91.069	0,06
Forstprodukte & Papier (0,12%)			
Oji Holdings	36.900	179.981	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gas (0,54%)			
Osaka Gas	17.500	299.969	0,21
Toho Gas	3.300	120.652	0,08
Tokyo Gas	16.900	367.335	0,25
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,59%)			
Amada Holdings	15.100	154.729	0,11
Disco	1.200	254.780	0,17
Fuji Electric	5.500	150.814	0,10
Makita	9.800	306.080	0,21
Gesundheitsprodukte (1,78%)			
Asahi Intecc	8.600	225.597	0,15
Olympus	52.700	729.666	0,50
Shimadzu	9.700	273.536	0,19
Systemex	7.600	464.083	0,31
Terumo	29.100	926.762	0,63
Wohnimmobilienbau (1,10%)			
Daiwa House Industry	25.600	711.417	0,48
Iida Group Holdings	6.700	105.399	0,07
Sekisui Chemical	17.000	265.338	0,18
Sekisui House	28.300	541.350	0,37
Heimausstattung (3,16%)			
Hoshizaki	2.400	191.626	0,13
Panasonic	99.500	839.718	0,57
Sharp	10.000	138.129	0,10
Sony	57.300	3.476.396	2,36
Versicherungen (3,07%)			
Dai-ichi Life Holdings	48.800	726.674	0,49
Japan Post Holdings	71.200	598.841	0,41
Japan Post Insurance	10.000	152.638	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	21.400	633.469	0,43
Sompo Holdings	15.200	535.792	0,37
Sony Financial Holdings	6.800	146.493	0,10
T&D Holdings	24.500	280.172	0,19
Tokio Marine Holdings	28.800	1.444.632	0,98
Internet (1,52%)			
CyberAgent	4.700	146.986	0,10
Kakaku.com	6.200	141.954	0,10
LINE	2.500	109.642	0,07
M3	19.600	531.021	0,36
Mercari	3.900	71.454	0,05
MonotaRO	5.900	141.373	0,10
Rakuten	38.100	292.026	0,20
Trend Micro	5.600	257.075	0,17
Z Holdings	120.200	454.244	0,31
ZOZO	5.500	94.096	0,06
Eisen & Stahl (0,59%)			
Hitachi Metals	9.300	122.971	0,08
JFE Holdings	21.500	248.685	0,17
Nippon Steel	36.700	497.606	0,34
Freizeit (0,70%)			
Shimano	3.400	495.280	0,34
Yamaha	6.300	313.999	0,21
Yamaha Motor	12.400	223.934	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (2,86%)			
Hitachi	43.599	1.653.356	1,13
Hitachi Construction Machinery	4.800	129.259	0,09
Komatsu	41.500	898.804	0,61
Mitsubishi Electric	83.000	1.019.575	0,69
Mitsubishi Heavy Industries	14.500	504.936	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,61%)			
Daifuku	4.500	245.681	0,17
FANUC	8.700	1.449.909	0,98
Keyence	8.200	2.587.295	1,76
Kubota	47.400	670.661	0,46
Nabtesco	5.000	133.825	0,09
SMC	2.600	1.071.863	0,73
Sumitomo Heavy Industries	4.900	125.726	0,08
THK	5.200	126.518	0,09
Yaskawa Electric	11.000	376.022	0,25
Metallverarbeitung (0,33%)			
Maruichi Steel Tube	2.600	65.646	0,04
MISUMI Group	12.700	283.384	0,19
NSK	16.700	142.512	0,10
Bergbau (0,29%)			
Mitsubishi Materials	5.000	122.020	0,08
Sumitomo Metal Mining	10.300	299.237	0,21
Verschiedene Hersteller (0,57%)			
Nikon	14.300	157.550	0,11
Toshiba	22.300	677.294	0,46
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,61%)			
Canon	44.800	1.096.793	0,75
FUJIFILM Holdings	16.300	698.833	0,47
Konica Minolta	19.900	116.313	0,08
Ricoh	29.700	290.213	0,20
Seiko Epson	12.500	169.587	0,11
Öl & Gas (0,84%)			
Idemitsu Kosan	8.654	214.953	0,14
Inpex	46.800	436.013	0,30
JXTG Holdings	143.600	586.112	0,40
Verpackung & Container (0,07%)			
Toyo Seikan Group Holdings	6.200	96.059	0,07
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,15%)			
Alfresa Holdings	8.400	153.419	0,10
Astellas Pharma	85.400	1.309.133	0,89
Chugai Pharmaceutical	10.100	834.576	0,57
Daiichi Sankyo	25.600	1.516.849	1,03
Eisai	11.300	759.956	0,52
Hisamitsu Pharmaceutical	2.300	100.871	0,07
Kobayashi Pharmaceutical	2.200	167.181	0,11
Kyowa Kirin	10.800	227.797	0,15
Medipal Holdings	8.200	162.202	0,11
Mitsubishi Tanabe Pharma	10.500	172.837	0,12
Nippon Shinyaku	2.000	155.262	0,11
Ono Pharmaceutical	17.500	358.930	0,24
Otsuka Holdings	17.700	708.507	0,48
PeptiDream	4.100	188.216	0,13
Santen Pharmaceutical	16.000	273.601	0,19
Shionogi & Co	12.200	676.768	0,46
Sumitomo Dainippon Pharma	7.300	127.464	0,09
Suzuken	3.420	125.179	0,08
Taisho Pharmaceutical Holdings	1.500	99.723	0,07
Takeda Pharmaceutical	67.500	2.397.046	1,63
Immobilien (2,13%)			
Aeon Mall	4.800	76.257	0,05
Daito Trust Construction	3.200	353.610	0,24
Hulic	13.100	141.322	0,10
Mitsubishi Estate	53.300	912.964	0,62
Mitsui Fudosan	40.349	883.799	0,60
Nomura Real Estate Holdings	6.100	131.013	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (2,13%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	15.300	478.111	0,32
Tokyu Fudosan Holdings	26.100	161.537	0,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,52%)			
Daiwa House REIT Investment – REIT	87	202.260	0,14
Japan Prime Realty Investment – REIT	34	132.809	0,09
Japan Real Estate Investment – REIT	56	330.525	0,22
Japan Retail Fund Investment – REIT	117	223.761	0,15
Nippon Building Fund – REIT	60	391.023	0,27
Nippon Prologis REIT – REIT	95	215.252	0,15
Nomura Real Estate Master Fund – REIT	193	293.643	0,20
Orix JREIT – REIT	118	227.608	0,15
United Urban Investment – REIT	133	221.980	0,15
Einzelhandel (3,23%)			
ABC-Mart	1.500	91.485	0,06
Aeon	29.800	550.990	0,37
FamilyMart	11.200	241.008	0,16
Fast Retailing	2.600	1.385.386	0,94
Isetan Mitsukoshi Holdings	15.500	125.029	0,09
J Front Retailing	10.700	134.202	0,09
Lawson	2.200	111.634	0,08
Marui Group	8.500	185.904	0,13
McDonald's Holdings	2.700	115.979	0,08
Nitori Holdings	3.600	508.330	0,35
Pan Pacific International Holdings	19.600	290.977	0,20
Ryohin Keikaku	10.600	222.101	0,15
Shimamura	900	61.383	0,04
Sundrug	3.300	106.990	0,07
Tsuruha Holdings	1.700	195.381	0,13
USS	9.900	167.668	0,11
Welcia Holdings	2.200	125.341	0,09
Yamada Denki	27.900	132.195	0,09
Halbleiter (1,88%)			
Advantest	9.100	459.522	0,31
Hamamatsu Photonics	6.200	228.458	0,16
Renesas Electronics	33.700	207.193	0,14
Rohm	4.300	309.490	0,21
SUMCO	10.900	163.159	0,11
Tokyo Electron	7.100	1.392.498	0,95
Software (0,49%)			
Konami Holdings	4.100	150.741	0,10
Nexon	21.800	259.125	0,18
Oracle Japan	1.700	138.661	0,09
Square Enix Holdings	4.000	178.051	0,12
Telekommunikation (5,99%)			
Hikari Tsushin	1.000	224.859	0,15
KDDI	79.500	2.119.998	1,44
Nippon Telegraph & Telephone	58.300	1.317.618	0,90
NTT DOCOMO	60.200	1.499.231	1,02
Softbank	75.300	900.914	0,61
SoftBank Group	70.600	2.752.521	1,87
Textilindustrie (0,09%)			
Teijin	7.900	132.436	0,09
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,59%)			
Bandai Namco Holdings	9.200	500.093	0,34
Nintendo	5.100	1.838.277	1,25
Transportwesen (4,62%)			
Central Japan Railway	6.500	1.172.250	0,80
East Japan Railway	13.800	1.115.198	0,76
Hankyu Hanshin Holdings	10.100	387.482	0,26
Kamigumi	5.300	104.229	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (4,62%) (Fortsetzung)					
Keihan Holdings			4.000	173.788	0,12
Keikyu			9.900	171.239	0,12
Keio			4.499	243.782	0,17
Keisei Electric Railway			5.700	198.118	0,13
Kintetsu Group Holdings			7.500	363.971	0,25
Kyushu Railway			7.100	212.440	0,14
Mitsui OSK Lines			5.200	128.948	0,09
Nagoya Railroad			8.099	225.069	0,15
Nippon Express			3.600	189.462	0,13
Nippon Yusen			7.000	113.675	0,08
Odakyu Electric Railway			13.800	288.585	0,20
Seibu Holdings			8.900	130.960	0,09
SG Holdings			6.600	133.096	0,09
Tobu Railway			8.400	272.339	0,18
Tokyu			23.100	382.325	0,26
West Japan Railway			7.500	580.448	0,39
Yamato Holdings			13.600	208.146	0,14
Total Stammaktien				146.384.920	99,48
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 130.850.156 EUR)				146.384.920	99,48
Sonstige Nettovermögenswerte				771.952	0,52
TOTAL NETTOVERMÖGEN				147.156.872	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR		% des Nettovermögens
136.836.962 EUR	16.520.477.000 JPY	7. Januar 2020		1.409.488	0,96
9.082.446 EUR	1.097.174.000 JPY	7. Januar 2020		88.304	0,06
Total Devisenterminkontrakte				1.497.792	1,02
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 12.220.000	UBS AG	1.128.639	8	1.869	0,00
Total Futures-Kontrakte		1.128.639	8	1.869	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,31%)			
Dentsu Group	3.400	118.105	0,21
Hakuhodo DY Holdings	3.500	56.940	0,10
Luftfahrt & Verteidigung (0,18%)			
IHI	2.200	52.108	0,09
Kawasaki Heavy Industries	2.300	50.963	0,09
Landwirtschaft (0,73%)			
Japan Tobacco	18.600	416.329	0,73
Fluggesellschaften (0,21%)			
ANA Holdings	1.900	63.674	0,11
Japan Airlines	1.800	56.265	0,10
Autohersteller (7,39%)			
Hino Motors	4.300	45.977	0,08
Honda Motor	25.500	727.164	1,27
Isuzu Motors	8.900	106.382	0,19
Mazda Motor	8.900	76.818	0,13
Mitsubishi Motors	10.100	42.565	0,07
Nissan Motor	36.400	213.058	0,37
Subaru	9.600	239.702	0,42
Suzuki Motor	5.700	239.539	0,42
Toyota Motor	35.700	2.534.068	4,44
Autoteile & -ausrüstung (2,53%)			
Aisin Seiki	2.500	93.628	0,16
Bridgestone	8.900	333.315	0,58
Denso	6.800	310.732	0,54
JTEKT	2.900	34.717	0,06
Koito Manufacturing	1.600	75.086	0,13
NGK Insulators	4.100	71.833	0,13
NGK Spark Plug	2.400	47.128	0,08
Stanley Electric	2.100	61.449	0,11
Sumitomo Electric Industries	11.900	180.895	0,32
Sumitomo Rubber Industries	2.800	34.448	0,06
Toyoda Gosei	1.100	27.785	0,05
Toyota Industries	2.300	133.968	0,24
Yokohama Rubber	2.000	39.218	0,07
Banken (5,67%)			
AEON Financial Service	1.900	30.194	0,05
Aozora Bank	1.800	47.884	0,08
Bank of Kyoto	800	34.599	0,06
Chiba Bank	9.000	52.422	0,09
Concordia Financial Group	17.000	70.706	0,12
Fukuoka Financial Group	2.600	50.361	0,09
Japan Post Bank	6.500	62.802	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group	193.300	1.055.124	1,85
Mizuho Financial Group	374.800	580.436	1,02
Resona Holdings	33.000	145.452	0,26
Seven Bank	10.000	32.942	0,06
Shinsei Bank	2.807	43.264	0,08
Shizuoka Bank	6.800	51.184	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	20.800	772.858	1,35
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	5.200	207.521	0,36
Getränke (1,19%)			
Asahi Group Holdings	5.700	261.358	0,46
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	1.900	48.796	0,09
Kirin Holdings	12.800	281.500	0,49
Suntory Beverage & Food	2.100	87.826	0,15
Baustoffe (1,61%)			
AGC	2.800	101.256	0,18
Daikin Industries	3.900	554.451	0,97

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,61%) (Fortsetzung)			
LIXIL Group	4.300	74.743	0,13
Rinnai	500	39.338	0,07
Taiheiyo Cement	1.900	56.209	0,10
TOTO	2.200	93.931	0,16
Chemie (3,87%)			
Air Water	2.800	41.224	0,07
Asahi Kasei	19.800	224.828	0,39
Daicel	3.800	36.680	0,06
Hitachi Chemical	1.600	67.357	0,12
JSR	3.000	55.542	0,10
Kansai Paint	2.800	68.973	0,12
Kuraray	5.000	61.238	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings	20.300	152.705	0,27
Mitsubishi Gas Chemical	2.700	41.590	0,07
Mitsui Chemicals	2.800	69.050	0,12
Nippon Paint Holdings	2.300	119.365	0,21
Nissan Chemical	2.000	84.564	0,15
Nitto Denko	2.400	136.480	0,24
Shin-Etsu Chemical	5.700	632.547	1,11
Showa Denko	2.100	56.019	0,10
Sumitomo Chemical	22.800	104.480	0,18
Taiyo Nippon Sanso	2.000	44.684	0,08
Toray Industries	21.900	149.345	0,26
Tosoh	4.100	63.947	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (2,66%)			
Benesse Holdings	1.200	31.735	0,05
Dai Nippon Printing	3.900	106.225	0,19
GMO Payment Gateway	600	41.297	0,07
Park24	1.800	44.207	0,08
Persol Holdings	2.700	50.956	0,09
Recruit Holdings	21.200	799.621	1,40
Secom	3.300	296.886	0,52
Sohgo Security Services	1.100	59.922	0,10
Toppan Printing	4.400	91.543	0,16
Computer (1,64%)			
Fujitsu	3.100	292.956	0,51
Itochu Techno-Solutions	1.600	45.273	0,08
NEC	3.800	158.049	0,28
Nomura Research Institute	5.192	111.699	0,19
NTT Data	9.700	130.940	0,23
Obic	1.000	135.818	0,24
Otsuka	1.600	64.412	0,11
Kosmetik & Körperpflege (2,68%)			
Kao	7.500	622.843	1,09
Kose	500	73.614	0,13
Lion	3.600	70.393	0,12
Pigeon	1.800	66.501	0,12
Pola Orbis Holdings	1.500	36.080	0,06
Shiseido	6.300	451.131	0,79
Unicharm	6.200	211.088	0,37
Vertrieb & Großhandel (3,67%)			
ITOCHU	21.100	492.091	0,86
Marubeni	24.700	184.236	0,32
Mitsubishi	21.200	565.723	0,99
Mitsui & Co	25.900	463.781	0,81
Sumitomo	18.500	276.457	0,48
Toyota Tsusho	3.300	117.212	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,00%)			
Acom	6.400	29.269	0,05
Credit Saison	2.600	45.481	0,08
Daiwa Securities Group	24.100	122.635	0,22
Japan Exchange Group	7.800	138.523	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,00%) (Fortsetzung)			
Mebuki Financial Group	14.120	36.380	0,06
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	6.500	42.227	0,07
Nomura Holdings	51.800	268.545	0,47
ORIX	20.900	348.285	0,61
SBI Holdings	3.600	76.687	0,13
Tokyo Century	700	37.681	0,07
Energie (1,07%)			
Chubu Electric Power	10.200	144.682	0,25
Chugoku Electric Power	4.400	57.897	0,10
Electric Power Development	2.300	56.021	0,10
Kansai Electric Power	11.200	130.319	0,23
Kyushu Electric Power	6.100	53.043	0,09
Tohoku Electric Power	6.800	67.703	0,12
Tokyo Electric Power Holdings	23.500	100.985	0,18
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,23%)			
Brother Industries	3.500	73.140	0,13
Casio Computer	2.900	58.467	0,10
Elektronik (4,85%)			
Alps Alpine	3.200	73.378	0,13
Hirose Electric	526	67.907	0,12
Hitachi High-Technologies	1.100	78.344	0,14
Hoya	6.000	576.949	1,01
Kyocera	5.000	344.145	0,60
Minebea Mitsumi	5.800	121.524	0,21
Murata Manufacturing	9.000	558.675	0,98
Nidec	3.500	483.253	0,84
Omron	3.000	177.226	0,31
TDK	2.000	228.019	0,40
Yokogawa Electric	3.600	63.901	0,11
Ingenieurs- & Bauwesen (0,94%)			
Japan Airport Terminal	800	44.831	0,08
JGC Holdings	3.600	58.137	0,10
Kajima	7.200	96.596	0,17
Obayashi	10.000	111.985	0,20
Shimizu	9.100	93.449	0,16
Taisei	3.100	129.648	0,23
Unterhaltung (0,99%)			
Oriental Land	3.100	424.458	0,75
Sankyo	700	23.349	0,04
Sega Sammy Holdings	2.800	40.786	0,07
Toho	1.800	75.280	0,13
Umweltschutz (0,08%)			
Kurita Water Industries	1.500	44.928	0,08
Nahrungsmittel (2,11%)			
Ajinomoto	6.900	115.238	0,20
Calbee	1.300	42.526	0,08
Kikkoman	2.300	113.651	0,20
MEIJI Holdings	1.800	122.236	0,21
NH Foods	1.300	53.950	0,09
Nisshin Seifun Group	3.230	56.649	0,10
Nissin Foods Holdings	1.000	74.718	0,13
Seven & i Holdings	11.800	434.648	0,76
Toyo Suisan Kaisha	1.400	59.646	0,10
Yakult Honsha	1.800	99.876	0,18
Yamazaki Baking	1.900	34.075	0,06
Forstprodukte & Papier (0,12%)			
Oji Holdings	13.000	71.176	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gas (0,53%)			
Osaka Gas	5.700	109.673	0,19
Toho Gas	1.200	49.248	0,09
Tokyo Gas	5.800	141.511	0,25
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,59%)			
Amada Holdings	5.400	62.112	0,11
Disco	400	95.330	0,17
Fuji Electric	1.900	58.482	0,10
Makita	3.500	122.705	0,21
Gesundheitsprodukte (1,78%)			
Asahi Intecc	3.000	88.337	0,15
Olympus	18.200	282.860	0,50
Shimadzu	3.400	107.623	0,19
Systemex	2.600	178.214	0,31
Terumo	10.100	361.063	0,63
Wohnimmobilienbau (1,10%)			
Daiwa House Industry	8.900	277.626	0,49
Iida Group Holdings	2.200	38.848	0,07
Sekisui Chemical	5.500	96.360	0,17
Sekisui House	10.000	214.723	0,37
Heimausstattung (3,18%)			
Hoshizaki	900	80.662	0,14
Panasonic	34.500	326.825	0,57
Sharp	3.600	55.818	0,10
Sony	19.900	1.355.233	2,37
Versicherungen (3,08%)			
Dai-ichi Life Holdings	16.800	280.812	0,49
Japan Post Holdings	24.600	232.248	0,41
Japan Post Insurance	3.500	59.968	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	7.400	245.884	0,43
Sompo Holdings	5.200	205.751	0,36
Sony Financial Holdings	2.400	58.037	0,10
T&D Holdings	8.700	111.677	0,20
Tokio Marine Holdings	10.000	563.055	0,99
Internet (1,54%)			
CyberAgent	1.600	56.168	0,10
Kakaku.com	2.200	56.541	0,10
LINE	900	44.306	0,08
M3	6.900	209.841	0,37
Mercari	1.200	24.679	0,04
MonotaRO	1.900	51.104	0,09
Rakuten	13.800	118.730	0,21
Trend Micro	2.000	103.060	0,18
Z Holdings	41.000	173.922	0,30
ZOZO	2.050	39.368	0,07
Eisen & Stahl (0,59%)			
Hitachi Metals	3.200	47.496	0,09
JFE Holdings	7.500	97.377	0,17
Nippon Steel	12.500	190.246	0,33
Freizeit (0,72%)			
Shimano	1.200	196.218	0,34
Yamaha	2.200	123.083	0,22
Yamaha Motor	4.500	91.221	0,16
Bau- & Bergbaumaschinen (2,86%)			
Hitachi	15.100	642.766	1,13
Hitachi Construction Machinery	1.600	48.364	0,09
Komatsu	14.400	350.079	0,61
Mitsubishi Electric	28.700	395.739	0,69
Mitsubishi Heavy Industries	5.000	195.445	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (4,65%)			
Daifuku	1.600	98.054	0,17
FANUC	3.000	561.215	0,98
Keyence	2.900	1.027.108	1,80
Kubota	16.500	262.057	0,46
Nabtesco	1.700	51.074	0,09
SMC	900	416.480	0,73
Sumitomo Heavy Industries	1.700	48.963	0,08
THK	1.900	51.890	0,09
Yaskawa Electric	3.700	141.974	0,25
Metallverarbeitung (0,33%)			
Maruichi Steel Tube	900	25.507	0,04
MISUMI Group	4.500	112.712	0,20
NSK	5.500	52.685	0,09
Bergbau (0,30%)			
Mitsubishi Materials	1.800	49.308	0,09
Sumitomo Metal Mining	3.700	120.661	0,21
Verschiedene Hersteller (0,57%)			
Nikon	5.100	63.073	0,11
Toshiba	7.700	262.512	0,46
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,62%)			
Canon	15.500	425.956	0,75
FUJIFILM Holdings	5.600	269.501	0,47
Konica Minolta	7.300	47.894	0,08
Ricoh	10.300	112.975	0,20
Seiko Epson	4.400	67.007	0,12
Öl & Gas (0,84%)			
Idemitsu Kosan	3.030	84.480	0,15
Inpex	16.300	170.462	0,30
JXTG Holdings	49.350	226.100	0,39
Verpackung & Container (0,07%)			
Toyo Seikan Group Holdings	2.300	40.000	0,07
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,18%)			
Alfresa Holdings	2.800	57.404	0,10
Astellas Pharma	29.600	509.335	0,89
Chugai Pharmaceutical	3.500	324.638	0,57
Daiichi Sankyo	8.900	591.941	1,03
Eisai	4.000	301.965	0,53
Hisamitsu Pharmaceutical	800	39.383	0,07
Kobayashi Pharmaceutical	800	68.240	0,12
Kyowa Kirin	3.900	92.337	0,16
Medipal Holdings	2.800	62.171	0,11
Mitsubishi Tanabe Pharma	3.400	62.822	0,11
Nippon Shinyaku	700	60.998	0,11
Ono Pharmaceutical	6.100	140.439	0,24
Otsuka Holdings	6.100	274.086	0,48
PeptiDream	1.400	72.142	0,13
Santen Pharmaceutical	5.700	109.411	0,19
Shionogi & Co	4.200	261.527	0,46
Sumitomo Dainippon Pharma	2.400	47.039	0,08
Suzuken	1.200	49.303	0,09
Taisho Pharmaceutical Holdings	600	44.776	0,08
Takeda Pharmaceutical	23.400	932.770	1,63
Immobilien (2,13%)			
Aeon Mall	1.600	28.533	0,05
Daito Trust Construction	1.100	136.444	0,24
Hulic	4.600	55.704	0,10
Mitsubishi Estate	18.400	353.778	0,62
Mitsui Fudosan	13.901	341.785	0,60
Nomura Real Estate Holdings	1.900	45.806	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (2,13%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	5.300	185.908	0,32
Tokyu Fudosan Holdings	9.600	66.694	0,12
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,52%)			
Daiwa House REIT Investment – REIT	30	78.288	0,14
Japan Prime Realty Investment – REIT	12	52.616	0,09
Japan Real Estate Investment – REIT	20	132.505	0,23
Japan Retail Fund Investment – REIT	41	88.018	0,15
Nippon Building Fund – REIT	21	153.623	0,27
Nippon Prologis REIT – REIT	31	78.844	0,14
Nomura Real Estate Master Fund – REIT	64	109.302	0,19
Orix JREIT – REIT	41	88.772	0,16
United Urban Investment – REIT	46	86.180	0,15
Einzelhandel (3,22%)			
ABC-Mart	500	34.230	0,06
Aeon	10.300	213.772	0,37
FamilyMart	4.000	96.618	0,17
Fast Retailing	900	538.302	0,94
Isetan Mitsukoshi Holdings	5.000	45.273	0,08
J Front Retailing	3.400	47.867	0,08
Lawson	800	45.567	0,08
Marui Group	3.000	73.651	0,13
McDonald's Holdings	1.000	48.217	0,08
Nitori Holdings	1.200	190.200	0,33
Pan Pacific International Holdings	6.800	113.318	0,20
Ryohin Keikaku	3.600	84.671	0,15
Shimamura	300	22.968	0,04
Sundrug	1.200	43.671	0,08
Tsuruha Holdings	600	77.405	0,14
USS	3.500	66.538	0,12
Welcia Holdings	700	44.767	0,08
Yamada Denki	10.100	53.718	0,09
Halbleiter (1,90%)			
Advantest	3.100	175.717	0,31
Hamamatsu Photonics	2.200	90.996	0,16
Renesas Electronics	12.100	83.506	0,15
Rohm	1.500	121.187	0,21
SUMCO	3.700	62.169	0,11
Tokyo Electron	2.500	550.379	0,96
Software (0,50%)			
Konami Holdings	1.400	57.778	0,10
Nexon	7.800	104.072	0,18
Oracle Japan	600	54.934	0,10
Square Enix Holdings	1.400	69.952	0,12
Telekommunikation (5,99%)			
Hikari Tsushin	300	75.721	0,13
KDDI	27.600	826.159	1,45
Nippon Telegraph & Telephone	20.200	512.458	0,90
NTT DOCOMO	20.900	584.258	1,02
Softbank	26.000	349.179	0,61
SoftBank Group	24.500	1.072.206	1,88
Textilindustrie (0,09%)			
Teijin	2.800	52.689	0,09
Spielzeug, Spiele & Hobby (1,61%)			
Bandai Namco Holdings	3.100	189.152	0,33
Nintendo	1.800	728.282	1,28
Transportwesen (4,62%)			
Central Japan Railway	2.200	445.364	0,78
East Japan Railway	4.800	435.412	0,76
Hankyu Hanshin Holdings	3.500	150.725	0,26
Kamigumi	1.600	35.320	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (4,62%) (Fortsetzung)					
Keihan Holdings			1.500	73.154	0,13
Keikyu			3.300	64.072	0,11
Keio			1.600	97.318	0,17
Keisei Electric Railway			2.000	78.031	0,14
Kintetsu Group Holdings			2.700	147.081	0,26
Kyushu Railway			2.400	80.607	0,14
Mitsui OSK Lines			1.900	52.887	0,09
Nagoya Railroad			2.800	87.343	0,15
Nippon Express			1.200	70.890	0,12
Nippon Yusen			2.400	43.749	0,08
Odakyu Electric Railway			4.500	105.631	0,19
Seibu Holdings			3.200	52.855	0,09
SG Holdings			2.300	52.063	0,09
Tobu Railway			3.000	109.179	0,19
Tokyu			7.900	146.769	0,26
West Japan Railway			2.600	225.872	0,40
Yamato Holdings			4.900	84.180	0,15
Total Stammaktien				57.039.112	99,84
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 50.100.659 USD)				57.039.112	99,84
Sonstige Nettovermögenswerte				92.955	0,16
TOTAL NETTOVERMÖGEN				57.132.067	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD		% des Nettovermögens
56.742.109 USD	6.195.773.000 JPY	7. Januar 2020	(269.835)		(0,47)
Total Devisenterminkontrakte			(269.835)		(0,47)
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	316.724	2	524	0,00
Total Futures-Kontrakte			2	524	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettvermögens
Stammaktien			
Autohersteller (4,78%)			
Honda Motor	660.100	2.045.649.900	4,78
Autoteile & -ausrüstung (3,49%)			
Denso	210.400	1.044.846.400	2,44
NGK Insulators	128.700	245.044.800	0,58
Stanley Electric	63.400	201.612.000	0,47
Banken (1,63%)			
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	160.600	696.522.200	1,63
Getränke (0,71%)			
Suntory Beverage & Food	67.100	304.969.500	0,71
Baustoffe (4,38%)			
Daikin Industries	121.200	1.872.540.000	4,38
Chemie (5,96%)			
Asahi Kasei	614.400	758.169.600	1,77
Hitachi Chemical	50.600	231.495.000	0,54
Kansai Paint	86.500	231.560.500	0,54
Nitto Denko	76.900	475.242.000	1,11
Sumitomo Chemical	713.400	355.273.200	0,83
Toray Industries	673.300	498.982.630	1,17
Kommerzielle Dienstleistungen (0,71%)			
Benesse Holdings	35.200	101.164.800	0,24
Sohgo Security Services	34.300	203.056.000	0,47
Computer (2,29%)			
Fujitsu	95.400	979.758.000	2,29
Kosmetik & Körperpflege (4,94%)			
Kao	234.400	2.115.460.000	4,94
Elektronik (6,82%)			
Hirose Electric	16.000	224.480.000	0,52
Murata Manufacturing	278.800	1.880.784.800	4,40
Omron	93.200	598.344.000	1,40
Yokogawa Electric	111.800	215.662.200	0,50
Ingenieurs- & Bauwesen (1,64%)			
Obayashi	315.600	384.085.200	0,90
Shimizu	285.500	318.618.000	0,74
Nahrungsmittel (2,84%)			
Ajinomoto	214.500	389.317.500	0,91
Kikkoman	70.100	376.437.000	0,88
Nissin Foods Holdings	30.500	247.660.000	0,58
Toyo Suisan Kaisha	43.100	199.553.000	0,47
Gas (2,40%)			
Osaka Gas	182.200	380.980.200	0,89
Toho Gas	36.000	160.560.000	0,38
Tokyo Gas	182.800	484.694.200	1,13
Wohnimmobilienbau (4,62%)			
Daiwa House Industry	275.100	932.589.000	2,18
Sekisui Chemical	177.100	337.198.400	0,79
Sekisui House	302.400	705.650.400	1,65
Heimausstattung (7,93%)			
Panasonic	1.071.800	1.103.418.100	2,58
Sony	309.100	2.287.649.100	5,35
Versicherungen (1,64%)			
Sompo Holdings	163.600	703.480.000	1,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Nettovermögens	
Internet (0,91%)				
Rakuten	418.200	391.017.000	0,91	
Eisen & Stahl (0,40%)				
Hitachi Metals	105.100	169.526.300	0,40	
Freizeit (0,99%)				
Yamaha	69.700	423.776.000	0,99	
Bau- & Bergbaumaschinen (2,77%)				
Komatsu	448.500	1.184.937.000	2,77	
Verschiedene Maschinen (4,37%)				
Daifuku	49.400	329.004.000	0,77	
Kubota	509.000	878.534.000	2,05	
Nabtesco	54.400	177.616.000	0,42	
Yaskawa Electric	116.400	485.388.000	1,13	
Bergbau (0,93%)				
Sumitomo Metal Mining	112.500	398.700.000	0,93	
Verschiedene Hersteller (0,49%)				
Nikon	154.700	207.916.800	0,49	
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,37%)				
Konica Minolta	221.600	158.000.800	0,37	
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,35%)				
Astellas Pharma	916.700	1.714.229.000	4,00	
Eisai	122.400	1.004.169.600	2,35	
Einzelhandel (1,68%)				
Aeon	318.300	717.925.650	1,68	
Halbleiter (4,26%)				
Tokyo Electron	76.200	1.823.085.000	4,26	
Telekommunikation (9,55%)				
KDDI	652.100	2.121.281.300	4,96	
NTT DOCOMO	647.100	1.965.889.800	4,59	
Textilindustrie (0,41%)				
Teijin	85.900	175.665.500	0,41	
Spielzeug, Spiele & Hobby (5,09%)				
Nintendo	49.500	2.176.515.000	5,09	
Transportwesen (4,36%)				
Hankyu Hanshin Holdings	110.900	519.012.000	1,21	
Keio	49.800	329.178.000	0,77	
Kyushu Railway	77.700	283.605.000	0,66	
Nippon Express	38.300	245.886.000	0,58	
Tokyu	242.300	489.203.700	1,14	
Total Stammaktien		42.662.569.080	99,71	
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 39.291.262.093 JPY)		42.662.569.080	99,71	
Sonstige Nettovermögenswerte		125.151.716	0,29	
TOTAL NETTOVERMÖGEN		42.787.720.796	100,00	
Devisenterminkontrakte				
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
5.503.565 CHF	603.336.000 JPY	7. Januar 2020	14.312.482	0,03
11.605.593 EUR	1.401.156.000 JPY	7. Januar 2020	14.582.861	0,03
2.897.122 USD	316.342.000 JPY	7. Januar 2020	(1.497.222)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			27.398.121	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in JPY)
Futures-Kontrakte**

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Netto- vermögens
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	86.050.000	5	142.500	0,00
Total Futures-Kontrakte		86.050.000	5	142.500	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,41%)			
Qantas Airways	68.532	342.521	0,21
Singapore Airlines	47.700	320.684	0,20
Bekleidung (0,12%)			
Yue Yuen Industrial Holdings	66.000	194.820	0,12
Banken (23,12%)			
Australia & New Zealand Banking Group	259.954	4.500.756	2,77
Bank of East Asia	121.921	272.264	0,17
Bendigo & Adelaide Bank	44.152	303.539	0,19
BOC Hong Kong Holdings	342.000	1.187.287	0,73
Commonwealth Bank of Australia	162.696	9.137.937	5,61
DBS Group Holdings	164.263	3.161.512	1,94
Hang Seng Bank	69.900	1.444.326	0,89
Macquarie Group	29.791	2.886.798	1,77
National Australia Bank	264.423	4.578.130	2,81
Oversea-Chinese Banking	297.037	2.425.513	1,49
United Overseas Bank	115.199	2.262.600	1,39
Westpac Banking	321.054	5.468.346	3,36
Getränke (1,09%)			
Budweiser Brewing APAC	120.200	405.716	0,25
Coca-Cola Amatil	46.383	360.611	0,22
Treasury Wine Estates	65.336	745.870	0,46
Vitasoy International Holdings	70.000	253.792	0,16
Baustoffe (0,87%)			
Boral	109.759	345.655	0,21
Fletcher Building	79.708	273.715	0,17
James Hardie Industries – CDI	40.350	790.505	0,49
Chemie (0,20%)			
Incitec Pivot	149.020	333.117	0,20
Kommerzielle Dienstleistungen (2,33%)			
Brambles	144.250	1.188.415	0,73
Transurban Group	248.428	2.603.770	1,60
Computer (0,33%)			
Computershare	45.052	531.411	0,33
Vertrieb & Großhandel (0,12%)			
Jardine Cycle & Carriage	8.888	198.958	0,12
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,38%)			
ASX	17.780	980.004	0,60
Hong Kong Exchanges & Clearing	109.642	3.560.079	2,19
Magellan Financial Group	11.635	465.784	0,29
Singapore Exchange	74.700	492.204	0,30
Energie (3,43%)			
AGL Energy	60.183	868.535	0,53
AusNet Services	172.745	206.433	0,13
CLP Holdings	151.000	1.587.169	0,98
HK Electric Investments & HK Electric Investments	248.000	244.442	0,15
Mercury	62.453	212.776	0,13
Meridian Energy	117.062	394.879	0,24
Origin Energy	160.984	956.234	0,59
Power Assets Holdings	129.500	947.342	0,58
Sembcorp Industries	94.000	160.086	0,10
Elektronik (0,18%)			
Venture	24.800	298.784	0,18
Ingenieurs- & Bauwesen (2,44%)			
Auckland International Airport	87.487	516.452	0,32
CIMIC Group	8.656	201.648	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (2,44%) (Fortsetzung)			
CK Infrastructure Holdings	62.500	444.778	0,27
Keppel	132.200	665.596	0,41
Lendlease Group	52.249	646.421	0,40
NWS Holdings	149.055	208.897	0,13
SATS	63.900	240.460	0,15
Singapore Technologies Engineering	146.400	428.971	0,26
Sydney Airport	102.148	621.831	0,38
Unterhaltung (1,37%)			
Aristocrat Leisure	53.093	1.256.623	0,77
Genting Singapore	551.300	377.195	0,23
Tabcorp Holdings	188.567	600.466	0,37
Nahrungsmittel (4,28%)			
a2 Milk	68.028	689.344	0,42
Coles Group	104.454	1.089.641	0,67
Dairy Farm International Holdings	31.000	177.010	0,11
Jardine Strategic Holdings	20.000	613.000	0,38
WH Group	887.500	916.910	0,56
Wilmar International	180.600	553.357	0,34
Woolworths Group	115.238	2.929.198	1,80
Gas (1,12%)			
Hong Kong & China Gas	934.623	1.825.632	1,12
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,63%)			
Techtronic Industries	125.500	1.023.579	0,63
Gesundheitsprodukte (1,00%)			
Cochlear	5.284	834.734	0,51
Fisher & Paykel Healthcare	53.029	794.228	0,49
Gesundheitsdienstleistungen (1,22%)			
Ramsay Health Care	14.751	752.079	0,46
Ryman Healthcare	36.488	401.990	0,25
Sonic Healthcare	41.329	835.251	0,51
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (2,50%)			
CK Hutchison Holdings	247.452	2.359.619	1,45
Jardine Matheson Holdings	20.100	1.117.560	0,69
Swire Pacific – Klasse A	45.500	422.778	0,26
Washington H Soul Pattinson & Co	10.806	163.316	0,10
Versicherungen (9,98%)			
AIA Group	1.110.800	11.661.419	7,17
AMP	314.440	423.283	0,26
Challenger	51.878	295.023	0,18
Insurance Australia Group	212.272	1.142.999	0,70
Medibank Pvt	259.067	575.471	0,35
QBE Insurance Group	120.644	1.092.311	0,67
Suncorp Group	116.116	1.057.844	0,65
Internet (0,30%)			
SEEK	30.719	486.943	0,30
Eisen & Stahl (0,89%)			
BlueScope Steel	47.013	497.700	0,31
Fortescue Metals Group	126.673	951.889	0,58
Freizeit (0,10%)			
Flight Centre Travel Group	5.317	164.678	0,10
Hotelwesen (2,64%)			
City Developments	40.300	328.178	0,20
Crown Resorts	33.720	284.679	0,17
Galaxy Entertainment Group	198.000	1.458.610	0,90
Melco Resorts & Entertainment – ADR	19.297	466.409	0,29
Sands China	225.600	1.205.914	0,74

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Hotelwesen (2,64%) (Fortsetzung)			
SJM Holdings	179.000	203.769	0,13
Wynn Macau	141.200	347.935	0,21
Medien (0,15%)			
Singapore Press Holdings	151.600	245.780	0,15
Bergbau (7,72%)			
Alumina	220.310	356.194	0,22
BHP Group	270.827	7.409.507	4,55
Newcrest Mining	70.310	1.495.089	0,92
Rio Tinto	34.242	2.416.670	1,48
South32	467.776	887.823	0,55
Verschiedene Hersteller (0,34%)			
Orica	35.268	544.920	0,34
Öl & Gas (2,58%)			
Caltex Australia	23.110	551.524	0,34
Oil Search	125.920	641.737	0,39
Santos	164.217	944.269	0,58
Woodside Petroleum	85.486	2.065.977	1,27
Öl- & Gasdienstleistungen (0,21%)			
Worley	31.753	341.731	0,21
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,30%)			
BeiGene – ADR	3.309	548.500	0,34
CSL	41.684	8.080.257	4,96
Pipelines (0,52%)			
APA Group	107.839	841.440	0,52
Immobilien (6,04%)			
CapitaLand	240.500	670.714	0,41
CK Asset Holdings	236.452	1.706.977	1,05
Hang Lung Properties	189.000	414.782	0,26
Henderson Land Development	134.003	657.822	0,40
Hongkong Land Holdings	105.500	606.625	0,37
Kerry Properties	58.500	185.820	0,11
New World Development	566.819	776.923	0,48
REA Group	4.782	348.252	0,21
Sino Land	285.598	414.919	0,26
Sun Hung Kai Properties	145.613	2.229.476	1,37
Swire Properties	109.400	362.944	0,22
UOL Group	42.660	263.958	0,16
Wharf Real Estate Investment	111.900	682.878	0,42
Wheelock & Co	77.000	513.380	0,32
Real Estate Investment Trusts (REITs) (6,34%)			
Ascendas Real Estate Investment Trust – REIT	269.922	596.191	0,37
CapitaLand Commercial Trust – REIT	243.098	359.770	0,22
CapitaLand Mall Trust – REIT	235.100	430.109	0,26
Dexus – REIT	99.283	816.555	0,50
Goodman Group – REIT	150.626	1.415.650	0,87
GPT – REIT	177.457	698.563	0,43
Link REIT – REIT	193.000	2.043.494	1,26
Mapletree Commercial Trust – REIT	181.800	323.134	0,20
Mirvac Group – REIT	368.335	823.369	0,51
Scentre Group – REIT	492.417	1.325.734	0,81
Stockland – REIT	220.373	715.690	0,44
Suntec Real Estate Investment Trust – REIT	180.600	247.131	0,15
Vicinity Centres – REIT	297.519	520.761	0,32
Einzelhandel (1,95%)			
Harvey Norman Holdings	52.526	150.277	0,09
Wesfarmers	103.827	3.021.588	1,86
Halbleiter (0,24%)			
ASM Pacific Technology	27.800	385.685	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Schiffbau (0,12%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	228.200	190.075	0,12
Software (0,13%)			
WiseTech Global	12.961	212.923	0,13
Telekommunikation (2,60%)			
HKT Trust	354.160	499.073	0,31
PCCW	394.893	233.638	0,14
Singapore Telecommunications – SG	118.900	293.569	0,18
Singapore Telecommunications – NPV – SG	636.500	1.595.214	0,98
Spark New Zealand	168.888	493.361	0,30
Telstra	384.539	956.904	0,59
TPG Telecom	34.944	164.824	0,10
Transportwesen (1,15%)			
Aurizon Holdings	187.172	688.125	0,42
ComfortDelGro	195.300	345.676	0,21
MTR	142.519	842.296	0,52
Total Stammaktien		161.843.204	99,44
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 150.699.704 USD)		161.843.204	99,44
Sonstige Nettovermögenswerte		909.087	0,56
TOTAL NETTOVERMÖGEN		162.752.291	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
Hang Seng Index Futures 30.01.2020	UBS AG	181.409	1	962	0,00
S&P/ASX 200 Index Futures 19.03.2020	UBS AG	464.158	4	(14.129)	(0,01)
Total Futures-Kontrakte		645.567	5	(13.167)	(0,01)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,09%)			
Interpublic Group of Companies	8.301	191.753	0,03
Omnicom Group	4.409	357.217	0,06
Luftfahrt & Verteidigung (2,17%)			
Arconic	8.658	266.407	0,04
Boeing	11.262	3.668.709	0,61
General Dynamics	5.193	915.786	0,15
HEICO	786	89.722	0,02
HEICO – Klasse A	1.658	148.441	0,03
L3Harris Technologies	4.675	925.042	0,15
Lockheed Martin	5.422	2.111.218	0,35
Raytheon	6.013	1.321.297	0,22
Spirit AeroSystems Holdings – Klasse A	2.005	146.124	0,02
Teledyne Technologies	686	237.726	0,04
TransDigm Group	1.054	590.240	0,10
United Technologies	17.525	2.624.544	0,44
Landwirtschaft (0,93%)			
Altria Group	39.974	1.995.102	0,33
Archer-Daniels-Midland	11.308	524.126	0,09
Bunge	3.513	202.173	0,04
Philip Morris International	33.315	2.834.774	0,47
Fluggesellschaften (0,09%)			
American Airlines Group	2.781	79.759	0,01
Delta Air Lines	3.167	185.206	0,03
Southwest Airlines	3.428	185.044	0,03
United Airlines Holdings	1.176	103.594	0,02
Bekleidung (0,71%)			
CAPRI Holdings	3.062	116.815	0,02
Hanesbrands	6.261	92.976	0,02
Nike – Klasse B	26.342	2.668.708	0,44
PVH	1.554	163.403	0,03
Ralph Lauren	1.039	121.792	0,02
Tapestry	6.692	180.483	0,03
Under Armour – Klasse A	3.321	71.734	0,01
Under Armour – Klasse C	4.844	92.908	0,02
VF	7.422	739.676	0,12
Autohersteller (0,68%)			
Cummins	3.055	546.723	0,09
Ford Motor	78.804	732.877	0,12
General Motors	27.185	994.971	0,17
PACCAR	7.380	583.758	0,10
Tesla	2.921	1.221.942	0,20
Autoteile & -ausrüstung (0,19%)			
Aptiv	5.497	522.050	0,09
Autoliv	1.783	150.503	0,02
BorgWarner	4.044	175.429	0,03
Lear	1.336	183.299	0,03
WABCO Holdings	986	133.603	0,02
Banken (6,41%)			
Bank of America	186.608	6.572.334	1,10
Bank of New York Mellon	18.368	924.461	0,15
Citigroup	47.669	3.808.276	0,63
Citizens Financial Group	9.071	368.373	0,06
Comerica	3.298	236.632	0,04
East West Bancorp	2.636	128.373	0,02
Fifth Third Bancorp	15.067	463.160	0,08
First Republic Bank	3.425	402.266	0,07
Goldman Sachs Group	6.834	1.571.342	0,26
Huntington Bancshares	22.444	338.456	0,06
JPMorgan Chase & Co	68.059	9.487.425	1,58

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (6,41%) (Fortsetzung)			
KeyCorp	23.379	473.191	0,08
M&T Bank	2.846	483.108	0,08
Morgan Stanley	26.191	1.338.884	0,22
Northern Trust	4.569	485.411	0,08
PNC Financial Services Group	9.375	1.496.531	0,25
Regions Financial	21.728	372.852	0,06
Signature Bank	1.393	190.298	0,03
State Street	8.054	637.071	0,11
SVB Financial Group	1.244	312.294	0,05
Truist Financial	28.375	1.598.080	0,27
US Bancorp	31.607	1.873.979	0,31
Wells Fargo & Co	88.060	4.737.628	0,79
Zions Bancorp	3.396	176.320	0,03
Getränke (1,78%)			
Brown-Forman – Klasse B	6.683	451.771	0,08
Coca-Cola	85.948	4.757.222	0,79
Constellation Brands – Klasse A	3.687	699.608	0,12
Molson Coors Brewing – Klasse B	3.819	205.844	0,03
Monster Beverage	8.512	540.937	0,09
PepsiCo	29.643	4.051.309	0,67
Baustoffe (0,39%)			
Fortune Brands Home & Security	2.659	173.739	0,03
Johnson Controls International	16.921	688.854	0,11
Lennox International	891	217.377	0,04
Martin Marietta Materials	1.317	368.286	0,06
Masco	6.541	313.903	0,05
Owens Corning	2.443	159.088	0,03
Vulcan Materials	2.871	413.395	0,07
Chemie (1,79%)			
Air Products & Chemicals	4.550	1.069.205	0,18
Albemarle	2.368	172.959	0,03
Axalta Coating Systems	4.327	131.541	0,02
Celanese – Klasse A	2.685	330.577	0,06
CF Industries Holdings	4.285	204.566	0,03
DOW	15.293	836.986	0,14
DuPont de Nemours	16.116	1.034.647	0,17
Eastman Chemical	3.013	238.810	0,04
Ecolab	5.442	1.050.252	0,17
FMC	3.094	308.843	0,05
International Flavors & Fragrances	2.282	294.424	0,05
Linde	11.355	2.417.479	0,40
LyondellBasell Industries – Klasse A	5.785	546.567	0,09
Mosaic	7.271	157.344	0,03
PPG Industries	5.214	696.017	0,12
RPM International	2.365	181.537	0,03
Sherwin-Williams	1.778	1.037.534	0,17
Westlake Chemical	570	39.986	0,01
Kommerzielle Dienstleistungen (2,20%)			
AMERCO	112	42.092	0,01
Automatic Data Processing	9.285	1.583.092	0,26
Booz Allen Hamilton Holding	2.573	183.017	0,03
Cintas	1.837	494.300	0,08
CoStar Group	776	464.281	0,08
Equifax	2.483	347.918	0,06
FleetCor Technologies	1.932	555.875	0,09
Gartner	1.931	297.567	0,05
Global Payments	6.441	1.175.869	0,20
IHS Markit	8.342	628.570	0,10
ManpowerGroup	1.492	144.873	0,02
MarketAxess Holdings	782	296.464	0,05
Moody's	3.581	850.165	0,14
Nielsen Holdings	6.913	140.334	0,02
PayPal Holdings	23.836	2.578.340	0,43
Robert Half International	2.530	159.769	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (2,20%) (Fortsetzung)			
Rollins	2.486	82.436	0,01
S&P Global	5.332	1.455.903	0,24
Sabre	5.781	129.726	0,02
Square – Klasse A	7.482	468.074	0,08
TransUnion	4.034	345.351	0,06
United Rentals	1.743	290.680	0,05
Verisk Analytics	3.444	514.327	0,09
Computer (6,26%)			
Accenture – Klasse A	13.633	2.870.701	0,48
Apple	95.864	28.150.464	4,69
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	11.555	716.641	0,12
Dell Technologies – Klasse C	3.367	173.030	0,03
DXC Technology	5.190	195.092	0,03
EPAM Systems	1.314	278.778	0,05
Fortinet	2.841	303.305	0,05
Hewlett Packard Enterprise	27.527	436.578	0,07
HP	30.973	636.495	0,10
International Business Machines	18.666	2.501.991	0,42
Leidos Holdings	2.686	262.933	0,04
NetApp	4.962	308.884	0,05
Seagate Technology	5.700	339.150	0,06
Western Digital	6.465	410.334	0,07
Kosmetik & Körperpflege (1,48%)			
Colgate-Palmolive	17.545	1.207.798	0,20
Coty – Klasse A	6.064	68.220	0,01
Estee Lauder Companies – Klasse A	4.603	950.704	0,16
Procter & Gamble	53.234	6.648.926	1,11
Vertrieb & Großhandel (0,25%)			
Copart	4.250	386.495	0,06
Fastenal	12.284	453.894	0,08
HD Supply Holdings	3.803	152.957	0,02
LKQ	6.258	223.410	0,04
WW Grainger	910	308.053	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,21%)			
Alliance Data Systems	637	71.471	0,01
Ally Financial	8.649	264.313	0,04
American Express	14.802	1.842.701	0,31
Ameriprise Financial	2.915	485.581	0,08
BlackRock	2.501	1.257.253	0,21
Capital One Financial	9.948	1.023.749	0,17
Cboe Global Markets	2.538	304.560	0,05
Charles Schwab	24.510	1.165.695	0,19
CME Group	7.416	1.488.539	0,25
Discover Financial Services	6.656	564.562	0,09
E*TRADE Financial	4.798	217.685	0,04
Eaton Vance	2.180	101.784	0,02
Franklin Resources	6.161	160.063	0,03
Intercontinental Exchange	12.115	1.121.243	0,19
Invesco	7.213	129.690	0,02
Jefferies Financial Group	4.744	101.379	0,02
Mastercard – Klasse A	19.187	5.729.046	0,95
Nasdaq	2.697	288.849	0,05
Raymond James Financial	2.541	227.318	0,04
SEI Investments	2.783	182.231	0,03
Synchrony Financial	12.890	464.169	0,08
T Rowe Price Group	5.214	635.274	0,11
TD Ameritrade Holding	5.518	274.245	0,04
Visa – Klasse A	36.770	6.909.083	1,15
Western Union	9.791	262.203	0,04
Energie (3,01%)			
AES	15.574	309.923	0,05
Alliant Energy	4.821	263.805	0,04
Ameren	5.222	401.050	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (3,01%) (Fortsetzung)			
American Electric Power	10.572	999.160	0,17
CenterPoint Energy	11.350	309.515	0,05
CMS Energy	5.765	362.273	0,06
Consolidated Edison	6.754	611.034	0,10
Dominion Energy	17.115	1.417.464	0,24
DTE Energy	3.884	504.415	0,08
Duke Energy	15.565	1.419.684	0,24
Edison International	7.552	569.496	0,09
Entergy	4.303	515.499	0,09
Eversource Energy	5.393	351.030	0,06
Exelon	6.990	594.639	0,10
Exelon	20.616	939.883	0,16
FirstEnergy	11.536	560.650	0,09
NextEra Energy	10.039	2.431.044	0,41
NRG Energy	5.020	199.545	0,03
OGE Energy	3.764	167.385	0,03
Pinnacle West Capital	2.480	223.026	0,04
PPL	15.568	558.580	0,09
Public Service Enterprise Group	10.602	626.048	0,10
Sempra Energy	5.741	869.647	0,14
Southern	22.139	1.410.254	0,23
Vistra Energy	8.203	188.587	0,03
WEC Energy Group	6.327	583.539	0,10
Xcel Energy	11.095	704.422	0,12
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,27%)			
Acuity Brands	1.078	148.764	0,02
AMETEK	4.770	475.760	0,08
Emerson Electric	13.116	1.000.226	0,17
Elektronik (1,33%)			
Agilent Technologies	6.904	588.980	0,10
Allegion	1.830	227.908	0,04
Amphenol – Klasse A	6.521	705.768	0,12
Arrow Electronics	2.036	172.531	0,03
Flex	12.795	161.473	0,03
FLIR Systems	3.414	177.767	0,03
Fortive	5.940	453.756	0,08
Garmin	2.863	279.314	0,05
Honeywell International	15.217	2.693.409	0,45
Keysight Technologies	3.817	391.739	0,06
Mettler-Toledo International	571	452.963	0,07
PerkinElmer	2.512	243.915	0,04
Sensata Technologies Holding	3.337	179.764	0,03
TE Connectivity	7.146	684.873	0,11
Trimble	5.667	236.257	0,04
Waters	1.304	304.680	0,05
Ingenieurs- & Bauwesen (0,04%)			
Jacobs Engineering Group	2.570	230.863	0,04
Unterhaltung (0,08%)			
Live Nation Entertainment	3.251	232.349	0,04
Vail Resorts	973	233.355	0,04
Umweltschutz (0,36%)			
Pentair	3.477	159.490	0,03
Republic Services	4.924	441.338	0,07
Waste Connections	5.472	496.803	0,08
Waste Management	9.228	1.051.623	0,18
Nahrungsmittel (1,29%)			
Aramark	4.973	215.828	0,04
Campbell Soup	3.065	151.472	0,02
Conagra Brands	10.639	364.279	0,06
General Mills	12.697	680.051	0,11
Hershey	3.231	474.892	0,08
Hormel Foods	5.596	252.436	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (1,29%) (Fortsetzung)			
Ingredion	1.463	135.986	0,02
JM Smucker	2.682	279.277	0,05
Kellogg	4.991	345.178	0,06
Kraft Heinz	14.935	479.862	0,08
Kroger	17.684	512.659	0,09
Lamb Weston Holdings	3.274	281.662	0,05
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	2.514	426.701	0,07
Mondelez International – Klasse A	30.866	1.700.099	0,28
Sysco	10.251	876.871	0,15
Tyson Foods – Klasse A	6.219	566.178	0,09
Forstprodukte & Papier (0,07%)			
International Paper	8.506	391.701	0,07
Gas (0,12%)			
Atmos Energy	2.769	309.740	0,05
NiSource	7.832	218.043	0,04
UGI	4.498	203.130	0,03
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,12%)			
Snap-on	1.057	179.056	0,03
Stanley Black & Decker	3.242	537.329	0,09
Gesundheitsprodukte (3,69%)			
Abbott Laboratories	37.527	3.259.595	0,54
ABIOMED	982	167.519	0,03
Align Technology	1.586	442.557	0,07
Baxter International	10.311	862.206	0,14
Boston Scientific	29.525	1.335.121	0,22
Cooper Companies	1.145	367.877	0,06
Danaher	13.637	2.093.007	0,35
DENTSPLY SIRONA	4.476	253.297	0,04
Edwards Lifesciences	4.335	1.011.312	0,17
Henry Schein	2.777	185.281	0,03
Hologic	5.547	289.609	0,05
IDEXX Laboratories	1.953	509.987	0,09
Insulet	1.118	191.402	0,03
Intuitive Surgical	2.460	1.454.229	0,24
Medtronic	28.624	3.247.393	0,54
ResMed	2.851	441.820	0,07
STERIS	1.770	269.783	0,05
Stryker	7.156	1.502.331	0,25
Teleflex	1.019	383.592	0,07
Thermo Fisher Scientific	8.438	2.741.253	0,46
Varian Medical Systems	1.787	253.772	0,04
West Pharmaceutical Services	1.365	205.200	0,04
Zimmer Biomet Holdings	4.508	674.757	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (1,99%)			
Anthem	5.501	1.661.467	0,28
Centene	9.010	566.459	0,09
DaVita	2.092	156.963	0,02
HCA Healthcare	5.813	859.219	0,14
Humana	2.763	1.012.695	0,17
IQVIA Holdings	3.358	518.844	0,09
Laboratory of America Holdings	2.258	381.986	0,06
Quest Diagnostics	2.711	289.508	0,05
UnitedHealth Group	20.152	5.924.285	0,99
Universal Health Services – Klasse B	1.623	232.835	0,04
WellCare Health Plans	1.023	337.805	0,06
Wohnimmobilienbau (0,21%)			
DR Horton	7.478	394.465	0,07
Lennar – Klasse A	6.493	362.244	0,06
NVR	81	308.481	0,05
PulteGroup	5.341	207.231	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Heimausstattung (0,05%)			
Leggett & Platt	2.931	148.983	0,02
Whirlpool	1.187	175.118	0,03
Haushaltsprodukte (0,35%)			
Avery Dennison	1.754	229.458	0,04
Church & Dwight	5.134	361.126	0,06
Clorox	2.476	380.165	0,06
Kimberly-Clark	7.114	978.531	0,16
Newell Brands	7.728	148.532	0,03
Versicherungen (3,68%)			
Aflac	16.002	846.506	0,14
Alleghany	356	284.647	0,05
Allstate	7.028	790.299	0,13
American Financial Group	1.823	199.892	0,03
American International Group	18.562	952.787	0,16
Aon	4.872	1.014.789	0,17
Arch Capital Group	8.382	359.504	0,06
Arthur J Gallagher & Co	4.165	396.633	0,07
Assurant	1.234	161.753	0,03
Athene Holding – Klasse A	3.123	146.875	0,02
AXA Equitable Holdings	7.598	188.278	0,03
Berkshire Hathaway – Klasse B	27.847	6.307.345	1,05
Brown & Brown	4.626	182.634	0,03
Chubb	9.923	1.544.614	0,26
Cincinnati Financial	3.283	345.207	0,06
Erie Indemnity	581	96.446	0,02
Everest Re Group	764	211.506	0,03
Fidelity National Financial	5.177	234.777	0,04
Globe Life	2.042	214.920	0,04
Hartford Financial Services Group	7.341	446.113	0,07
Lincoln National	4.345	256.398	0,04
Loews	5.292	277.777	0,05
Markel	317	362.385	0,06
Marsh & McLennan Companies	10.807	1.204.008	0,20
MetLife	17.336	883.616	0,15
Principal Financial Group	5.842	321.310	0,05
Progressive	12.428	899.663	0,15
Prudential Financial	8.717	817.132	0,14
Reinsurance Group of America	1.426	232.524	0,04
RenaissanceRe Holdings	773	151.523	0,02
Travelers Companies	5.287	724.055	0,12
Unum Group	3.157	92.058	0,01
Voya Financial	3.099	188.977	0,03
Willis Towers Watson	2.680	541.199	0,09
WR Berkley	3.310	228.721	0,04
Internet (9,22%)			
Alphabet – Klasse A	6.348	8.502.448	1,42
Alphabet – Klasse C	6.630	8.864.443	1,48
Amazon.com	8.897	16.440.232	2,74
Booking Holdings	896	1.840.142	0,31
CDW	3.077	439.519	0,07
eBay	17.286	624.197	0,10
Expedia Group	3.198	345.832	0,06
F5 Networks	1.237	172.747	0,03
Facebook – Klasse A	51.047	10.477.397	1,74
GoDaddy – Klasse A	3.699	251.236	0,04
Grubhub	1.870	90.957	0,01
IAC/InterActiveCorp	1.827	455.124	0,08
Match Group	1.244	102.145	0,02
MercadoLibre	973	556.498	0,09
Netflix	9.368	3.031.204	0,50
NortonLifeLock	12.527	319.689	0,05
OKTA	2.283	263.390	0,04
Palo Alto Networks	2.163	500.194	0,08
Pinterest	3.074	57.299	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Internet (9,22%) (Fortsetzung)			
RingCentral	1.351	227.873	0,04
Roku	1.852	247.983	0,04
Snap	14.593	238.304	0,04
TripAdvisor	2.141	65.043	0,01
Twitter	15.424	494.339	0,08
Uber Technologies	3.571	106.201	0,02
VeriSign	2.360	454.725	0,08
Wayfair – Klasse A	1.143	103.293	0,02
Zillow Group – Klasse C	2.291	105.248	0,02
Eisen & Stahl (0,08%)			
Nucor	6.065	341.338	0,06
Steel Dynamics	4.483	152.602	0,02
Freizeit (0,25%)			
Carnival	8.108	412.130	0,07
Harley-Davidson	3.496	130.016	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	4.857	283.697	0,05
Polaris	1.128	114.718	0,02
Royal Caribbean Cruises	3.993	533.105	0,09
Hotelwesen (0,45%)			
Hilton Worldwide Holdings	5.888	653.038	0,11
Las Vegas Sands	7.768	536.303	0,09
Marriott International – Klasse A	5.792	877.082	0,15
MGM Resorts International	9.958	331.303	0,05
Wynn Resorts	2.168	301.070	0,05
Bau- & Bergbaumaschinen (0,29%)			
Caterpillar	11.864	1.752.076	0,29
Verschiedene Maschinen (0,68%)			
Cognex	3.924	219.901	0,04
Deere & Co	6.201	1.074.385	0,18
Dover	3.082	355.231	0,06
Flowserve	2.230	110.987	0,02
IDEX	1.694	291.368	0,05
Middleby	1.283	140.514	0,02
Rockwell Automation	2.349	476.072	0,08
Roper Technologies	2.143	759.115	0,13
Westinghouse Air Brake Technologies	4.255	331.039	0,05
Xylem	4.159	327.688	0,05
Medien (2,42%)			
Altice USA	4.199	114.801	0,02
Charter Communications – Klasse A	3.291	1.596.398	0,27
Comcast – Klasse A	95.980	4.316.221	0,72
Discovery – Klasse A	3.338	109.286	0,02
Discovery – Klasse C	7.843	239.133	0,04
DISH Network – Klasse A	4.517	160.218	0,03
FactSet Research Systems	790	211.957	0,03
FOX – Klasse A	7.789	288.738	0,05
FOX – Klasse B	3.276	119.246	0,02
Liberty Broadband – Klasse C	2.184	274.638	0,05
Liberty Global – Klasse A	3.456	78.590	0,01
Liberty Global – Klasse C	9.214	200.819	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One – Klasse C	4.483	206.061	0,03
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse A	1.813	87.640	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse C	3.197	153.904	0,03
News – Klasse A	7.155	101.172	0,02
Sirius XM Holdings	35.247	252.016	0,04
ViacomCBS	12.430	521.687	0,09
Walt Disney	37.938	5.486.973	0,91
Bergbau (0,19%)			
Freeport-McMoRan	29.002	380.506	0,06
Newmont Goldcorp	17.479	759.463	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Verschiedene Hersteller (1,28%)			
3M	11.980	2.113.511	0,35
AO Smith	3.294	156.926	0,03
Eaton	8.818	835.241	0,14
General Electric	187.682	2.094.531	0,35
Illinois Tool Works	7.014	1.259.925	0,21
Ingersoll-Rand	4.904	651.840	0,11
Parker-Hannifin	2.777	571.562	0,09
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,08%)			
XEROX Holdings	4.215	155.407	0,03
Zebra Technologies	1.132	289.158	0,05
Öl & Gas (3,35%)			
Apache	8.649	221.328	0,04
Cabot Oil & Gas	8.362	145.582	0,03
Chevron	39.824	4.799.190	0,80
Concho Resources	4.332	379.353	0,06
ConocoPhillips	23.158	1.505.965	0,25
Continental Resources	2.088	71.618	0,01
Devon Energy	9.326	242.196	0,04
Diamondback Energy	3.472	322.410	0,05
EOG Resources	12.414	1.039.797	0,17
Exxon Mobil	89.688	6.258.429	1,04
Hess	6.077	406.004	0,07
HollyFrontier	2.822	143.104	0,03
Marathon Oil	17.868	242.648	0,04
Marathon Petroleum	14.092	849.043	0,14
Noble Energy	9.888	245.618	0,04
Occidental Petroleum	19.315	795.971	0,13
Phillips 66	9.718	1.082.682	0,18
Pioneer Natural Resources	3.659	553.863	0,09
Valero Energy	8.784	822.622	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,39%)			
Baker Hughes a GE	12.253	314.044	0,05
Halliburton	18.516	453.087	0,07
National Oilwell Varco	8.707	218.110	0,04
Schlumberger	29.600	1.189.920	0,20
TechnipFMC	8.690	186.314	0,03
Verpackung & Container (0,28%)			
AMCOR	33.695	365.254	0,06
Ball	7.194	465.236	0,08
Crown Holdings	2.773	201.153	0,03
Packaging Corp of America	2.105	235.739	0,04
Sealed Air	3.589	142.950	0,03
WestRock	5.864	251.624	0,04
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,06%)			
AbbVie	31.064	2.750.407	0,46
Alexion Pharmaceuticals	4.986	539.236	0,09
Allegion	7.093	1.355.969	0,23
Alnylam Pharmaceuticals	2.462	283.549	0,05
AmerisourceBergen	3.153	268.068	0,04
Amgen	12.688	3.058.696	0,51
Becton Dickinson & Co	5.753	1.564.643	0,26
Biogen	3.950	1.172.084	0,20
BioMarin Pharmaceutical	3.566	301.505	0,05
Bio-Rad Laboratories	337	124.700	0,02
Bristol-Myers Squibb	50.035	3.211.747	0,53
Cardinal Health	6.479	327.708	0,05
Cigna	8.075	1.651.257	0,27
Corteva	16.501	487.770	0,08
CVS Health	27.861	2.069.794	0,34
DexCom	1.842	402.919	0,07
Elanco Animal Health	7.832	230.652	0,04
Eli Lilly & Co	18.443	2.423.963	0,40
Exact Sciences	3.382	312.767	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,06%) (Fortsetzung)			
Gilead Sciences	26.484	1.720.930	0,29
Illumina	3.145	1.043.322	0,17
Incyte	4.183	365.260	0,06
Ionis Pharmaceuticals	2.915	176.095	0,03
Jazz Pharmaceuticals	1.041	155.400	0,03
Johnson & Johnson	56.105	8.184.036	1,36
McKesson	3.816	527.829	0,09
Merck & Co	54.001	4.911.391	0,82
Mylan	10.997	221.040	0,04
Neurocrine Biosciences	1.592	171.124	0,03
Perrigo	2.515	129.925	0,02
Pfizer	117.587	4.607.059	0,77
Regeneron Pharmaceuticals	1.768	663.849	0,11
Sarepta Therapeutics	1.630	210.335	0,04
Seattle Genetics	2.290	261.655	0,04
Vertex Pharmaceuticals	5.402	1.182.768	0,20
Zoetis	10.157	1.344.279	0,22
Pipelines (0,44%)			
Cheniere Energy	5.328	325.381	0,05
Kinder Morgan	42.212	893.628	0,15
ONEOK	8.695	657.951	0,11
Targa Resources	4.231	172.752	0,03
Williams Companies	25.646	608.323	0,10
Private Equity (0,19%)			
Blackstone Group	14.546	813.703	0,14
KKR & Co – Klasse A	10.525	307.014	0,05
Immobilien (0,10%)			
CBRE Group – Klasse A	6.794	416.404	0,07
Jones Lang LaSalle	1.002	174.438	0,03
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,21%)			
AGNC Investment – REIT	12.814	226.552	0,04
Alexandria Real Estate Equities – REIT	2.299	371.472	0,06
American Tower – REIT	9.413	2.163.296	0,36
Annaly Capital Management – REIT	30.287	285.304	0,05
AvalonBay Communities – REIT	3.015	632.245	0,10
Boston Properties – REIT	3.528	486.370	0,08
Camden Property Trust – REIT	2.060	218.566	0,04
Crown Castle International – REIT	8.727	1.240.543	0,21
Digital Realty Trust – REIT	4.359	521.947	0,09
Duke Realty – REIT	7.884	273.338	0,04
Equinix – REIT	1.810	1.056.497	0,18
Equity LifeStyle Properties – REIT	3.646	256.642	0,04
Equity Residential – REIT	7.524	608.842	0,10
Essex Property Trust – REIT	1.449	435.946	0,07
Extra Space Storage – REIT	2.744	289.821	0,05
Federal Realty Investment Trust – REIT	1.801	231.843	0,04
Healthpeak Properties – REIT	10.332	356.144	0,06
Host Hotels & Resorts – REIT	15.740	291.977	0,05
Invitation Homes – REIT	10.770	322.777	0,05
Iron Mountain – REIT	6.851	218.341	0,04
Kimco Realty – REIT	10.052	208.177	0,03
Liberty Property Trust – REIT	3.485	209.274	0,03
Medical Properties Trust – REIT	9.361	197.611	0,03
Mid-America Apartment Communities – REIT	2.308	304.333	0,05
National Retail Properties – REIT	3.083	165.310	0,03
Omega Healthcare Investors – REIT	3.932	166.520	0,03
Prologis – REIT	13.171	1.174.063	0,20
Public Storage – REIT	3.390	721.934	0,12
Realty Income – REIT	6.637	488.682	0,08
Regency Centers – REIT	3.346	211.099	0,03
SBA Communications – REIT	2.425	584.401	0,10
Simon Property Group – REIT	6.562	977.476	0,16
SL Green Realty – REIT	2.002	183.944	0,03
Sun Communities – REIT	1.879	282.038	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,21%) (Fortsetzung)			
UDR – REIT	5.899	275.483	0,05
Ventas – REIT	7.835	452.393	0,07
VEREIT – REIT	24.039	222.120	0,04
VICI Properties – REIT	8.591	219.500	0,04
Vornado Realty Trust – REIT	3.514	233.681	0,04
Welltower – REIT	8.543	698.647	0,12
Weyerhaeuser – REIT	16.295	492.109	0,08
WP Carey – REIT	3.920	313.757	0,05
Einzelhandel (5,22%)			
Advance Auto Parts	1.386	221.982	0,04
AutoZone	532	633.777	0,11
Best Buy	4.938	433.556	0,07
Burlington Stores	1.331	303.508	0,05
CarMax	3.534	309.826	0,05
Chipotle Mexican Grill	591	494.732	0,08
Costco Wholesale	9.241	2.716.115	0,45
Darden Restaurants	2.804	305.664	0,05
Dollar General	5.630	878.167	0,15
Dollar Tree	5.065	476.363	0,08
Domino's Pizza	899	264.108	0,04
Gap	5.222	92.325	0,01
Genuine Parts	2.904	308.492	0,05
Home Depot	23.158	5.057.244	0,84
Kohl's	2.904	147.959	0,02
Lowe's Companies	16.550	1.982.028	0,33
Lululemon Athletica	2.475	573.383	0,10
McDonald's	15.960	3.153.856	0,52
Nordstrom	2.918	119.434	0,02
O'Reilly Automotive	1.643	720.061	0,12
Ross Stores	7.836	912.267	0,15
Starbucks	25.081	2.205.122	0,37
Target	11.094	1.422.362	0,24
Tiffany & Co	2.196	293.495	0,05
TJX Companies	26.181	1.598.612	0,27
Tractor Supply	2.419	226.031	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.154	292.124	0,05
Walgreens Boots Alliance	16.088	948.548	0,16
Walmart	30.104	3.577.559	0,60
Yum! Brands	6.509	655.652	0,11
Spareinlagen & Kredite (0,02%)			
People's United Financial	8.234	139.155	0,02
Halbleiter (4,15%)			
Advanced Micro Devices	21.936	1.005.985	0,17
Analog Devices	7.896	938.361	0,16
Applied Materials	19.403	1.184.359	0,20
Broadcom	8.402	2.655.200	0,44
Intel	94.138	5.634.159	0,94
IPG Photonics	832	120.573	0,02
KLA	3.306	589.030	0,10
Lam Research	3.112	909.949	0,15
Marvell Technology Group	12.567	333.780	0,05
Maxim Integrated Products	5.990	368.445	0,06
Microchip Technology	5.192	543.706	0,09
Micron Technology	23.858	1.283.083	0,21
NVIDIA	12.168	2.863.130	0,48
ON Semiconductors	8.336	203.232	0,03
Qorvo	2.567	298.362	0,05
QUALCOMM	26.076	2.300.685	0,38
Skyworks Solutions	3.411	412.322	0,07
Teradyne	3.147	214.594	0,04
Texas Instruments	19.916	2.555.024	0,42
Xilinx	5.314	519.550	0,09
Schiffbau (0,04%)			
Huntington Ingalls Industries	828	207.729	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (8,25%)			
Activision Blizzard	15.837	941.035	0,16
Adobe	10.253	3.381.542	0,56
Akamai Technologies	3.336	288.164	0,05
ANSYS	1.685	433.736	0,07
Autodesk	4.796	879.874	0,15
Black Knight	2.985	192.473	0,03
Broadridge Financial Solutions	2.421	299.090	0,05
Cadence Design Systems	5.797	402.080	0,07
CDK Global	2.737	149.659	0,02
Cerner	7.160	525.472	0,09
Citrix Systems	2.868	318.061	0,05
DocuSign	1.838	136.214	0,02
Dropbox	3.773	67.574	0,01
Electronic Arts	6.237	670.540	0,11
Fidelity National Information Services	12.950	1.801.215	0,30
Fiserv	12.171	1.407.333	0,23
Guidewire Software	1.502	164.875	0,03
Intuit	5.552	1.454.235	0,24
Jack Henry & Associates	1.843	268.470	0,04
Microsoft	154.208	24.318.602	4,05
MongoDB	820	107.920	0,02
MSCI	1.787	461.368	0,08
ORACLE	49.642	2.630.033	0,44
Paychex	6.746	573.815	0,10
Paycom Software	1.019	269.790	0,05
PTC	2.418	181.084	0,03
salesforce.com	17.794	2.894.016	0,48
ServiceNow	3.912	1.104.436	0,18
Splunk	3.018	452.006	0,08
SS&C Technologies Holdings	5.138	315.473	0,05
Synopsys	3.061	426.091	0,07
Take-Two Interactive Software	2.326	284.772	0,05
Twilio	2.543	249.926	0,04
Tyler Technologies	718	215.414	0,04
Veeva Systems – Klasse A	2.942	413.822	0,07
VMware – Klasse A	1.771	268.820	0,04
Workday – Klasse A	3.659	601.723	0,10
Telekommunikation (3,05%)			
Arista Networks	1.139	231.673	0,04
AT&T	154.223	6.027.035	1,00
CenturyLink	20.096	265.468	0,04
Cisco Systems	90.933	4.361.147	0,73
Corning	17.357	505.262	0,08
Juniper Networks	6.785	167.115	0,03
Motorola Solutions	3.375	543.848	0,09
Sprint	19.306	100.584	0,02
T-Mobile	7.165	561.879	0,09
Verizon Communications	88.150	5.412.410	0,90
Zayo Group Holdings	4.556	157.865	0,03
Textilindustrie (0,03%)			
Mohawk Industries	1.343	183.158	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,05%)			
Hasbro	2.556	269.939	0,05
Transportwesen (1,49%)			
CH Robinson Worldwide	2.601	203.398	0,03
CSX	15.708	1.136.631	0,19
Expeditors International of Washington	3.458	269.793	0,04
FedEx	5.324	805.042	0,13
JB Hunt Transport Services	1.877	219.196	0,04
Kansas City Southern	2.033	311.374	0,05
Knight-Swift Transportation Holdings	2.815	100.890	0,02
Norfolk Southern	5.458	1.059.562	0,18
Old Dominion Freight Line	1.292	245.196	0,04
Union Pacific	14.867	2.687.805	0,45

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,49%) (Fortsetzung)			
United Parcel Service – Klasse B	14.970	1.752.388	0,29
XPO Logistics	2.022	161.153	0,03
Wasser (0,11%)			
American Water Works	3.632	446.191	0,08
Aqua America	3.995	187.526	0,03
Total Stammaktien		598.341.702	99,66
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 387.273.593 USD)		598.341.702	99,66
Sonstige Nettovermögenswerte		2.064.062	0,34
TOTAL NETTOVERMÖGEN		600.405.764	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20.03.2020	UBS AG	2.100.215	13	39.228	0,01
Total Futures-Kontrakte		2.100.215	13	39.228	0,01

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CAD)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettvermögens
Stammaktien			
Luffahrt & Verteidigung (0,68%)			
Bombardier – Klasse B	3.080.290	5.944.960	0,21
CAE	381.365	13.111.329	0,47
Fluggesellschaften (0,33%)			
Air Canada	187.307	9.086.263	0,33
Bekleidung (0,40%)			
Gildan Activewear	291.309	11.183.353	0,40
Autoteile & -ausrüstung (1,08%)			
Magna International	423.366	30.143.659	1,08
Banken (26,01%)			
Bank of Montreal	916.377	92.224.181	3,31
Bank of Nova Scotia	1.750.275	128.382.671	4,60
Canadian Imperial Bank of Commerce	639.080	69.058.985	2,48
National Bank of Canada	482.182	34.755.679	1,25
Royal Bank of Canada	2.056.244	211.279.071	7,57
Toronto-Dominion Bank	2.605.887	189.786.750	6,80
Chemie (2,00%)			
Methanex	94.149	4.721.572	0,17
Nutrien	820.517	51.011.542	1,83
Computer (1,34%)			
CGI	344.317	37.416.928	1,34
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,41%)			
CI Financial	318.825	6.921.691	0,25
IGM Financial	118.801	4.428.901	0,16
Energie (3,26%)			
Algonquin Power & Utilities	738.674	13.569.441	0,49
Atco – Klasse I	109.076	5.428.713	0,19
Canadian Utilities – Klasse A	183.797	7.199.329	0,26
Emera	343.243	19.149.527	0,69
Fortis	627.025	33.784.107	1,21
Hydro One	469.268	11.769.241	0,42
Ingenieurs- & Bauwesen (0,48%)			
WSP Global	151.233	13.409.830	0,48
Unterhaltung (0,40%)			
Stars Group	328.882	11.145.811	0,40
Nahrungsmittel (2,49%)			
Empire – Klasse A	247.992	7.553.836	0,27
George Weston	109.942	11.326.225	0,41
Loblaw Companies	261.695	17.533.565	0,63
Metro	365.820	19.604.294	0,70
Saputo	335.348	13.480.990	0,48
Forstprodukte & Papier (0,16%)			
West Fraser Timber	75.724	4.337.471	0,16
Haushaltsprodukte (0,06%)			
Cronos Group	165.422	1.649.257	0,06
Versicherungen (8,16%)			
Fairfax Financial Holdings	38.728	23.614.011	0,85
Great-West Lifeco	398.440	13.252.114	0,47
IA Financial Group	151.640	10.816.481	0,39
Intact Financial	198.736	27.906.509	1,00
Manulife Financial	2.803.177	73.891.746	2,65
Power Corp of Canada	431.556	14.435.548	0,52
Power Financial	380.479	13.293.936	0,48
Sun Life Financial	848.189	50.221.271	1,80

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CAD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettovermögens
Internet (2,66%)			
Shopify – Klasse A	143.897	74.294.021	2,66
Medien (1,89%)			
Quebecor	256.792	8.510.087	0,31
Shaw Communications – Klasse B	669.338	17.637.056	0,63
Thomson Reuters	285.980	26.564.682	0,95
Bergbau (7,87%)			
Agnico Eagle Mines	340.584	27.239.908	0,98
Barrick Gold	2.547.739	61.451.465	2,20
Cameco	572.570	6.607.458	0,24
First Quantum Minerals	985.937	12.984.790	0,46
Franco-Nevada	268.145	35.955.563	1,29
Kinross Gold	1.778.886	10.957.938	0,39
Kirkland Lake Gold	285.835	16.361.195	0,59
Lundin Mining	940.563	7.298.769	0,26
Teck Resources – Klasse B	708.774	15.961.590	0,57
Wheaton Precious Metals	641.887	24.802.514	0,89
Öl & Gas (8,26%)			
Canadian Natural Resources	1.702.409	71.501.178	2,56
Cenovus Energy	1.495.714	19.743.425	0,71
Encana	1.860.971	11.314.704	0,41
Husky Energy	498.828	5.197.788	0,19
Imperial Oil	381.721	13.112.116	0,47
Parkland Fuel	210.235	10.030.312	0,36
PrairieSky Royalty	302.020	4.599.764	0,16
Suncor Energy	2.231.803	94.985.536	3,40
Verpackung & Container (0,43%)			
CCL Industries – Klasse B	214.533	11.867.966	0,43
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,90%)			
Aurora Cannabis	706.017	1.969.788	0,07
Bausch Health Companies	454.905	17.682.157	0,63
Canopy Growth	203.284	5.551.686	0,20
Pipelines (11,16%)			
AltaGas	390.728	7.728.600	0,28
Enbridge	2.900.266	149.740.733	5,37
Inter Pipeline	596.226	13.438.934	0,48
Keyera	306.280	10.419.646	0,38
Pembina Pipeline	784.205	37.743.787	1,35
TC Energy	1.332.288	92.141.038	3,30
Private Equity (3,79%)			
Brookfield Asset Management – Klasse A	1.276.258	95.757.638	3,43
Onex	122.284	10.048.076	0,36
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,39%)			
First Capital Real Estate Investment Trust	212.148	4.385.099	0,16
First Capital Realty	41.332	854.333	0,03
RioCan Real Estate Investment Trust – REIT	214.691	5.745.131	0,20
Einzelhandel (4,08%)			
Alimentation Couche-Tard – Klasse B	1.253.559	51.659.166	1,85
Canadian Tire – Klasse A	82.832	11.575.772	0,42
Dollarama	426.527	19.035.900	0,68
Restaurant Brands International	381.778	31.603.583	1,13
Software (2,33%)			
BlackBerry	753.947	6.295.457	0,23
Constellation Software	28.924	36.477.792	1,31
Open Text	385.427	22.054.133	0,79
Telekommunikation (2,18%)			
BCE	220.312	13.253.970	0,48
Rogers Communications – Klasse B	515.787	33.257.946	1,19
TELUS	284.641	14.311.749	0,51

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CAD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Nettovermögens
Transportwesen (6,69%)			
Canadian National Railway	1.029.039	120.881.211	4,33
Canadian Pacific Railway	198.696	65.774.337	2,36
Total Stammaktien		2.786.198.275	99,89
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.620.305.935 CAD)		2.786.198.275	99,89
Sonstige Nettovermögenswerte		3.040.950	0,11
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.789.239.225	100,00
Devisenterminkontrakte			

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Nettovermögens
1.963.600 CAD	1.464.384 CHF	3. Januar 2020	2.594	0,00
10.279.300 CAD	7.037.247 EUR	3. Januar 2020	35.874	0,00
151.557.999 CHF	201.968.000 CAD	3. Januar 2020	988.405	0,04
102.977.297 CHF	138.245.900 CAD	3. Januar 2020	(345.544)	(0,01)
184.002.791 EUR	270.062.000 CAD	3. Januar 2020	(2.227.314)	(0,08)
1.379.685 EUR	2.023.600 CAD	3. Januar 2020	(15.329)	(0,00)
94.014.304 EUR	137.958.000 CAD	3. Januar 2020	(1.110.665)	(0,04)
20.895.942 GBP	35.941.000 CAD	3. Januar 2020	(44.477)	(0,00)
7.080.285 GBP	12.340.300 CAD	3. Januar 2020	(177.287)	(0,01)
18.030.546 GBP	30.859.100 CAD	3. Januar 2020	115.044	0,00
6.281.980 GBP	10.805.000 CAD	3. Januar 2020	(13.371)	(0,00)
1.107.876 GBP	1.944.100 CAD	3. Januar 2020	(40.913)	(0,00)
1.130.166 SGD	1.097.700 CAD	3. Januar 2020	(7.794)	(0,00)
159.044.986 USD	211.182.000 CAD	3. Januar 2020	(4.942.232)	(0,18)
131.811.604 USD	174.142.900 CAD	3. Januar 2020	(3.217.710)	(0,12)
1.541.486 USD	2.021.100 CAD	3. Januar 2020	(22.195)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			(11.022.914)	(0,40)
Futures-Kontrakte				

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Netto- vermögens
S&P/TSX 60 Index Futures 19.03.2020	UBS AG	14.781.040	73	5.300	0,00
Total Futures-Kontrakte		14.781.040	73	5.300	0,00

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in SGD)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert SGD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (1,90%)			
Singapore Airlines	131.700	1.190.568	1,90
Banken (44,91%)			
DBS Group Holdings	437.900	11.332.852	18,09
Oversea-Chinese Banking	790.498	8.679.668	13,86
United Overseas Bank	307.494	8.120.917	12,96
Vertrieb & Großhandel (1,16%)			
Jardine Cycle & Carriage	24.111	725.741	1,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,77%)			
Singapore Exchange	196.300	1.739.218	2,77
Energie (0,88%)			
Sembcorp Industries	241.200	552.348	0,88
Elektronik (1,74%)			
Venture	67.300	1.090.260	1,74
Ingenieurs- & Bauwesen (7,55%)			
Keppel	354.400	2.399.288	3,83
SATS	164.100	830.346	1,33
Singapore Technologies Engineering	380.400	1.498.776	2,39
Unterhaltung (2,17%)			
Genting Singapore	1.477.800	1.359.576	2,17
Nahrungsmittel (3,08%)			
Wilmar International	467.800	1.927.336	3,08
Hotelwesen (1,94%)			
City Developments	110.900	1.214.355	1,94
Medien (1,38%)			
Singapore Press Holdings	395.700	862.626	1,38
Immobilien (5,25%)			
CapitaLand	625.700	2.346.375	3,75
UOL Group	113.289	942.564	1,50
Real Estate Investment Trusts (REITs) (11,17%)			
Ascendas Real Estate Investment Trust – REIT	704.975	2.093.776	3,34
CapitaLand Commercial Trust – REIT	653.566	1.300.596	2,08
CapitaLand Mall Trust – REIT	630.800	1.551.768	2,48
Mapletree Commercial Trust – REIT	487.800	1.165.842	1,86
Suntec Real Estate Investment Trust – REIT	479.900	883.016	1,41
Schiffbau (1,04%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	582.800	652.736	1,04
Telekommunikation (10,71%)			
Singapore Telecommunications – NPV	1.990.100	6.706.637	10,71
Transportwesen (2,01%)			
ComfortDelGro	529.000	1.259.020	2,01
Total Stammaktien		62.426.205	99,66
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 61.565.231 SGD)		62.426.205	99,66
Sonstige Nettovermögenswerte		213.006	0,34
TOTAL NETTOVERMÖGEN		62.639.211	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in SGD)
Futures-Kontrakte**

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung SGD	% des Netto- vermögens
MSCI EMU Index Futures 30.01.2020	UBS AG	185.750	5	(675)	(0,00)
Total Futures-Kontrakte		185.750	5	(675)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in HKD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert HKD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (0,42%)			
Yue Yuen Industrial Holdings	57.000	1.311.000	0,42
Banken (6,06%)			
Bank of East Asia	101.484	1.765.822	0,56
BOC Hong Kong Holdings	287.500	7.776.875	2,47
Hang Seng Bank	59.400	9.563.400	3,03
Getränke (1,38%)			
Budweiser Brewing APAC	102.700	2.701.010	0,86
Vitasoy International Holdings	58.000	1.638.500	0,52
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (7,45%)			
Hong Kong Exchanges & Clearing	92.895	23.502.435	7,45
Energie (5,75%)			
CLP Holdings	127.500	10.442.250	3,31
HK Electric Investments & HK Electric Investments	206.000	1.582.080	0,50
Power Assets Holdings	107.500	6.127.500	1,94
Ingenieurs- & Bauwesen (1,33%)			
CK Infrastructure Holdings	51.500	2.855.675	0,91
NWS Holdings	122.054	1.332.830	0,42
Nahrungsmittel (3,58%)			
Dairy Farm International Holdings	26.600	1.183.465	0,38
Jardine Strategic Holdings	17.300	4.131.563	1,31
WH Group	742.500	5.977.125	1,89
Gas (3,80%)			
Hong Kong & China Gas	788.562	12.001.914	3,80
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (2,15%)			
Techtronic Industries	106.500	6.768.075	2,15
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (8,18%)			
CK Hutchison Holdings	209.500	15.565.850	4,94
Jardine Matheson Holdings	17.200	7.451.454	2,36
Swire Pacific – Klasse A	38.500	2.787.400	0,88
Versicherungen (24,37%)			
AIA Group	939.600	76.859.280	24,37
Hotelwesen (7,72%)			
Galaxy Entertainment Group	169.000	9.700.600	3,08
Melco Resorts & Entertainment – ADR	16.428	3.093.849	0,98
Sands China	188.000	7.830.200	2,48
SJM Holdings	155.000	1.374.850	0,44
Wynn Macau	121.600	2.334.720	0,74
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,15%)			
BeiGene – ADR	2.807	3.625.433	1,15
Immobilien (17,87%)			
CK Asset Holdings	201.000	11.306.250	3,59
Hang Lung Properties	157.000	2.684.700	0,85
Henderson Land Development	112.710	4.311.158	1,37
Hongkong Land Holdings	90.900	4.072.579	1,29
Kerry Properties	51.000	1.262.250	0,40
New World Development	475.627	5.079.696	1,61
Sino Land	237.767	2.691.522	0,85
Sun Hung Kai Properties	124.000	14.793.200	4,69
Swire Properties	91.200	2.357.520	0,75
Wharf Real Estate Investment	94.000	4.469.700	1,42
Wheelock & Co	64.000	3.324.800	1,05
Real Estate Investment Trusts (REITs) (4,29%)			
Link REIT – REIT	164.000	13.530.000	4,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in HKD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert HKD	% des Nettovermögens
Halbleiter (0,81%)			
ASM Pacific Technology	23.700	2.561.970	0,81
Telekommunikation (1,51%)			
HKT Trust	294.000	3.228.120	1,02
PCCW	333.000	1.535.130	0,49
Transportwesen (1,74%)			
MTR	119.234	5.490.726	1,74
Total Stammaktien		313.984.476	99,56
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 307.908.282 HKD)		313.984.476	99,56
Sonstige Nettovermögenswerte		1.402.289	0,44
TOTAL NETTOVERMÖGEN		315.386.765	100,00
Futures-Kontrakte			

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung HKD	% des Nettovermögens
Hang Seng Index Futures 30.01.2020	UBS AG	1.413.500	1	7.500	0,00
Total Futures-Kontrakte		1.413.500	1	7.500	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,00%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	2.187.749	28.670.450	2,49
UBS Group – Namensaktie	3.308.132	40.441.914	3,51
Baustoffe (5,20%)			
Geberit – Namensaktie	31.791	17.268.871	1,50
LafargeHolcim – Namensaktie	423.095	22.720.201	1,97
Sika – Namensaktie	109.702	19.949.309	1,73
Chemie (2,79%)			
Clariant – Namensaktie	172.413	3.724.121	0,32
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	6.951	4.424.311	0,38
Givaudan – Namensaktie	7.936	24.054.016	2,09
Kommerzielle Dienstleistungen (1,75%)			
Adecco Group – Namensaktie	133.550	8.175.931	0,71
SGS – Namensaktie	4.545	12.048.795	1,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,83%)			
Julius Baer Group	191.467	9.559.947	0,83
Elektronik (3,20%)			
ABB – Namensaktie	1.579.765	36.919.108	3,20
Nahrungsmittel (24,92%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	2.570	5.494.660	0,48
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	909	6.831.135	0,59
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	88	7.524.000	0,65
Nestle – Namensaktie	2.551.856	267.383.472	23,20
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,10%)			
Schindler Holding	34.936	8.601.243	0,75
Schindler Holding – Namensaktie	16.940	4.018.168	0,35
Gesundheitsprodukte (3,34%)			
Alcon	356.320	19.526.336	1,70
Sonova Holding – Namensaktie	47.568	10.536.312	0,91
Straumann Holding – Namensaktie	8.820	8.382.528	0,73
Gesundheitsdienstleistungen (1,95%)			
Lonza Group – Namensaktie	63.688	22.494.602	1,95
Versicherungen (8,66%)			
Baloise Holding – Namensaktie	42.080	7.364.000	0,64
Swiss Life Holding – Namensaktie	28.792	13.987.154	1,21
Swiss Re	253.256	27.528.927	2,39
Zurich Insurance Group	128.236	50.922.515	4,42
Investmentgesellschaften (0,23%)			
Pargesa Holding	32.571	2.620.337	0,23
Pharmaprodukte & Biotechnologie (31,70%)			
Novartis – Namensaktie	1.841.486	169.232.564	14,68
Roche Holding	602.480	189.178.720	16,42
Vifor Pharma	39.042	6.896.769	0,60
Private Equity (1,23%)			
Partners Group Holding	15.973	14.174.440	1,23
Immobilien (0,63%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	64.930	7.265.667	0,63
Einzelhandel (4,02%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	447.226	34.016.010	2,95
Dufry – Namensaktie	35.170	3.377.023	0,29
Swatch Group	24.580	6.636.600	0,58
Swatch Group – Namensaktie	44.370	2.269.526	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Software (0,75%)			
Temenos – Namensaktie	56.405	8.641.246	0,75
Telekommunikation (0,99%)			
Swisscom – Namensaktie	22.236	11.398.174	0,99
Transportwesen (0,66%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	46.646	7.612.627	0,66
Total Stammaktien		1.151.871.729	99,95
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 980.052.387 CHF)		1.151.871.729	99,95
Sonstige Nettovermögenswerte		570.973	0,05
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.152.442.702	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF
5.737.000 CHF	4.480.477 GBP	3. Januar 2020	(10.656)
31.928.708 GBP	41.208.500 CHF	3. Januar 2020	(249.640)
18.439.907 GBP	23.799.300 CHF	3. Januar 2020	(144.175)
2.005.558 SGD	1.461.700 CHF	3. Januar 2020	(17.397)
Total Devisenterminkontrakte			(421.868)
			% des Nettovermögens
			(0,00)
			(0,02)
			(0,02)
			(0,00)
			(0,04)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,01%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	651.101	7.849.950	2,50
UBS Group – Namensaktie	983.323	11.059.272	3,51
Baustoffe (5,20%)			
Geberit – Namensaktie	9.442	4.718.514	1,50
LafargeHolcim – Namensaktie	125.599	6.205.003	1,97
Sika – Namensaktie	32.522	5.440.916	1,73
Chemie (2,79%)			
Clariant – Namensaktie	49.923	992.055	0,32
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	2.094	1.226.187	0,39
Givaudan – Namensaktie	2.353	6.561.292	2,08
Kommerzielle Dienstleistungen (1,75%)			
Adecco Group – Namensaktie	39.552	2.227.631	0,71
SGS – Namensaktie	1.349	3.290.055	1,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,83%)			
Julius Baer Group	57.075	2.621.736	0,83
Elektronik (3,21%)			
ABB – Namensaktie	469.644	10.097.386	3,21
Nahrungsmittel (24,96%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	777	1.528.306	0,48
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	272	1.880.526	0,60
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	26	2.045.130	0,65
Nestle – Namensaktie	758.347	73.101.764	23,23
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,10%)			
Schindler Holding	10.375	2.349.945	0,75
Schindler Holding – Namensaktie	5.105	1.114.017	0,35
Gesundheitsprodukte (3,34%)			
Alcon	105.852	5.336.556	1,69
Sonova Holding – Namensaktie	14.160	2.885.483	0,92
Straumann Holding – Namensaktie	2.630	2.299.554	0,73
Gesundheitsdienstleistungen (1,96%)			
Lonza Group – Namensaktie	18.966	6.162.798	1,96
Versicherungen (8,67%)			
Baloise Holding – Namensaktie	12.553	2.021.004	0,64
Swiss Life Holding – Namensaktie	8.563	3.827.057	1,22
Swiss Re	75.091	7.509.291	2,39
Zurich Insurance Group	38.089	13.914.927	4,42
Investmentgesellschaften (0,23%)			
Pargesa Holding	9.922	734.356	0,23
Pharmaprodukte & Biotechnologie (31,74%)			
Novartis – Namensaktie	547.445	46.284.704	14,71
Roche Holding	179.048	51.722.632	16,43
Vifor Pharma	11.543	1.875.918	0,60
Private Equity (1,24%)			
Partners Group Holding	4.762	3.887.678	1,24
Immobilien (0,63%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	19.372	1.994.280	0,63
Einzelhandel (4,03%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	133.062	9.310.904	2,96
Dufry – Namensaktie	10.363	915.437	0,29
Swatch Group	7.358	1.827.701	0,58
Swatch Group – Namensaktie	13.535	636.921	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Software (0,75%)			
Temenos – Namensaktie	16.638	2.344.992	0,75
Telekommunikation (0,99%)			
Swisscom – Namensaktie	6.602	3.113.405	0,99
Transportwesen (0,65%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	13.729	2.061.297	0,65
Total Stammaktien		314.976.580	100,08
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 262.030.778 EUR)		314.976.580	100,08
Andere Nettoverbindlichkeiten		(245.586)	(0,08)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		314.730.994	100,00
Devisenterminkontrakte			
		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	
8.992.000 CHF	8.225.897 EUR	3. Januar 2020	46.622
3.307.000 CHF	3.018.625 EUR	3. Januar 2020	23.771
314.819.809 EUR	346.729.000 CHF	3. Januar 2020	(4.166.217)
7.906.632 EUR	8.599.000 CHF	3. Januar 2020	(4.332)
Total Devisenterminkontrakte			(4.100.156)
			(1,30)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,03%)			
Credit Suisse Group – Namensaktie	163.659	2.214.851	2,50
UBS Group – Namensaktie	247.184	3.120.591	3,53
Baustoffe (5,22%)			
Geberit – Namensaktie	2.372	1.330.583	1,50
LafargeHolcim – Namensaktie	31.561	1.750.220	1,98
Sika – Namensaktie	8.173	1.534.838	1,74
Chemie (2,80%)			
Clariant – Namensaktie	12.778	285.026	0,32
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	527	346.399	0,39
Givaudan – Namensaktie	591	1.849.869	2,09
Kommerzielle Dienstleistungen (1,76%)			
Adecco Group – Namensaktie	9.934	628.037	0,71
SGS – Namensaktie	339	928.062	1,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,84%)			
Julius Baer Group	14.339	739.347	0,84
Elektronik (3,22%)			
ABB – Namensaktie	118.041	2.848.782	3,22
Nahrungsmittel (25,05%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	195	430.536	0,48
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	63	488.919	0,55
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	7	618.062	0,70
Nestle – Namensaktie	190.631	20.627.166	23,32
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,11%)			
Schindler Holding	2.605	662.313	0,75
Schindler Holding – Namensaktie	1.307	320.154	0,36
Gesundheitsprodukte (3,36%)			
Alcon	26.613	1.506.059	1,70
Sonova Holding – Namensaktie	3.560	814.313	0,92
Straumann Holding – Namensaktie	661	648.748	0,74
Gesundheitsdienstleistungen (1,97%)			
Lonza Group – Namensaktie	4.768	1.739.100	1,97
Versicherungen (8,70%)			
Baloise Holding – Namensaktie	3.134	566.376	0,64
Swiss Life Holding – Namensaktie	2.149	1.078.106	1,22
Swiss Re	18.888	2.120.231	2,40
Zurich Insurance Group	9.581	3.928.967	4,44
Investmentgesellschaften (0,24%)			
Pargesa Holding	2.537	210.773	0,24
Pharmaprodukte & Biotechnologie (31,87%)			
Novartis – Namensaktie	137.635	13.062.071	14,77
Roche Holding	45.015	14.596.696	16,50
Vifor Pharma	2.915	531.765	0,60
Private Equity (1,24%)			
Partners Group Holding	1.197	1.096.936	1,24
Immobilien (0,64%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	4.911	567.502	0,64
Einzelhandel (4,04%)			
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	33.420	2.625.006	2,96
Dufry – Namensaktie	2.568	254.639	0,29
Swatch Group	1.849	515.547	0,58
Swatch Group – Namensaktie	3.474	183.503	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (0,75%)					
Temenos – Namensaktie					
			4.189	662.730	0,75
Telekommunikation (0,99%)					
Swisscom – Namensaktie					
			1.661	879.257	0,99
Transportwesen (0,66%)					
Kuehne + Nagel International – Namensaktie					
			3.457	582.622	0,66
Total Stammaktien				88.894.702	100,49
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 73.839.784 USD)				88.894.702	100,49
Andere Nettoverbindlichkeiten				(432.243)	(0,49)
TOTAL NETTOVERMÖGEN				88.462.459	100,00
Devisenterminkontrakte					
				Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit			
2.528.000 CHF	2.592.882 USD	3. Januar 2020		17.745	0,02
90.215.195 USD	89.886.000 CHF	3. Januar 2020		(2.608.681)	(2,95)
Total Devisenterminkontrakte				(2.590.936)	(2,93)

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,15%)			
Dentsu Group	5.500	191.051	0,01
Hakuhodo DY Holdings	7.100	115.508	0,01
Interpublic Group of Companies	9.675	223.493	0,02
JCDecaux	2.881	88.868	0,01
Omnicom Group	6.014	487.254	0,04
Publicis Groupe	5.162	233.860	0,02
WPP	35.208	497.435	0,04
Luftfahrt & Verteidigung (1,89%)			
Airbus	15.268	2.236.208	0,19
Arconic	10.384	319.516	0,03
BAE Systems	87.434	654.198	0,05
Boeing	14.246	4.640.777	0,39
Bombardier – Klasse B	57.200	85.133	0,01
CAE	8.600	228.007	0,02
Dassault Aviation	66	86.679	0,01
General Dynamics	6.354	1.120.528	0,09
HEICO	1.381	157.641	0,01
HEICO – Klasse A	2.110	188.908	0,02
IHI	3.100	73.424	0,01
Kawasaki Heavy Industries	3.600	79.768	0,01
L3Harris Technologies	6.126	1.212.152	0,10
Leonardo	11.795	138.357	0,01
Lockheed Martin	6.692	2.605.731	0,22
Meggitt	16.129	140.338	0,01
MTU Aero Engines	1.424	406.963	0,03
Raytheon	7.305	1.605.201	0,13
Rolls-Royce Holdings	47.289	427.998	0,04
Safran	8.608	1.330.040	0,11
Spirit AeroSystems Holdings – Klasse A	3.123	227.604	0,02
Teledyne Technologies	801	277.579	0,02
Thales	2.629	273.031	0,02
TransDigm Group	1.275	714.000	0,06
United Technologies	22.192	3.323.474	0,28
Landwirtschaft (0,94%)			
Altria Group	50.438	2.517.361	0,21
Archer-Daniels-Midland	15.521	719.398	0,06
British American Tobacco	60.521	2.590.863	0,22
Bunge	4.253	244.760	0,02
Imperial Brands	24.618	609.532	0,05
Japan Tobacco	33.500	749.839	0,06
Philip Morris International	41.733	3.551.061	0,30
Swedish Match	5.338	275.309	0,02
Fluggesellschaften (0,11%)			
Air Canada	3.300	123.450	0,01
American Airlines Group	2.469	70.811	0,01
ANA Holdings	2.200	73.728	0,01
Delta Air Lines	4.700	274.856	0,02
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	8.168	150.456	0,01
easyJet	4.650	87.751	0,01
Japan Airlines	3.400	106.278	0,01
Qantas Airways	13.959	69.767	0,01
Singapore Airlines	10.000	67.229	0,00
Southwest Airlines	3.425	184.882	0,01
United Airlines Holdings	1.570	138.301	0,01
Bekleidung (1,11%)			
adidas	4.903	1.594.948	0,13
Burberry Group	11.230	328.037	0,03
CAPRI Holdings	4.500	171.675	0,01
Gildan Activewear	4.073	120.580	0,01
Hanesbrands	11.400	169.290	0,01
Hermes International	823	615.447	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Bekleidung (1,11%) (Fortsetzung)			
Kering	2.075	1.363.040	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7.422	3.450.779	0,29
Moncler	5.575	250.755	0,02
Nike – Klasse B	33.416	3.385.375	0,28
Puma	2.771	212.599	0,02
PVH	1.637	172.131	0,02
Ralph Lauren	1.251	146.642	0,01
Tapestry	8.094	218.295	0,02
Under Armour – Klasse A	4.517	97.567	0,01
Under Armour – Klasse C	4.487	86.061	0,01
VF	8.548	851.894	0,07
Yue Yuen Industrial Holdings	32.000	94.458	0,01
Autohersteller (1,41%)			
Bayerische Motoren Werke	9.170	752.853	0,06
Cummins	3.945	705.997	0,06
Daimler – Namensaktie	25.269	1.400.352	0,12
Ferrari	2.953	490.250	0,04
Fiat Chrysler Automobiles	25.927	383.986	0,03
Ford Motor	108.242	1.006.651	0,08
General Motors	33.715	1.233.969	0,10
Hino Motors	8.000	85.539	0,01
Honda Motor	43.000	1.226.197	0,10
Isuzu Motors	15.800	188.859	0,02
Mazda Motor	16.100	138.963	0,01
Mitsubishi Motors	24.500	103.253	0,01
Nissan Motor	62.100	363.486	0,03
PACCAR	9.765	772.412	0,07
Peugeot	14.011	334.992	0,03
Renault	4.794	226.982	0,02
Subaru	16.100	402.000	0,03
Suzuki Motor	9.100	382.422	0,03
Tesla	3.556	1.487.581	0,12
Toyota Motor	61.356	4.355.189	0,36
Volkswagen	1.034	201.085	0,02
Volvo – Klasse B	40.405	677.226	0,06
Autoteile & -ausrüstung (0,48%)			
Aisin Seiki	5.500	205.981	0,02
Aptiv	6.678	634.210	0,05
Autoliv	2.115	178.527	0,01
BorgWarner	6.020	261.148	0,02
Bridgestone	16.200	606.708	0,05
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	4.304	527.088	0,04
Continental	3.049	394.477	0,03
Denso	12.100	552.920	0,05
Faurecia	1.692	91.222	0,01
JTEKT	9.600	114.926	0,01
Koito Manufacturing	2.500	117.322	0,01
Lear	1.250	171.500	0,01
Magna International	8.674	476.259	0,04
NGK Insulators	7.300	127.897	0,01
NGK Spark Plug	3.200	62.837	0,01
Nokian Renkaat	3.264	93.904	0,01
Stanley Electric	2.000	58.523	0,00
Sumitomo Electric Industries	20.600	313.147	0,03
Sumitomo Rubber Industries	5.600	68.895	0,01
Toyoda Gosei	1.200	30.311	0,00
Toyota Industries	4.200	244.638	0,02
Valeo	5.705	201.145	0,02
WABCO Holdings	1.345	182.248	0,01
Yokohama Rubber	3.500	68.631	0,01
Banken (8,43%)			
ABN AMRO Bank – CVA	11.820	215.206	0,02
AEON Financial Service	3.500	55.620	0,00
AIB Group	16.341	56.973	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (8,43%) (Fortsetzung)			
Aozora Bank	2.599	69.139	0,01
Australia & New Zealand Banking Group	73.424	1.271.238	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	182.667	1.021.732	0,09
Banco de Sabadell	161.489	188.522	0,02
Banco Espirito Santo – Namensaktie*	53.033	0	0,00
Banco Santander	443.556	1.857.135	0,15
Bank Hapoalim	25.316	209.989	0,02
Bank Leumi Le-Israel	42.050	306.062	0,03
Bank of America	235.417	8.291.387	0,69
Bank of East Asia	49.667	110.912	0,01
Bank of Ireland Group	25.880	141.823	0,01
Bank of Kyoto	1.400	60.548	0,00
Bank of Montreal	16.388	1.271.863	0,11
Bank of New York Mellon	22.485	1.131.670	0,09
Bank of Nova Scotia	33.143	1.874.717	0,16
Bankia	37.743	80.602	0,01
Bankinter	20.774	152.318	0,01
Barclays	470.172	1.118.907	0,09
Bendigo & Adelaide Bank	15.232	104.718	0,01
BNP Paribas	29.529	1.751.118	0,15
BOC Hong Kong Holdings	114.000	395.762	0,03
CaixaBank	81.923	257.300	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	12.306	1.025.476	0,09
Chiba Bank	17.000	99.020	0,01
Citigroup	60.625	4.843.331	0,40
Citizens Financial Group	11.213	455.360	0,04
Comerica	3.609	258.946	0,02
Commerzbank	27.207	168.488	0,01
Commonwealth Bank of Australia	47.226	2.652.482	0,22
Concordia Financial Group	35.000	145.572	0,01
Credit Agricole	31.064	450.686	0,04
Credit Suisse Group – Namensaktie	66.598	901.293	0,08
Danske Bank	15.615	252.861	0,02
DBS Group Holdings	45.142	868.832	0,07
Deutsche Bank – Namensaktie	49.791	386.594	0,03
DNB	27.503	513.297	0,04
East West Bancorp	3.900	189.930	0,02
Erste Group Bank	7.279	274.208	0,02
Fifth Third Bancorp	19.222	590.884	0,05
FinecoBank Banca Fineco	12.415	148.974	0,01
First Republic Bank	4.014	471.444	0,04
Fukuoka Financial Group	3.300	63.920	0,01
Goldman Sachs Group	8.619	1.981.767	0,17
Hang Seng Bank	21.500	444.249	0,04
HSBC Holdings	536.488	4.206.709	0,35
Huntington Bancshares	25.965	391.552	0,03
ING Groep	107.652	1.291.531	0,11
Intesa Sanpaolo	422.572	1.113.980	0,09
Irish Bank Resolution*	1.990	0	0,00
Israel Discount Bank	36.131	167.475	0,01
Japan Post Bank	4.300	41.546	0,00
JPMorgan Chase & Co	85.648	11.939.331	1,00
KBC Group	7.358	553.872	0,05
KeyCorp	30.186	610.965	0,05
Lloyds Banking Group	1.852.442	1.533.765	0,13
M&T Bank	3.531	599.387	0,05
Macquarie Group	8.108	785.679	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	13.884	152.949	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	330.800	1.805.664	0,15
Mizrahi Tefahot Bank	3.784	100.790	0,01
Mizuho Financial Group	660.100	1.022.267	0,09
Morgan Stanley	34.650	1.771.308	0,15
National Australia Bank	72.513	1.255.466	0,10
National Bank of Canada	8.492	472.029	0,04
Natixis	31.059	137.991	0,01
Nordea Bank – FI	1.247	10.134	0,00
Nordea Bank – SE	86.028	695.131	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Banken (8,43%) (Fortsetzung)			
Northern Trust	5.284	561.372	0,05
Oversea-Chinese Banking	80.267	655.436	0,05
PNC Financial Services Group	11.674	1.863.521	0,16
Raiffeisen Bank International	3.299	82.913	0,01
Regions Financial	27.274	468.022	0,04
Resona Holdings	56.600	249.472	0,02
Royal Bank of Canada	38.640	3.061.700	0,26
Royal Bank of Scotland Group	134.254	427.381	0,04
Seven Bank	17.000	56.002	0,00
Shinsei Bank	4.900	75.523	0,01
Shizuoka Bank	8.400	63.227	0,01
Signature Bank	1.900	259.559	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	44.438	418.126	0,03
Societe Generale	21.333	742.694	0,06
Standard Chartered	72.108	680.521	0,06
State Street	9.668	764.739	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group	35.300	1.311.630	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9.900	395.089	0,03
SVB Financial Group	1.500	376.560	0,03
Svenska Handelsbanken – Klasse A	43.319	466.923	0,04
Swedbank – Klasse A	25.914	386.037	0,03
Toronto-Dominion Bank	49.139	2.759.818	0,23
Truist Financial	35.609	2.005.499	0,17
UBS Group – Namensaktie	101.495	1.281.330	0,11
UniCredit	52.793	771.567	0,06
United Overseas Bank	31.815	624.872	0,05
US Bancorp	39.758	2.357.252	0,20
Wells Fargo & Co	111.558	6.001.820	0,50
Westpac Banking	89.665	1.527.217	0,13
Zions Bancorp	5.145	267.128	0,02
Getränke (1,89%)			
Anheuser-Busch InBev	20.002	1.632.502	0,14
Asahi Group Holdings	9.700	444.767	0,04
Brown-Forman – Klasse B	7.779	525.860	0,04
Budweiser Brewing APAC	26.900	90.797	0,01
Carlsberg – Klasse B	2.975	444.127	0,04
Coca-Cola	108.384	5.999.054	0,50
Coca-Cola Amatil	19.042	148.044	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	2.300	59.069	0,01
Coca-Cola European Partners	5.676	288.795	0,02
Coca-Cola HBC	5.419	184.137	0,02
Constellation Brands – Klasse A	4.642	880.820	0,07
Davide Campari-Milano	10.389	94.926	0,01
Diageo	63.218	2.680.358	0,22
Heineken	7.135	760.218	0,06
Heineken Holding	3.496	339.056	0,03
Kirin Holdings	23.100	508.019	0,04
Molson Coors Brewing – Klasse B	5.757	310.302	0,03
Monster Beverage	11.405	724.788	0,06
PepsiCo	37.036	5.061.710	0,42
Pernod Ricard	5.619	1.005.388	0,08
Remy Cointreau	632	77.681	0,01
Suntory Beverage & Food	3.900	163.106	0,01
Treasury Wine Estates	16.061	183.351	0,02
Vitasoy International Holdings	14.000	50.758	0,00
Baustoffe (0,73%)			
AGC	4.600	166.349	0,01
Boral	19.490	61.378	0,01
Compagnie de Saint-Gobain	12.496	511.977	0,04
CRH	22.196	888.718	0,08
Daikin Industries	6.600	938.302	0,08
Fletcher Building	39.590	135.951	0,01
Fortune Brands Home & Security	3.250	212.355	0,02
Geberit – Namensaktie	997	559.271	0,05
HeidelbergCement	3.807	277.597	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (0,73%) (Fortsetzung)			
James Hardie Industries – CDI	12.262	240.228	0,02
Johnson Controls International	20.570	837.405	0,07
Kingspan Group	2.536	155.001	0,01
LafargeHolcim – Namensaktie – CH	7.040	390.404	0,03
LafargeHolcim – Namensaktie – FR	6.367	349.843	0,03
Lennox International	900	219.573	0,02
LIXIL Group	8.700	151.224	0,01
Martin Marietta Materials	1.718	480.422	0,04
Masco	7.962	382.096	0,03
Owens Corning	3.485	226.943	0,02
Rinnai	1.100	86.542	0,01
Sika – Namensaktie	3.303	620.283	0,05
Taiheiyo Cement	3.300	97.626	0,01
TOTO	4.500	192.133	0,02
Vulcan Materials	3.388	487.838	0,04
Chemie (2,27%)			
Air Liquide	12.358	1.750.627	0,15
Air Products & Chemicals	6.058	1.423.569	0,12
Air Water	4.000	58.891	0,00
Akzo Nobel	6.647	676.288	0,06
Albemarle	2.267	165.582	0,01
Arkema	1.993	211.857	0,02
Asahi Kasei	33.900	384.933	0,03
Axalta Coating Systems	6.800	206.720	0,02
BASF	24.403	1.844.875	0,15
Brenntag	3.638	197.976	0,02
Celanese – Klasse A	3.222	396.693	0,03
CF Industries Holdings	5.981	285.533	0,02
Chr Hansen Holding	2.758	219.331	0,02
Clariant – Namensaktie	4.397	98.079	0,01
Covestro	4.330	201.465	0,02
Croda International	3.702	251.096	0,02
Daicel	5.200	50.194	0,00
DOW	19.768	1.081.903	0,09
DuPont de Nemours	19.675	1.263.135	0,11
Eastman Chemical	3.586	284.226	0,02
Ecolab	7.005	1.351.895	0,11
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	270	177.472	0,01
Evonik Industries	3.202	97.799	0,01
FMC	3.431	342.482	0,03
Givaudan – Namensaktie	253	791.907	0,07
Hitachi Chemical	1.900	79.986	0,01
Incitec Pivot	54.648	122.159	0,01
International Flavors & Fragrances – IL	241	30.925	0,00
International Flavors & Fragrances – US	2.421	312.357	0,03
Israel Chemicals	16.505	77.651	0,01
Johnson Matthey	3.848	152.725	0,01
JSR	5.400	99.975	0,01
Kansai Paint	5.500	135.482	0,01
Koninklijke DSM	5.207	678.588	0,06
Kuraray	6.300	77.159	0,01
LANXESS	3.017	202.585	0,02
Linde – DE	5.403	1.157.176	0,10
Linde – US	9.175	1.953.358	0,16
LyondellBasell Industries – Klasse A	6.826	644.921	0,05
Methanex	2.000	77.347	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings	36.100	271.560	0,02
Mitsubishi Gas Chemical	2.400	36.969	0,00
Mitsui Chemicals	3.500	86.312	0,01
Mosaic	9.755	211.098	0,02
Nippon Paint Holdings	4.000	207.592	0,02
Nissan Chemical	3.500	147.987	0,01
Nitto Denko	3.800	216.094	0,02
Novozymes – Klasse B	5.885	288.194	0,02
Nutrien	15.578	746.855	0,06
PPG Industries	6.541	873.158	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (2,27%) (Fortsetzung)			
RPM International	2.644	202.954	0,02
Sherwin-Williams	2.211	1.290.207	0,11
Shin-Etsu Chemical	9.700	1.076.439	0,09
Showa Denko	3.400	90.698	0,01
Solvay	1.625	188.426	0,02
Sumitomo Chemical	42.300	193.839	0,02
Symrise	3.488	367.253	0,03
Taiyo Nippon Sanso	3.000	67.026	0,00
Toray Industries	37.500	255.728	0,02
Tosoh	6.200	96.701	0,01
Umicore	6.046	294.268	0,02
Westlake Chemical	1.200	84.180	0,01
Yara International	4.476	186.023	0,01
Kommerzielle Dienstleistungen (2,24%)			
Adecco Group – Namensaktie	3.831	242.199	0,02
Adyen	271	222.368	0,02
Amadeus IT Group	11.140	910.338	0,08
AMERCO	200	75.164	0,01
Ashtead Group	13.498	431.659	0,04
Atlantia	11.860	276.774	0,02
Automatic Data Processing	11.285	1.924.093	0,16
Benesse Holdings	1.300	34.380	0,00
Booz Allen Hamilton Holding	3.957	281.461	0,02
Brambles	43.110	355.165	0,03
Bureau Veritas	6.490	169.450	0,01
Cintas	2.392	643.639	0,05
CoStar Group	997	596.505	0,05
Dai Nippon Printing	6.100	166.147	0,01
Edenred	6.503	336.512	0,03
Equifax	3.073	430.589	0,04
Experian	23.774	803.743	0,07
FleetCor Technologies	2.173	625.216	0,05
G4S	44.587	128.765	0,01
Gartner	2.400	369.840	0,03
Global Payments	8.119	1.482.205	0,12
GMO Payment Gateway	600	41.297	0,00
IHS Markit	10.714	807.300	0,07
Intertek Group	4.330	335.681	0,03
ISS	3.479	83.539	0,01
ManpowerGroup	1.601	155.457	0,01
MarketAxess Holdings	1.040	394.274	0,03
Moody's	4.758	1.129.597	0,09
Nielsen Holdings	9.295	188.689	0,02
Park24	3.700	90.870	0,01
PayPal Holdings	30.083	3.254.078	0,27
Persol Holdings	5.500	103.800	0,01
Randstad	3.684	225.125	0,02
Recruit Holdings	36.600	1.380.478	0,12
RELX – GB	36.081	910.797	0,08
RELX – NL	15.508	390.977	0,03
Rentokil Initial	49.372	296.287	0,02
Robert Half International	2.872	181.367	0,02
Rollins	4.500	149.220	0,01
S&P Global	6.448	1.760.626	0,15
Sabre	7.175	161.007	0,01
Secom	5.600	503.807	0,04
Securitas – Klasse B	6.678	115.175	0,01
SGS – Namensaktie	138	377.795	0,03
Sohgo Security Services	2.000	108.949	0,01
Square – Klasse A	9.606	600.951	0,05
Toppan Printing	6.000	124.831	0,01
TransUnion	4.972	425.653	0,04
Transurban Group	65.982	691.557	0,06
United Rentals	1.969	328.370	0,03
Verisk Analytics	4.296	641.565	0,05
Wirecard	2.956	356.697	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Computer (4,31%)			
Accenture – Klasse A	17.042	3.588.534	0,30
Apple	120.640	35.425.936	2,96
Atos	2.576	214.901	0,02
Capgemini	4.466	545.925	0,05
CGI	7.100	594.993	0,05
Check Point Software Technologies	3.436	381.259	0,03
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	14.869	922.175	0,08
Computershare	11.018	129.963	0,01
CyberArk Software	900	104.922	0,01
Dell Technologies – Klasse C	4.573	235.006	0,02
DXC Technology	7.317	275.046	0,02
EPAM Systems	1.610	341.578	0,03
Fortinet	4.095	437.182	0,04
Fujitsu	5.100	481.960	0,04
Hewlett Packard Enterprise	34.880	553.197	0,05
HP	38.082	782.585	0,06
Ingenico Group	1.850	201.017	0,02
International Business Machines	23.876	3.200.339	0,27
Itochu Techno-Solutions	1.800	50.932	0,00
Leidos Holdings	4.200	411.138	0,03
NEC	6.000	249.551	0,02
NetApp	5.992	373.002	0,03
Nomura Research Institute	10.998	236.608	0,02
NTT Data	16.100	217.333	0,02
Obic	1.800	244.472	0,02
Otsuka	2.400	96.618	0,01
Seagate Technology	6.530	388.535	0,03
Teleperformance	1.541	376.052	0,03
Western Digital	7.727	490.433	0,04
Kosmetik & Körperpflege (1,72%)			
Beiersdorf	2.829	338.672	0,03
Colgate-Palmolive	21.906	1.508.009	0,12
Coty – Klasse A	10.151	114.199	0,01
Essity – Klasse B	17.690	570.325	0,05
Estee Lauder Companies – Klasse A	5.722	1.181.822	0,10
Kao	12.900	1.071.291	0,09
Kose	1.000	147.228	0,01
Lion	4.800	93.858	0,01
L'Oreal	6.759	2.002.961	0,17
Pigeon	2.000	73.890	0,00
Pola Orbis Holdings	3.900	93.808	0,01
Procter & Gamble	66.773	8.339.948	0,70
Shiseido	10.600	759.045	0,06
Unicharm	10.900	371.106	0,03
Unilever – GB	29.262	1.686.465	0,14
Unilever – NL	39.268	2.258.132	0,19
Vertrieb & Großhandel (0,52%)			
Bunzl	8.828	241.500	0,02
Copart	5.154	468.705	0,04
Fastenal	15.726	581.076	0,05
Ferguson	5.704	517.612	0,04
HD Supply Holdings	4.513	181.513	0,02
ITOCHU	35.400	825.593	0,07
Jardine Cycle & Carriage	1.876	41.994	0,00
LKQ	7.734	276.104	0,02
Marubeni	44.100	328.939	0,03
Mitsubishi	34.200	912.629	0,08
Mitsui & Co	42.600	762.821	0,06
Sumitomo	29.700	443.826	0,04
Toyota Tsusho	5.800	206.009	0,02
WW Grainger	1.178	398.776	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,22%)			
Acom	5.500	25.153	0,00
AerCap Holdings	3.379	207.707	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,22%) (Fortsetzung)			
Alliance Data Systems	1.071	120.166	0,01
Ally Financial	11.107	339.430	0,03
American Express	19.062	2.373.028	0,20
Ameriprise Financial	3.637	605.851	0,05
Amundi	1.480	116.125	0,01
ASX	4.821	265.725	0,02
BlackRock	3.110	1.563.397	0,13
Capital One Financial	12.157	1.251.077	0,10
Cboe Global Markets	3.200	384.000	0,03
Charles Schwab	31.658	1.505.655	0,13
CI Financial	5.300	88.732	0,01
CME Group	9.746	1.956.217	0,16
Credit Saison	4.300	75.218	0,01
Daiwa Securities Group	38.600	196.419	0,02
Deutsche Boerse	4.888	768.972	0,06
Discover Financial Services	8.261	700.698	0,06
E*TRADE Financial	7.136	323.760	0,03
Eaton Vance	2.057	96.041	0,01
Franklin Resources	7.707	200.228	0,02
Hargreaves Lansdown	7.190	184.308	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing	30.614	994.038	0,08
IGM Financial	4.000	114.995	0,01
Intercontinental Exchange	15.369	1.422.401	0,12
Invesco	8.679	156.048	0,01
Japan Exchange Group	13.600	241.528	0,02
Jefferies Financial Group	6.672	142.581	0,01
Julius Baer Group	5.740	295.966	0,02
London Stock Exchange Group	8.743	897.628	0,07
Magellan Financial Group	2.576	103.125	0,01
Mastercard – Klasse A	24.164	7.215.129	0,60
Mebuki Financial Group	25.740	66.319	0,01
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	10.000	64.964	0,01
Nasdaq	2.748	294.311	0,02
Nomura Holdings	92.500	479.545	0,04
ORIX	33.700	561.589	0,05
Raymond James Financial	2.876	257.287	0,02
SBI Holdings	5.480	116.735	0,01
Schroders	3.267	144.294	0,01
SEI Investments	4.151	271.807	0,02
Singapore Exchange	21.100	139.030	0,01
St James's Place	12.348	190.489	0,02
Standard Life Aberdeen	66.930	290.912	0,02
Synchrony Financial	16.564	596.470	0,05
T Rowe Price Group	6.123	746.026	0,06
TD Ameritrade Holding	7.043	350.037	0,03
Visa – Klasse A	46.236	8.687.744	0,73
Western Union	12.967	347.256	0,03
Energie (2,93%)			
AES	15.556	309.564	0,03
AGL Energy	16.643	240.185	0,02
Algonquin Power & Utilities	13.300	188.410	0,02
Alliant Energy	6.828	373.628	0,03
Ameren	5.929	455.347	0,04
American Electric Power	12.627	1.193.378	0,10
Atco – Klasse I	784	30.090	0,00
AusNet Services	82.000	97.991	0,01
Canadian Utilities – Klasse A	4.200	126.866	0,01
CenterPoint Energy	13.383	364.954	0,03
Chubu Electric Power	18.200	258.158	0,02
Chugoku Electric Power	4.400	57.897	0,00
CLP Holdings	46.000	483.508	0,04
CMS Energy	7.606	477.961	0,04
Consolidated Edison	8.956	810.249	0,07
Dominion Energy	22.482	1.861.959	0,15
DTE Energy	4.974	645.973	0,05
Duke Energy	19.602	1.787.899	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Energie (2,93%) (Fortsetzung)			
E.ON	62.341	666.468	0,06
Edison International	9.183	692.490	0,06
EDP – Energias de Portugal	73.802	320.104	0,03
Electric Power Development	5.300	129.092	0,01
Electricite de France	18.428	205.365	0,02
Emera	5.724	246.263	0,02
Endesa	10.064	268.752	0,02
Enel	222.252	1.764.307	0,15
Engie	50.669	819.013	0,07
Energy	5.372	643.566	0,05
Eversource Energy	5.662	368.540	0,03
Exelon	8.921	758.910	0,06
Exelon	25.680	1.170.751	0,10
FirstEnergy	13.877	674.422	0,06
Fortis	10.994	456.801	0,04
Fortum	12.618	311.601	0,03
HK Electric Investments & HK Electric Investments	80.000	78.852	0,01
Hydro One	6.300	121.846	0,01
Iberdrola	163.187	1.681.568	0,14
Kansai Electric Power	18.700	217.586	0,02
Kyushu Electric Power	14.300	124.348	0,01
Meridian Energy	34.480	116.310	0,01
NextEra Energy	12.848	3.111.272	0,26
NRG Energy	7.784	309.414	0,03
OGE Energy	6.000	266.820	0,02
Origin Energy	52.597	312.423	0,03
Orsted	4.731	489.659	0,04
Pinnacle West Capital	3.024	271.948	0,02
Power Assets Holdings	40.500	296.273	0,02
PPL	19.616	703.822	0,06
Public Service Enterprise Group	13.784	813.945	0,07
Red Electrica	12.643	254.387	0,02
RWE	14.816	454.857	0,04
Semcorp Industries	33.000	56.201	0,00
Sempra Energy	7.155	1.083.839	0,09
Southern	27.758	1.768.185	0,15
SSE	26.650	507.857	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale	39.656	265.035	0,02
Tohoku Electric Power	12.400	123.458	0,01
Tokyo Electric Power Holdings	41.200	177.045	0,01
Uniper	4.929	163.273	0,01
Verbund	2.036	102.249	0,01
Vistra Energy	9.656	221.992	0,02
WEC Energy Group	8.798	811.440	0,07
Xcel Energy	13.750	872.988	0,07
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,36%)			
Acuity Brands	1.373	189.474	0,02
AMETEK	5.390	537.599	0,04
Brother Industries	4.400	91.947	0,01
Casio Computer	3.700	74.596	0,01
Emerson Electric	16.580	1.264.391	0,10
Legrand	7.003	571.013	0,05
Prysmian	6.347	153.106	0,01
Schneider Electric – FR	13.600	1.396.838	0,12
Schneider Electric – GB	283	29.101	0,00
Elektronik (1,41%)			
ABB – Namensaktie	49.045	1.183.644	0,10
Agilent Technologies	7.882	672.413	0,06
Allegion	2.655	330.654	0,03
Alps Alpine	4.100	94.016	0,01
Amphenol – Klasse A	7.337	794.084	0,07
Arrow Electronics	2.699	228.713	0,02
Assa Abloy – Klasse B	27.615	646.048	0,05
Flex	15.200	191.824	0,02
FLIR Systems	3.291	171.362	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (1,41%) (Fortsetzung)			
Fortive	8.062	615.856	0,05
Garmin	3.719	362.826	0,03
Halma	7.924	222.123	0,02
Hirose Electric	1.033	133.361	0,01
Hitachi High-Technologies	1.500	106.832	0,01
Honeywell International	19.356	3.426.012	0,29
Hoya	10.100	971.199	0,08
Keysight Technologies	4.735	485.953	0,04
Kyocera	8.000	550.633	0,04
Mettler-Toledo International	701	556.089	0,05
Minebea Mitsumi	9.900	207.429	0,02
Murata Manufacturing	15.300	949.747	0,08
Nidec	6.300	869.855	0,07
Omron	5.700	336.729	0,03
PerkinElmer	2.734	265.471	0,02
Sensata Technologies Holding	4.800	258.576	0,02
TDK	3.600	410.435	0,03
TE Connectivity	9.244	885.945	0,07
Trimble	7.800	325.182	0,03
Venture	7.600	91.563	0,01
Waters	1.814	423.841	0,03
Yokogawa Electric	7.000	124.251	0,01
Alternative Energie (0,05%)			
Siemens Gamesa Renewable Energy	7.079	124.239	0,01
Vestas Wind Systems	4.812	486.621	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (0,54%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	7.103	284.242	0,02
Aena	1.837	351.576	0,03
Aeroports de Paris	884	174.742	0,01
Auckland International Airport	18.890	111.511	0,01
Bouygues	6.029	256.355	0,02
Cellnex Telecom	6.186	266.433	0,02
CIMIC Group	2.565	59.754	0,00
CK Infrastructure Holdings	24.000	170.795	0,01
Eiffage	1.936	221.662	0,02
Ferrovial	13.188	399.251	0,03
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	739	62.862	0,01
HOCHTIEF	787	100.443	0,01
Jacobs Engineering Group	3.971	356.715	0,03
Japan Airport Terminal	1.600	89.662	0,01
JGC Holdings	7.000	113.043	0,01
Kajima	8.100	108.671	0,01
Keppel	47.500	239.151	0,02
Lendlease Group	13.784	170.535	0,01
NWS Holdings	31.628	44.326	0,00
Obayashi	16.600	185.896	0,02
SATS	22.200	83.540	0,01
Shimizu	18.000	184.845	0,02
Singapore Technologies Engineering	33.000	96.694	0,01
Skanska – Klasse B	9.352	211.495	0,02
Sydney Airport	32.794	199.635	0,02
Taisei	5.700	238.385	0,02
Vinci	13.937	1.548.783	0,13
WSP Global	2.300	157.271	0,01
Unterhaltung (0,23%)			
Aristocrat Leisure	14.074	333.108	0,03
Flutter Entertainment	2.020	245.678	0,02
Genting Singapore	160.000	109.471	0,01
GVC Holdings	14.741	172.668	0,01
Live Nation Entertainment	3.725	266.226	0,02
Oriental Land	5.400	739.379	0,06
Sankyo	1.600	53.370	0,01
Sega Sammy Holdings	3.000	43.699	0,00
Stars Group	5.600	146.354	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,23%) (Fortsetzung)			
Tabcorp Holdings	74.174	236.197	0,02
Toho	2.800	117.101	0,01
Vail Resorts	1.241	297.629	0,03
Umweltschutz (0,22%)			
Kurita Water Industries	1.800	53.913	0,01
Pentair	3.628	166.416	0,01
Republic Services	5.701	510.981	0,04
Waste Connections	6.966	632.443	0,05
Waste Management	11.383	1.297.207	0,11
Nahrungsmittel (2,59%)			
a2 Milk	24.139	244.606	0,02
Ajinomoto	11.900	198.744	0,02
Aramark	6.590	286.006	0,02
Associated British Foods	8.599	295.952	0,02
Barry Callebaut – Namensaktie	43	94.939	0,01
Calbee	3.100	101.408	0,01
Campbell Soup	3.856	190.564	0,02
Carrefour	14.763	247.743	0,02
Casino Guichard Perrachon	2.241	104.897	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	34	263.861	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	3	264.884	0,02
Coles Group	28.761	300.028	0,02
Colruyt	820	42.783	0,00
Compass Group	43.032	1.077.426	0,09
Conagra Brands	13.694	468.883	0,04
Dairy Farm International Holdings	6.700	38.257	0,00
Danone	15.665	1.299.454	0,11
Empire – Klasse A	4.800	112.750	0,01
General Mills	16.586	888.346	0,07
George Weston	2.110	167.628	0,01
Hershey	3.630	533.537	0,04
Hormel Foods	6.786	306.116	0,03
ICA Gruppen	2.952	137.871	0,01
Ingredion	2.000	185.900	0,02
J Sainsbury	62.010	188.858	0,02
Jardine Strategic Holdings	6.000	183.900	0,02
Jeronimo Martins	7.344	120.893	0,01
JM Smucker	3.150	328.010	0,03
Kellogg	7.067	488.754	0,04
Kerry Group – Klasse A	4.591	572.542	0,05
Kikkoman	3.500	172.947	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	32.038	801.787	0,07
Kraft Heinz	17.008	546.467	0,05
Kroger	22.240	644.738	0,05
Lamb Weston Holdings	3.846	330.871	0,03
Loblaw Companies	4.107	212.199	0,02
Marine Harvest	11.125	288.908	0,02
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	3.378	573.348	0,05
MEIJI Holdings	2.800	190.145	0,02
Metro	5.766	92.878	0,01
Metro – CA	7.100	293.417	0,02
Mondelez International – Klasse A	38.498	2.120.470	0,18
Nestle – Namensaktie	79.445	8.596.321	0,72
NH Foods	1.400	58.100	0,00
Nisshin Seifun Group	5.445	95.497	0,01
Nissin Foods Holdings	1.500	112.077	0,01
Ocado Group	12.082	204.712	0,02
Orkla	20.311	205.623	0,02
Saputo	5.257	162.970	0,01
Seven & i Holdings	19.500	718.275	0,06
Sodexo	2.595	307.746	0,03
Sysco	12.572	1.075.409	0,09
Tesco	254.671	860.982	0,07
Toyo Suisan Kaisha	3.000	127.812	0,01
Tyson Foods – Klasse A	8.106	737.970	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (2,59%) (Fortsetzung)			
WH Group	241.000	248.986	0,02
Wilmar International	74.500	228.268	0,02
WM Morrison Supermarkets	58.701	155.373	0,01
Woolworths Group	32.143	817.033	0,07
Yakult Honsha	2.500	138.716	0,01
Yamazaki Baking	4.500	80.704	0,01
Forstprodukte & Papier (0,16%)			
International Paper	9.113	419.653	0,03
Mondi	13.601	319.368	0,03
Oji Holdings	20.000	109.501	0,01
Smurfit Kappa Group	7.614	292.810	0,02
Stora Enso – Klasse R	16.713	243.228	0,02
UPM-Kymmene	14.022	486.514	0,04
West Fraser Timber	2.100	92.761	0,01
Gas (0,33%)			
Atmos Energy	3.129	350.010	0,03
Centrica	153.226	181.267	0,02
Enagas	6.332	161.628	0,01
Hong Kong & China Gas	311.055	607.595	0,05
National Grid	94.014	1.176.080	0,10
Naturgy Energy Group	7.927	199.316	0,02
NiSource	9.410	261.974	0,02
Osaka Gas	9.300	178.940	0,01
Snam	52.608	276.720	0,02
Toho Gas	2.000	82.080	0,01
Tokyo Gas	9.400	229.345	0,02
UGI	4.727	213.471	0,02
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,18%)			
Amada Holdings	5.900	67.863	0,01
Disco	600	142.995	0,01
Fuji Electric	3.400	104.652	0,01
Makita	6.700	234.893	0,02
Schindler Holding	1.091	277.383	0,02
Schindler Holding – Namensaktie	593	145.257	0,01
Snap-on	1.600	271.040	0,02
Stanley Black & Decker	4.108	680.860	0,06
Techtronic Industries	30.500	248.758	0,02
Gesundheitsprodukte (2,95%)			
Abbott Laboratories	47.560	4.131.062	0,35
ABIOMED	1.319	225.008	0,02
Alcon	10.893	616.447	0,05
Align Technology	2.116	590.449	0,05
Asahi Intecc	5.000	147.228	0,01
Baxter International	13.132	1.098.098	0,09
Boston Scientific	36.604	1.655.233	0,14
Carl Zeiss Meditec	1.209	154.302	0,01
Cochlear	1.628	257.182	0,02
Coloplast – Klasse B	3.073	381.482	0,03
Cooper Companies	1.367	439.203	0,04
Danaher	16.836	2.583.989	0,22
Demant	3.116	98.203	0,01
DENTSPLY SIRONA	5.698	322.450	0,03
Edwards Lifesciences	5.488	1.280.295	0,11
EssilorLuxottica	7.422	1.131.376	0,09
Fisher & Paykel Healthcare	14.182	212.407	0,02
Henry Schein	3.967	264.678	0,02
Hologic	7.382	385.414	0,03
IDEXX Laboratories	2.500	652.825	0,05
Insulet	1.525	261.080	0,02
Intuitive Surgical	3.101	1.833.156	0,15
Koninklijke Philips	25.203	1.231.196	0,10
Medtronic	35.646	4.044.039	0,34
Olympus	31.200	484.903	0,04
QIAGEN	6.199	211.952	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Gesundheitsprodukte (2,95%) (Fortsetzung)			
ResMed	3.800	588.886	0,05
Sartorius Stedim Biotech	471	78.089	0,01
Shimadzu	4.500	142.443	0,01
Siemens Healthineers	3.570	171.594	0,01
Smith & Nephew	23.124	561.360	0,05
Sonova Holding – Namensaktie	1.438	328.928	0,03
STERIS	2.400	365.808	0,03
Straumann Holding – Namensaktie	279	273.828	0,02
Stryker	8.832	1.854.190	0,15
Sysmex	4.900	335.865	0,03
Teleflex	1.208	454.739	0,04
Terumo	17.700	632.754	0,05
Thermo Fisher Scientific	10.537	3.423.155	0,29
Varian Medical Systems	2.651	376.468	0,03
West Pharmaceutical Services	1.624	244.136	0,02
Zimmer Biomet Holdings	5.232	783.126	0,07
Gesundheitsdienstleistungen (1,49%)			
Anthem	6.764	2.042.931	0,17
BioMerieux	1.296	115.435	0,01
Centene	11.614	730.172	0,06
DaVita	2.386	179.022	0,02
Eurofins Scientific	322	178.626	0,02
Fresenius & Co	11.765	662.688	0,06
Fresenius Medical Care & Co	5.449	403.444	0,03
HCA Healthcare	7.178	1.060.980	0,09
Humana	3.570	1.308.476	0,11
IQVIA Holdings	4.524	699.003	0,06
Laboratory of America Holdings	2.667	451.176	0,04
Lonza Group – Namensaktie	2.074	756.479	0,06
NMC Health	2.395	56.063	0,00
Quest Diagnostics	3.439	367.251	0,03
Ramsay Health Care	4.712	240.241	0,02
Ryman Healthcare	11.816	130.177	0,01
Sonic Healthcare	11.884	240.174	0,02
UnitedHealth Group	25.326	7.445.338	0,62
Universal Health Services – Klasse B	2.136	306.431	0,03
WellCare Health Plans	1.257	415.074	0,03
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,10%)			
CK Hutchison Holdings	74.220	707.737	0,06
Jardine Matheson Holdings	5.500	305.800	0,02
Swire Pacific – Klasse A	13.000	120.794	0,01
Washington H Soul Pattinson & Co	4.617	69.779	0,01
Wohnimmobilienbau (0,30%)			
Barratt Developments	27.932	276.264	0,02
Berkeley Group Holdings	3.863	248.660	0,02
Daiwa House Industry	15.300	477.267	0,04
DR Horton	9.233	487.041	0,04
Iida Group Holdings	4.700	82.993	0,01
Lennar – Klasse A	7.055	393.598	0,03
NVR	110	418.925	0,04
Persimmon	6.965	248.665	0,02
PulteGroup	5.897	228.804	0,02
Sekisui Chemical	8.600	150.673	0,01
Sekisui House	16.900	362.881	0,03
Taylor Wimpey	98.312	251.882	0,02
Heimausstattung (0,33%)			
Electrolux – Klasse B	5.711	140.258	0,01
Hoshizaki	1.600	143.400	0,01
Leggett & Platt	3.883	197.373	0,02
Panasonic	61.300	580.707	0,05
SEB	893	132.717	0,01
Sharp	5.500	85.277	0,01
Sony	34.500	2.349.524	0,20
Whirlpool	1.884	277.946	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Avery Dennison	2.145	280.609	0,02
Church & Dwight	6.676	469.590	0,04
Clorox	3.568	547.831	0,05
Cronos Group	5.400	41.518	0,00
Henkel & Co	3.337	314.645	0,03
Kimberly-Clark	8.839	1.215.804	0,10
Newell Brands	9.492	182.436	0,01
Reckitt Benckiser Group	18.471	1.499.734	0,13
Versicherungen (4,49%)			
Admiral Group	5.424	165.912	0,01
Aegon	38.422	175.404	0,01
Aflac	19.859	1.050.541	0,09
Ageas	4.517	267.105	0,02
AIA Group	320.200	3.361.529	0,28
Alleghany	343	274.253	0,02
Allianz – Namensaktie	11.482	2.814.857	0,24
Allstate	8.321	935.696	0,08
American Financial Group	1.889	207.129	0,02
American International Group	23.681	1.215.546	0,10
AMP	93.156	125.402	0,01
Aon	6.280	1.308.061	0,11
Arch Capital Group	9.837	421.909	0,03
Arthur J Gallagher & Co	4.344	413.679	0,03
Assicurazioni Generali	26.143	539.811	0,04
Assurant	1.439	188.624	0,02
Athene Holding – Klasse A	4.035	189.766	0,02
Aviva	93.608	519.218	0,04
AXA	52.809	1.488.472	0,12
AXA Equitable Holdings	11.858	293.841	0,02
Baloise Holding – Namensaktie	1.214	219.394	0,02
Berkshire Hathaway – Klasse B	35.174	7.966.911	0,67
Brown & Brown	4.823	190.412	0,02
Challenger	16.509	93.884	0,01
Chubb	11.898	1.852.043	0,15
Cincinnati Financial	3.675	386.426	0,03
CNP Assurances	7.619	151.633	0,01
Dai-ichi Life Holdings	27.400	457.990	0,04
Direct Line Insurance Group	31.606	130.844	0,01
Erie Indemnity	829	137.614	0,01
Everest Re Group	1.080	298.987	0,02
Fairfax Financial Holdings	879	413.311	0,03
Fidelity National Financial	7.130	323.346	0,03
Gjensidige Forsikring	6.399	134.173	0,01
Globe Life	2.617	275.439	0,02
Great-West Lifeco	7.800	200.060	0,02
Hannover Rueck	1.562	302.101	0,02
Hartford Financial Services Group	9.777	594.148	0,05
IA Financial Group	3.400	187.023	0,02
Insurance Australia Group	69.972	376.771	0,03
Intact Financial	3.822	413.869	0,03
Japan Post Holdings	45.900	433.342	0,04
Japan Post Insurance	4.000	68.535	0,01
Legal & General Group	168.567	676.627	0,06
Lincoln National	5.216	307.796	0,03
Loews	6.416	336.776	0,03
M&G	73.355	230.504	0,02
Manulife Financial	52.382	1.064.808	0,09
Mapfre	24.903	65.971	0,01
Markel	439	501.852	0,04
Marsh & McLennan Companies	13.706	1.526.985	0,13
Medibank Pvt	86.273	191.640	0,02
MetLife	21.482	1.094.938	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings	12.100	402.053	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	3.684	1.087.581	0,09
NN Group	7.393	280.660	0,02
Power Corp of Canada	7.772	200.481	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (4,49%) (Fortsetzung)			
Power Financial	7.170	193.191	0,02
Principal Financial Group	7.707	423.885	0,04
Progressive	15.150	1.096.709	0,09
Prudential	73.355	1.408.096	0,12
Prudential Financial	10.338	969.084	0,08
QBE Insurance Group	37.242	337.189	0,03
Reinsurance Group of America	2.157	351.720	0,03
RenaissanceRe Holdings	1.200	235.224	0,02
RSA Insurance Group	29.423	220.460	0,02
Sampo – Klasse A	12.096	528.310	0,04
SCOR	3.921	164.697	0,01
Sompo Holdings	9.200	364.021	0,03
Sony Financial Holdings	5.400	130.584	0,01
Sun Life Financial	16.078	734.126	0,06
Suncorp Group	32.110	292.530	0,02
Swiss Life Holding – Namensaktie	852	427.430	0,04
Swiss Re	8.323	934.280	0,08
T&D Holdings	17.500	224.638	0,02
Tokio Marine Holdings	17.400	979.716	0,08
Travelers Companies	6.971	954.678	0,08
Tryg	2.609	77.404	0,01
Unum Group	6.281	183.154	0,02
Voya Financial	4.500	274.410	0,02
Willis Towers Watson	3.384	683.365	0,06
WR Berkley	4.726	326.567	0,03
Zurich Insurance Group	4.055	1.662.870	0,14
Internet (6,20%)			
Alphabet – Klasse A	7.993	10.705.744	0,89
Alphabet – Klasse C	8.339	11.149.410	0,93
Amazon.com	11.220	20.732.765	1,73
Auto Trader Group	25.044	197.271	0,02
Booking Holdings	1.151	2.363.843	0,20
CDW	3.787	540.935	0,04
CyberAgent	2.300	80.741	0,01
Delivery Hero	2.644	209.414	0,02
eBay	21.069	760.802	0,06
Expedia Group	3.978	430.181	0,04
F5 Networks	1.728	241.315	0,02
Facebook – Klasse A	64.228	13.182.797	1,10
GoDaddy – Klasse A	4.500	305.640	0,02
Grubhub	2.702	131.425	0,01
IAC/InterActiveCorp	2.152	536.085	0,04
Iliad	770	99.873	0,01
Kakaku.com	4.000	102.802	0,01
LINE	900	44.306	0,00
M3	13.000	395.353	0,03
Match Group	1.800	147.798	0,01
MercadoLibre	1.195	683.468	0,06
Mercari	3.200	65.811	0,00
MonotaRO	2.500	67.242	0,01
Netflix	11.713	3.789.975	0,32
NortonLifeLock	17.430	444.814	0,04
OKTA	2.800	323.036	0,03
Palo Alto Networks	2.601	601.481	0,05
Pinterest	3.700	68.968	0,01
Prosus	12.688	947.538	0,08
Rakuten	24.400	209.929	0,02
RingCentral	1.874	316.088	0,03
Roku	2.300	307.970	0,03
SEEK	10.012	158.705	0,01
Shopify – Klasse A	2.620	1.043.151	0,09
Snap	17.762	290.053	0,02
Trend Micro	3.800	195.813	0,02
TripAdvisor	3.500	106.330	0,01
Twitter	18.879	605.072	0,05
Uber Technologies	4.662	138.648	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Internet (6,20%) (Fortsetzung)			
United Internet – Namensaktie	3.253	106.916	0,01
VeriSign	2.675	515.419	0,04
Wayfair – Klasse A	1.495	135.103	0,01
Wix.com	1.500	183.570	0,01
Z Holdings	72.700	308.394	0,03
Zillow Group – Klasse C	3.182	146.181	0,01
ZOZO	4.400	84.498	0,01
Investmentgesellschaften (0,17%)			
EXOR	3.509	272.096	0,02
Groupe Bruxelles Lambert	1.888	199.127	0,02
Industrivarden – Klasse C	4.435	107.025	0,01
Investor – Klasse B	11.999	655.256	0,06
Kinnevik	5.612	137.287	0,01
L E Lundbergforetagen – Klasse B	730	32.051	0,00
Melrose Industries	125.487	399.140	0,03
Pargesa Holding	1.460	121.296	0,01
Wendel	1.154	153.501	0,01
Eisen & Stahl (0,19%)			
ArcelorMittal	17.685	310.516	0,03
BlueScope Steel	11.675	123.596	0,01
Evrax	8.722	46.680	0,00
Fortescue Metals Group	33.329	250.452	0,02
Hitachi Metals	7.000	103.897	0,01
JFE Holdings	14.700	190.860	0,02
Nippon Steel	19.489	296.616	0,02
Nucor	8.120	456.994	0,04
Steel Dynamics	6.300	214.452	0,02
ThyssenKrupp	13.346	180.370	0,02
Voestalpine	1.679	46.853	0,00
Freizeit (0,25%)			
Carnival – GB	4.635	223.749	0,02
Carnival – US	11.502	584.647	0,05
Flight Centre Travel Group	2.684	83.129	0,01
Harley-Davidson	3.193	118.748	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings	6.240	364.478	0,03
Polaris	2.000	203.400	0,02
Royal Caribbean Cruises	4.625	617.484	0,05
Shimano	1.900	310.679	0,02
TUI	7.563	95.562	0,01
Yamaha	4.100	229.381	0,02
Yamaha Motor	8.500	172.307	0,01
Hotelwesen (0,44%)			
Accor	4.359	204.282	0,02
City Developments	6.800	55.375	0,00
Crown Resorts	11.469	96.826	0,01
Galaxy Entertainment Group	56.000	412.536	0,03
Hilton Worldwide Holdings	7.525	834.598	0,07
InterContinental Hotels Group	4.551	313.987	0,03
Las Vegas Sands	9.099	628.195	0,05
Marriott International – Klasse A	7.595	1.150.111	0,10
Melco Resorts & Entertainment – ADR	4.100	99.097	0,01
MGM Resorts International	12.117	403.133	0,03
Sands China	60.400	322.860	0,03
SJM Holdings	50.000	56.919	0,00
Whitbread	2.945	189.061	0,02
Wynn Macau	39.600	97.580	0,01
Wynn Resorts	2.704	375.504	0,03
Bau- & Bergbaumaschinen (0,49%)			
Caterpillar	15.227	2.248.723	0,19
Epiroc – Klasse A	19.813	242.026	0,02
Epiroc – Klasse B	7.366	87.383	0,01
Hitachi	25.700	1.093.979	0,09
Hitachi Construction Machinery	3.200	96.729	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,49%) (Fortsetzung)			
Komatsu	23.600	573.740	0,05
Mitsubishi Electric	46.900	646.696	0,05
Mitsubishi Heavy Industries	8.100	316.621	0,02
Sandvik	28.957	565.000	0,05
Verschiedene Maschinen (1,10%)			
ANDRITZ	2.104	90.691	0,01
Atlas Copco – Klasse A	17.870	713.193	0,06
Atlas Copco – Klasse B	10.597	368.137	0,03
CNH Industrial	29.375	322.810	0,03
Cognex	4.312	241.644	0,02
Daifuku	2.600	159.337	0,01
Deere & Co	7.825	1.355.760	0,11
Dover	4.030	464.498	0,04
FANUC	5.300	991.479	0,08
Flowserve	3.061	152.346	0,01
GEA Group	4.783	158.276	0,01
Hexagon – Klasse B	6.771	379.741	0,03
Husqvarna – Klasse B	13.990	112.117	0,01
IDEX	2.168	372.896	0,03
Keyence	4.760	1.685.874	0,14
KION Group	1.697	117.265	0,01
Kone – Klasse B	9.371	613.044	0,05
Kubota	29.700	471.702	0,04
Metso – FI	4.029	159.103	0,01
Middleby	1.224	134.052	0,01
Nabtesco	3.700	111.162	0,01
Rockwell Automation	3.452	699.617	0,06
Roper Technologies	2.828	1.001.762	0,09
SMC	1.500	694.134	0,06
Spirax-Sarco Engineering	2.206	259.801	0,02
Sumitomo Heavy Industries	2.800	80.644	0,01
THK	1.800	49.159	0,01
Weir Group	6.502	130.021	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	5.059	393.590	0,03
Xylem	4.922	387.804	0,03
Yaskawa Electric	7.500	287.785	0,03
Medien (1,80%)			
Altice Europe – Klasse A	17.114	110.422	0,01
Altice USA	2.860	78.192	0,01
Bolloré	24.988	109.111	0,01
Charter Communications – Klasse A	4.142	2.009.201	0,17
Comcast – Klasse A	119.568	5.376.973	0,45
Discovery – Klasse A	4.565	149.458	0,01
Discovery – Klasse C	10.363	315.968	0,03
DISH Network – Klasse A	7.473	265.067	0,02
FactSet Research Systems	957	256.763	0,02
FOX – Klasse A	9.817	363.916	0,03
FOX – Klasse B	4.006	145.819	0,01
Informa	34.139	387.584	0,03
ITV	120.866	241.777	0,02
Liberty Broadband – Klasse C	2.487	312.740	0,03
Liberty Global – Klasse A	5.942	135.121	0,01
Liberty Global – Klasse C	11.376	247.940	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One – Klasse C	5.700	262.001	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse A	2.300	111.182	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – Klasse C	3.729	179.514	0,01
News – Klasse A	9.401	132.930	0,01
Pearson	24.131	203.633	0,02
Quebecor	4.700	120.114	0,01
Schibsted – Klasse B	2.566	73.529	0,01
Shaw Communications – Klasse B	11.936	242.540	0,02
Singapore Press Holdings	44.000	71.335	0,01
Sirius XM Holdings	46.693	333.855	0,03
Telenet Group Holding	2.137	96.095	0,01
Thomson Reuters	5.620	402.577	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Medien (1,80%) (Fortsetzung)			
ViacomCBS	14.588	612.258	0,05
Vivendi	24.976	723.878	0,06
Walt Disney	48.189	6.969.575	0,58
Wolters Kluwer	6.858	500.531	0,04
Metallverarbeitung (0,05%)			
Maruichi Steel Tube	1.000	28.341	0,00
MISUMI Group	7.300	182.844	0,01
NSK	7.200	68.969	0,01
SKF – Klasse B	10.611	214.690	0,02
Tenaris	7.171	80.897	0,01
Bergbau (1,16%)			
Agnico Eagle Mines	6.834	421.502	0,04
Alumina	110.396	178.487	0,01
Anglo American	25.938	746.673	0,06
Antofagasta	10.714	130.125	0,01
Barrick Gold – CA	29.693	552.300	0,05
Barrick Gold – GB	16.086	299.205	0,03
BHP Group – AU	78.838	2.156.915	0,18
BHP Group – GB	55.421	1.304.509	0,11
Boliden	6.366	168.993	0,01
Cameco	11.998	106.772	0,01
First Quantum Minerals	17.544	178.180	0,01
Franco-Nevada	4.910	507.717	0,04
Freeport-McMoRan	37.401	490.701	0,04
Glencore	295.832	922.345	0,08
Kinross Gold	40.755	193.600	0,02
Kirkland Lake Gold	5.800	256.019	0,02
Lundin Mining	23.700	141.825	0,01
Mitsubishi Materials	2.600	71.223	0,01
Newcrest Mining	18.918	402.277	0,03
Newmont Goldcorp – CA	9.478	412.522	0,03
Newmont Goldcorp – US	12.769	554.813	0,05
Norsk Hydro	36.733	136.443	0,01
Rio Tinto – AU	9.798	691.506	0,06
Rio Tinto – GB	29.468	1.757.870	0,15
South32 – AU	85.175	161.659	0,01
South32 – GB	75.794	141.576	0,01
Sumitomo Metal Mining	5.800	189.144	0,02
Teck Resources – Klasse B	14.970	259.976	0,02
Wheaton Precious Metals	11.970	356.677	0,03
Verschiedene Hersteller (1,17%)			
3M	15.477	2.730.452	0,23
Alfa Laval	8.610	216.973	0,02
Alstom	4.308	204.213	0,02
AO Smith	4.500	214.380	0,02
Eaton	11.592	1.097.994	0,09
General Electric	230.047	2.567.324	0,21
Illinois Tool Works	8.815	1.583.438	0,13
Ingersoll-Rand	6.568	873.019	0,07
Knorr-Bremse	1.327	135.177	0,01
Nikon	5.700	70.493	0,01
Orica	8.215	126.929	0,01
Parker-Hannifin	3.618	744.657	0,06
Siemens – Namensaktie	20.745	2.713.780	0,23
Smiths Group	10.755	240.359	0,02
Toshiba	13.700	467.067	0,04
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,17%)			
Canon	24.600	676.033	0,06
FUJIFILM Holdings	8.900	428.314	0,03
Konica Minolta	10.900	71.513	0,01
Ricoh	19.000	208.401	0,02
Seiko Epson	6.400	97.465	0,01
XEROX Holdings	4.935	181.954	0,01
Zebra Technologies	1.560	398.486	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (3,97%)			
Aker	3.433	112.515	0,01
Apache	11.410	291.982	0,03
BP	550.337	3.438.244	0,29
Cabot Oil & Gas	12.962	225.668	0,02
Caltex Australia	5.411	129.134	0,01
Canadian Natural Resources	30.777	996.826	0,08
Cenovus Energy	29.925	304.615	0,03
Chevron	50.655	6.104.434	0,51
Concho Resources	5.691	498.361	0,04
ConocoPhillips	29.879	1.943.031	0,16
Continental Resources	2.900	99.470	0,01
DCC	2.743	237.795	0,02
Devon Energy	10.638	276.269	0,02
Diamondback Energy	4.428	411.184	0,03
Encana	30.481	142.915	0,01
Eni	69.757	1.084.172	0,09
EOG Resources	15.557	1.303.054	0,11
EQUINOR ASA	25.526	509.805	0,04
Exxon Mobil	113.050	7.888.629	0,66
Galp Energia	13.574	227.028	0,02
Hess	7.877	526.262	0,04
HollyFrontier	4.343	220.234	0,02
Husky Energy	10.539	84.686	0,01
Idemitsu Kosan	5.696	158.812	0,01
Imperial Oil	6.273	166.167	0,01
Inpex	26.700	279.223	0,02
JXTG Holdings	86.300	395.388	0,03
Lundin Petroleum	5.212	177.222	0,02
Marathon Oil	21.957	298.176	0,03
Marathon Petroleum	17.264	1.040.156	0,09
Neste	12.122	422.087	0,04
Noble Energy	11.403	283.251	0,02
Occidental Petroleum	23.423	965.262	0,08
Oil Search	40.299	205.379	0,02
OMV	4.115	231.324	0,02
Parkland Fuel	3.300	121.414	0,01
Phillips 66	11.791	1.313.635	0,11
Pioneer Natural Resources	4.393	664.968	0,06
PrairieSky Royalty	5.863	68.860	0,01
Repsol	36.982	578.266	0,05
Royal Dutch Shell – Klasse A	114.214	3.381.669	0,28
Royal Dutch Shell – Klasse B	98.364	2.918.243	0,24
Santos	43.611	250.769	0,02
Suncor Energy	41.666	1.367.500	0,11
Total	63.141	3.487.086	0,29
Valero Energy	11.081	1.037.736	0,09
Woodside Petroleum	24.983	603.775	0,05
Öl- & Gasdienstleistungen (0,26%)			
Baker Hughes a GE	17.267	442.553	0,04
Halliburton	22.126	541.423	0,05
National Oilwell Varco	11.288	282.764	0,02
Schlumberger	36.097	1.451.100	0,12
TechnipFMC	11.017	236.205	0,02
Worley	10.199	109.763	0,01
Verpackung & Container (0,19%)			
Arcor	29.934	327.626	0,03
AMCOR	17.000	184.280	0,02
Ball	7.845	507.336	0,04
CCL Industries – Klasse B	4.300	183.440	0,02
Crown Holdings	3.561	258.315	0,02
Packaging Corp of America	2.659	297.781	0,03
Sealed Air	4.000	159.320	0,01
Toyo Seikan Group Holdings	2.800	48.696	0,00
WestRock	6.355	272.693	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,32%)			
AbbVie	39.606	3.506.715	0,29
Alexion Pharmaceuticals	5.935	641.870	0,05
Alfresa Holdings	6.500	133.260	0,01
Allegion	8.926	1.706.383	0,14
Alnylam Pharmaceuticals	3.082	354.954	0,03
AmerisourceBergen	3.740	317.975	0,03
Amgen	16.058	3.871.102	0,32
Astellas Pharma	50.000	860.363	0,07
AstraZeneca	35.173	3.544.516	0,30
Aurora Cannabis	17.600	37.867	0,00
Bausch Health Companies	8.595	257.635	0,02
Bayer – Namensaktie	24.541	2.005.716	0,17
Becton Dickinson & Co	7.096	1.929.899	0,16
BeiGene – ADR	700	116.032	0,01
Biogen	5.090	1.510.356	0,13
BioMarin Pharmaceutical	5.295	447.692	0,04
Bio-Rad Laboratories	327	121.000	0,01
Bristol-Myers Squibb	62.513	4.012.709	0,34
Canopy Growth	5.100	107.408	0,01
Cardinal Health	7.432	375.911	0,03
Chugai Pharmaceutical	5.800	537.971	0,05
Cigna	9.984	2.041.628	0,17
Corteva	21.328	630.456	0,05
CSL	12.160	2.357.162	0,20
CVS Health	34.951	2.596.510	0,22
Daiichi Sankyo	14.800	984.352	0,08
DexCom	2.607	570.255	0,05
Eisai	6.900	520.889	0,04
Elanco Animal Health	9.000	265.050	0,02
Eli Lilly & Co	22.971	3.019.079	0,25
Exact Sciences	3.800	351.424	0,03
Galapagos	1.135	237.608	0,02
Genmab	1.729	384.785	0,03
Gilead Sciences	33.587	2.182.483	0,18
GlaxoSmithKline	131.687	3.103.509	0,26
Grifols	8.990	317.169	0,03
H Lundbeck	1.862	71.157	0,01
Hisamitsu Pharmaceutical	1.800	88.613	0,01
Illumina	3.880	1.287.151	0,11
Incyte	5.039	440.005	0,04
Ionis Pharmaceuticals	3.617	218.503	0,02
Ipsen	907	80.430	0,01
Jazz Pharmaceuticals	1.492	222.726	0,02
Johnson & Johnson	70.535	10.288.940	0,86
Kobayashi Pharmaceutical	900	76.770	0,01
Kyowa Kirin	4.800	113.645	0,01
McKesson	4.957	685.652	0,06
Medipal Holdings	5.400	119.901	0,01
Merck	3.470	410.346	0,03
Merck & Co	68.771	6.254.722	0,52
Mitsubishi Tanabe Pharma	6.000	110.863	0,01
Mylan	14.190	285.219	0,02
Neurocrine Biosciences	2.560	275.174	0,02
Nippon Shinyaku	1.400	121.997	0,01
Novartis – Namensaktie	57.479	5.454.970	0,46
Novo Nordisk – Klasse B	47.868	2.780.256	0,23
Ono Pharmaceutical	11.100	255.553	0,02
Orion – Klasse B	2.418	112.015	0,01
Otsuka Holdings	10.900	489.760	0,04
PeptiDream	2.600	133.977	0,01
Perrigo	3.356	173.371	0,01
Pfizer	148.114	5.803.107	0,49
Recordati	3.805	160.466	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	2.233	838.447	0,07
Roche Holding	18.777	6.088.685	0,51
Sanofi	29.656	2.983.346	0,25
Santen Pharmaceutical	9.800	188.110	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,32%) (Fortsetzung)			
Sarepta Therapeutics	2.213	285.566	0,02
Seattle Genetics	2.797	319.585	0,03
Shionogi & Co	7.800	485.692	0,04
Sumitomo Dainippon Pharma	2.900	56.839	0,00
Suzuken	3.080	126.544	0,01
Taisho Pharmaceutical Holdings	800	59.701	0,01
Takeda Pharmaceutical	41.059	1.636.693	0,14
Teva Pharmaceutical Industries – ADR	27.389	268.412	0,02
UCB	3.487	277.514	0,02
Vertex Pharmaceuticals	6.797	1.488.203	0,12
Vifor Pharma	1.300	237.151	0,02
Zoetis	12.449	1.647.625	0,14
Pipelines (0,68%)			
AltaGas	6.446	98.324	0,01
APA Group	32.935	256.983	0,02
Cheniere Energy	5.943	362.939	0,03
Enbridge	53.688	2.137.584	0,18
Inter Pipeline	9.949	172.933	0,01
Keyera	4.639	121.703	0,01
Kinder Morgan	54.160	1.146.567	0,10
Koninklijke Vopak	2.193	118.971	0,01
ONEOK	10.847	820.793	0,07
Pembina Pipeline	14.336	532.093	0,05
Targa Resources	6.100	249.063	0,02
TC Energy	25.504	1.360.213	0,11
Williams Companies	32.166	762.978	0,06
Private Equity (0,32%)			
3i Group	25.536	371.440	0,03
Blackstone Group	17.800	995.732	0,08
Brookfield Asset Management – Klasse A	24.336	1.408.082	0,12
Eurazeo	853	58.407	0,01
KKR & Co – Klasse A	13.400	390.878	0,03
Onex	2.100	133.069	0,01
Partners Group Holding	542	496.691	0,04
Immobilien (0,62%)			
Aroundtown	23.913	214.309	0,02
Azrieli Group	1.229	89.844	0,01
CapitaLand	73.150	204.003	0,02
CBRE Group – Klasse A	7.984	489.339	0,04
CK Asset Holdings	62.220	449.174	0,04
Daito Trust Construction	2.100	260.483	0,02
Deutsche Wohnen	8.696	355.505	0,03
Hang Lung Properties	58.000	127.288	0,01
Henderson Land Development	46.866	230.065	0,02
Hongkong Land Holdings	29.800	171.350	0,01
Hulic	9.800	118.673	0,01
Jones Lang LaSalle	1.419	247.034	0,02
Kerry Properties	22.500	71.469	0,01
Mitsubishi Estate	30.300	582.580	0,05
Mitsui Fudosan	23.100	567.961	0,05
New World Development	190.781	261.498	0,02
Nomura Real Estate Holdings	1.400	33.752	0,00
REA Group	1.882	137.058	0,01
Sino Land	85.700	124.506	0,01
Sumitomo Realty & Development	9.700	340.248	0,03
Sun Hung Kai Properties	40.508	620.217	0,05
Swire Properties	35.000	116.116	0,01
Swiss Prime Site – Namensaktie	1.788	206.617	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	15.900	110.462	0,01
UOL Group	5.852	36.209	0,00
Vonovia	14.407	776.249	0,06
Wharf Real Estate Investment	39.100	238.610	0,02
Wheelock & Co	30.000	200.018	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,59%)			
AGNC Investment – REIT	14.826	262.124	0,02
Alexandria Real Estate Equities – REIT	3.131	505.907	0,04
American Tower – REIT	11.878	2.729.802	0,23
Annaly Capital Management – REIT	35.862	337.820	0,03
Ascendas Real Estate Investment Trust – REIT	99.180	219.064	0,02
AvalonBay Communities – REIT	3.868	811.120	0,07
Boston Properties – REIT	4.142	571.016	0,05
British Land – REIT	21.031	177.975	0,01
Camden Property Trust – REIT	2.603	276.178	0,02
CapitaLand Commercial Trust – REIT	83.952	124.244	0,01
CapitaLand Mall Trust – REIT	65.000	118.916	0,01
Covivio – REIT	1.601	181.869	0,02
Crown Castle International – REIT	10.779	1.532.235	0,13
Daiwa House REIT Investment – REIT	48	125.262	0,01
Dexus – REIT	22.917	188.481	0,02
Digital Realty Trust – REIT	5.266	630.551	0,05
Duke Realty – REIT	9.700	336.299	0,03
Equinix – REIT	2.335	1.362.939	0,11
Equity LifeStyle Properties – REIT	5.306	373.489	0,03
Equity Residential – REIT	9.242	747.863	0,06
Essex Property Trust – REIT	1.954	587.880	0,05
Extra Space Storage – REIT	3.394	358.474	0,03
Federal Realty Investment Trust – REIT	2.200	283.206	0,02
First Capital Real Estate Investment Trust	3.700	58.977	0,00
Gecina – REIT	1.352	242.212	0,02
Goodman Group – REIT	44.653	419.669	0,04
GPT – REIT	66.412	261.432	0,02
Healthpeak Properties – REIT	11.371	391.958	0,03
Host Hotels & Resorts – REIT	16.939	314.218	0,03
ICADE – REIT	988	107.631	0,01
Invitation Homes – REIT	14.840	444.755	0,04
Iron Mountain – REIT	7.677	244.666	0,02
Japan Prime Realty Investment – REIT	22	96.462	0,01
Japan Real Estate Investment – REIT	43	284.886	0,02
Japan Retail Fund Investment – REIT	53	113.779	0,01
Kimco Realty – REIT	10.483	217.103	0,02
Klepierre – REIT	5.945	225.890	0,02
Land Securities Group – REIT	15.746	206.509	0,02
Liberty Property Trust – REIT	3.995	239.900	0,02
Link REIT – REIT	60.000	635.283	0,05
Medical Properties Trust – REIT	10.729	226.489	0,02
Mid-America Apartment Communities – REIT	2.637	347.715	0,03
Mirvac Group – REIT	142.854	319.333	0,03
National Retail Properties – REIT	3.928	210.619	0,02
Nippon Building Fund – REIT	35	256.039	0,02
Nippon Prologis REIT – REIT	52	132.255	0,01
Nomura Real Estate Master Fund – REIT	121	206.649	0,02
Omega Healthcare Investors – REIT	4.823	204.254	0,02
Orix JREIT – REIT	76	164.553	0,01
Prologis – REIT	17.281	1.540.428	0,13
Public Storage – REIT	4.058	864.192	0,07
Realty Income – REIT	8.791	647.281	0,05
Regency Centers – REIT	4.017	253.433	0,02
RioCan Real Estate Investment Trust – REIT	4.324	89.231	0,01
SBA Communications – REIT	3.001	723.211	0,06
Scentre Group – REIT	168.978	454.939	0,04
Segro – REIT	28.313	336.519	0,03
Simon Property Group – REIT	7.938	1.182.444	0,10
SL Green Realty – REIT	2.279	209.395	0,02
Stockland – REIT	64.652	209.966	0,02
Sun Communities – REIT	2.497	374.800	0,03
Suntec Real Estate Investment Trust – REIT	63.000	86.208	0,01
UDR – REIT	7.239	338.061	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield – CDI	20.800	163.613	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	452	71.362	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	2.418	381.753	0,03
United Urban Investment – REIT	87	162.992	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,59%) (Fortsetzung)			
Ventas – REIT	10.100	583.174	0,05
VEREIT – REIT	27.267	251.947	0,02
VICI Properties – REIT	12.679	323.948	0,03
Vicinity Centres – REIT	99.055	173.381	0,01
Vornado Realty Trust – REIT	4.173	277.505	0,02
Welltower – REIT	10.954	895.818	0,07
Weyerhaeuser – REIT	20.523	619.795	0,05
WP Carey – REIT	4.994	399.720	0,03
Einzelhandel (4,12%)			
Advance Auto Parts	1.762	282.202	0,02
Aeon	18.200	377.733	0,03
Alimentation Couche-Tard – Klasse B	22.528	715.927	0,06
AutoZone	654	779.117	0,06
Best Buy	6.449	566.222	0,05
Burlington Stores	1.901	433.485	0,04
Canadian Tire – Klasse A	1.814	195.494	0,02
CarMax	4.017	352.170	0,03
Chipotle Mexican Grill	764	639.552	0,05
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	13.490	1.059.585	0,09
Costco Wholesale	11.785	3.463.847	0,29
Darden Restaurants	3.493	380.772	0,03
Dollar General	7.130	1.112.137	0,09
Dollar Tree	6.173	580.571	0,05
Dollarama	8.100	278.776	0,02
Domino's Pizza	1.100	323.158	0,03
Dufry – Namensaktie	860	85.276	0,01
FamilyMart	6.400	154.589	0,01
Fast Retailing	1.600	956.982	0,08
Gap	6.473	114.443	0,01
Genuine Parts	4.197	445.847	0,04
Harvey Norman Holdings	9.997	28.602	0,00
Hennes & Mauritz – Klasse B	20.777	422.773	0,04
Home Depot	29.306	6.399.844	0,53
Industria de Diseno Textil	28.386	1.002.100	0,08
Isetan Mitsukoshi Holdings	3.300	29.880	0,00
J Front Retailing	8.500	119.669	0,01
JD Sports Fashion	11.815	131.069	0,01
Kingfisher	63.771	183.323	0,02
Kohl's	5.031	256.330	0,02
Lawson	1.400	79.742	0,01
Lowe's Companies	20.924	2.505.858	0,21
Lululemon Athletica	2.869	664.661	0,06
Marks & Spencer Group	65.839	186.215	0,02
Marui Group	5.700	139.937	0,01
McDonald's	20.365	4.024.328	0,34
McDonald's Holdings	2.700	130.186	0,01
Next	3.172	294.904	0,02
Nitori Holdings	1.900	301.150	0,02
Nordstrom	2.877	117.756	0,01
O'Reilly Automotive	2.123	930.426	0,08
Pan Pacific International Holdings	11.200	186.641	0,02
Pandora	3.247	141.352	0,01
Restaurant Brands International	7.063	450.877	0,04
Ross Stores	9.481	1.103.778	0,09
Ryohin Keikaku	6.600	155.230	0,01
Shimamura	900	68.903	0,01
Starbucks	31.683	2.785.569	0,23
Sundrug	2.400	87.343	0,01
Swatch Group	792	220.829	0,02
Swatch Group – Namensaktie	1.600	84.515	0,01
Target	13.897	1.781.734	0,15
Tiffany & Co	3.111	415.785	0,03
TJX Companies	31.724	1.937.068	0,16
Tractor Supply	3.183	297.420	0,02
Tsuruha Holdings	1.100	141.909	0,01
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.505	380.976	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (4,12%) (Fortsetzung)			
USS	3.800	72.241	0,01
Walgreens Boots Alliance	20.209	1.191.523	0,10
Walmart	38.159	4.534.816	0,38
Welcia Holdings	1.300	83.138	0,01
Wesfarmers	28.372	825.686	0,07
Yamada Denki	19.700	104.777	0,01
Yum! Brands	7.759	781.564	0,07
Zalando	2.878	145.956	0,01
Spareinlagen & Kredite (0,02%)			
People's United Financial	10.947	185.004	0,02
Halbleiter (3,28%)			
Advanced Micro Devices	28.346	1.299.947	0,11
Advantest	5.800	328.760	0,03
Analog Devices	9.996	1.187.925	0,10
Applied Materials	24.128	1.472.773	0,12
ASM Pacific Technology	6.900	95.727	0,01
ASML Holding	11.314	3.348.979	0,28
Broadcom	10.606	3.351.708	0,28
Hamamatsu Photonics	5.200	215.082	0,02
Infineon Technologies	32.258	735.417	0,06
Intel	117.874	7.054.759	0,59
IPG Photonics	1.000	144.920	0,01
KLA	4.457	794.104	0,07
Lam Research	4.104	1.200.010	0,10
Marvell Technology Group	18.200	483.392	0,04
Maxim Integrated Products	7.415	456.097	0,04
Microchip Technology	6.743	706.127	0,06
Micron Technology	29.942	1.610.281	0,13
NVIDIA	15.476	3.641.503	0,30
NXP Semiconductors	7.512	955.977	0,08
ON Semiconductors	9.600	234.048	0,02
Qorvo	3.083	358.337	0,03
QUALCOMM	32.678	2.883.180	0,24
Renesas Electronics	25.400	175.293	0,01
Rohm	2.700	218.137	0,02
Skyworks Solutions	4.702	568.378	0,05
STMicroelectronics	17.426	468.869	0,04
SUMCO	9.900	166.344	0,01
Teradyne	4.613	314.560	0,03
Texas Instruments	24.686	3.166.967	0,27
Tokyo Electron	4.100	902.622	0,08
Xilinx	6.473	632.865	0,05
Schiffbau (0,05%)			
Huntington Ingalls Industries	1.300	326.144	0,03
Wartsila	13.992	154.704	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	88.000	73.298	0,01
Software (5,78%)			
Activision Blizzard	21.256	1.263.032	0,11
Adobe	12.864	4.242.676	0,35
Akamai Technologies	4.290	370.570	0,03
ANSYS	2.489	640.693	0,05
Autodesk	5.715	1.048.474	0,09
AVEVA Group	1.055	65.073	0,01
Black Knight	3.333	214.912	0,02
BlackBerry	13.318	85.757	0,01
Broadridge Financial Solutions	3.182	393.104	0,03
Cadence Design Systems	7.973	553.007	0,05
CDK Global	2.559	139.926	0,01
Cerner	8.224	603.559	0,05
Citrix Systems	3.581	397.133	0,03
Constellation Software	504	490.167	0,04
Dassault Systemes	3.291	541.377	0,05
DocuSign	2.486	184.237	0,02
Dropbox	4.900	87.759	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (5,78%) (Fortsetzung)			
Electronic Arts	7.716	829.547	0,07
Fidelity National Information Services – GB	2.341	325.610	0,03
Fidelity National Information Services – US	14.131	1.965.481	0,16
Fiserv	15.540	1.796.890	0,15
Guidewire Software	2.009	220.528	0,02
Intuit	6.780	1.775.885	0,15
Jack Henry & Associates	2.300	335.041	0,03
Konami Holdings	3.100	127.936	0,01
Micro Focus International	10.050	141.632	0,01
Microsoft	193.830	30.566.991	2,56
MongoDB	1.300	171.093	0,01
MSCI	2.271	586.327	0,05
Nexon	14.300	190.798	0,02
Open Text	6.457	284.920	0,02
ORACLE	62.722	3.323.012	0,28
Oracle Japan	1.100	100.713	0,01
Paychex	8.607	732.111	0,06
Paycom Software	1.371	362.986	0,03
PTC	2.767	207.221	0,02
Sage Group	29.624	293.941	0,02
salesforce.com	22.138	3.600.524	0,30
SAP	26.406	3.566.372	0,30
ServiceNow	5.066	1.430.233	0,12
Splunk	4.192	627.836	0,05
Square Enix Holdings	2.700	134.907	0,01
SS&C Technologies Holdings	6.806	417.888	0,03
Synopsys	3.759	523.253	0,04
Take-Two Interactive Software	2.980	364.841	0,03
Temenos – Namensaktie	1.732	274.015	0,02
Twilio	3.108	305.454	0,03
Tyler Technologies	893	267.918	0,02
Ubisoft Entertainment	1.940	134.100	0,01
Veeva Systems – Klasse A	3.371	474.165	0,04
VMware – Klasse A	2.449	371.734	0,03
WiseTech Global	3.895	63.987	0,01
Workday – Klasse A	4.508	741.341	0,06
Worldline	1.994	141.346	0,01
Telekommunikation (3,36%)			
Arista Networks	1.391	282.929	0,02
AT&T	195.768	7.650.613	0,64
BCE	3.394	157.457	0,01
BT Group	209.409	533.857	0,04
CenturyLink	28.693	379.035	0,03
Cisco Systems	114.448	5.488.926	0,46
Corning	21.923	638.179	0,05
Deutsche Telekom – Namensaktie	90.767	1.484.478	0,12
Elisa	3.607	199.406	0,02
Eutelsat Communications	5.504	89.523	0,01
Hikari Tsushin	600	151.442	0,01
HKT Trust	84.960	119.723	0,01
Juniper Networks	9.332	229.847	0,02
KDDI	46.400	1.388.905	0,12
Koninklijke KPN	102.031	301.328	0,03
Millicom International Cellular – SDR	2.044	97.953	0,01
Motorola Solutions	4.222	680.333	0,06
Nice	1.699	263.458	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	34.800	882.849	0,07
Nokia – FI	107.410	397.391	0,03
Nokia – FR	37.598	139.568	0,01
NTT DOCOMO	35.000	978.422	0,08
Orange	49.040	722.222	0,06
PCCW	140.000	82.831	0,01
Proximus	5.476	156.867	0,01
Rogers Communications – Klasse B	10.078	501.122	0,04
SES – FDR	11.271	158.146	0,01
Singapore Telecommunications – SG	87.500	216.041	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (3,36%) (Fortsetzung)			
Singapore Telecommunications – NPV – SG	170.000	426.059	0,04
Softbank	45.100	605.691	0,05
SoftBank Group	41.300	1.807.433	0,15
Spark New Zealand	70.086	204.738	0,02
Sprint	20.540	107.013	0,01
Swisscom – Namensaktie	618	327.141	0,03
Tele2 – Klasse B	15.227	220.978	0,02
Telecom Italia	178.832	111.691	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	86.089	750.067	0,06
Telefonica	128.842	900.580	0,08
Telefonica Deutschland Holding	15.846	45.962	0,00
Telenor	17.512	313.778	0,03
Telia	77.560	333.487	0,03
Telstra	142.727	355.168	0,03
TELUS	4.595	178.166	0,02
T-Mobile	9.325	731.266	0,06
TPG Telecom	12.351	58.257	0,00
Verizon Communications	110.133	6.762.166	0,57
Vodafone Group	698.093	1.357.235	0,11
Zayo Group Holdings	6.952	240.887	0,02
Textilindustrie (0,03%)			
Mohawk Industries	2.000	272.760	0,02
Teijin	3.300	62.098	0,01
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,15%)			
Bandai Namco Holdings	4.800	292.880	0,02
Hasbro	3.061	323.272	0,03
Nintendo	3.000	1.213.803	0,10
Transportwesen (1,84%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	108	146.498	0,01
AP Moller – Maersk – Klasse B	183	264.123	0,02
Aurizon Holdings	52.198	191.902	0,02
Canadian National Railway	18.862	1.708.671	0,14
Canadian Pacific Railway	3.645	930.483	0,08
Central Japan Railway	3.800	769.266	0,07
CH Robinson Worldwide	3.330	260.406	0,02
ComfortDelGro	76.000	134.518	0,01
CSX	20.064	1.451.831	0,12
Deutsche Post – Namensaktie	25.870	987.619	0,08
DSV	6.222	717.628	0,06
East Japan Railway	7.900	716.616	0,06
Expeditors International of Washington	4.294	335.018	0,03
FedEx	6.362	961.998	0,08
Getlink	15.443	268.862	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	7.400	318.675	0,03
JB Hunt Transport Services	2.026	236.596	0,02
Kamigumi	4.000	88.300	0,01
Kansas City Southern	2.494	381.981	0,03
Keihan Holdings	2.200	107.292	0,01
Keikyu	8.000	155.326	0,01
Keio	3.500	212.883	0,02
Keisei Electric Railway	3.000	117.046	0,01
Kintetsu Group Holdings	4.600	250.582	0,02
Knight-Swift Transportation Holdings	3.800	136.192	0,01
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	1.507	253.981	0,02
Kyushu Railway	4.200	141.063	0,01
Mitsui OSK Lines	3.600	100.207	0,01
MTR	36.118	213.460	0,02
Nagoya Railroad	5.399	168.416	0,01
Nippon Express	2.700	159.503	0,01
Nippon Yusen	4.100	74.738	0,01
Norfolk Southern	6.885	1.336.585	0,11
Odakyu Electric Railway	7.200	169.010	0,01
Old Dominion Freight Line	2.000	379.560	0,03
Poste Italiane	15.354	174.417	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens		
Transportwesen (1,84%) (Fortsetzung)					
Seibu Holdings	4.500	74.327	0,01		
SG Holdings	4.000	90.545	0,01		
Tobu Railway	6.100	221.997	0,02		
Tokyu	13.400	248.950	0,02		
Union Pacific	18.914	3.419.462	0,29		
United Parcel Service – Klasse B	18.823	2.203.420	0,18		
West Japan Railway	4.100	356.182	0,03		
XPO Logistics	2.569	204.749	0,02		
Yamato Holdings	8.400	144.309	0,01		
Wasser (0,15%)					
American Water Works	4.810	590.908	0,05		
Aqua America	5.191	243.666	0,02		
Severn Trent	6.454	215.031	0,02		
Suez	9.695	146.752	0,01		
United Utilities Group	19.292	241.106	0,02		
Veolia Environnement	13.820	367.812	0,03		
Total Stammaktien		1.188.704.137	99,38		
Vorzugsaktien					
Autohersteller (0,12%)					
Bayerische Motoren Werke	2.232	137.923	0,01		
Porsche Automobil Holding	4.065	304.076	0,03		
Volkswagen	4.960	981.233	0,08		
Chemie (0,01%)					
Fuchs Petrolub	2.517	124.767	0,01		
Elektronik (0,02%)					
Sartorius	850	182.047	0,02		
Haushaltsprodukte (0,04%)					
Henkel & Co	4.963	513.643	0,04		
Telekommunikation (0,01%)					
Telecom Italia – Rsp	182.203	111.629	0,01		
Total Vorzugsaktien		2.355.318	0,20		
Bezugsrechte					
Öl & Gas (0,00%)					
Repsol – Bezugsrechte	36.960	17.549	0,00		
Total Bezugsrechte		17.549	0,00		
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 865.318.964 USD)		1.191.077.004	99,58		
Sonstige Nettovermögenswerte		4.988.648	0,42		
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.196.065.652	100,00		
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	1.088.308	26	(2.919)	(0,00)
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	298.029	3	5.445	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 20.03.2020	UBS AG	3.231.100	20	60.450	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Futures-Kontrakte**

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
S&P/TSX 60 Index Futures 19.03.2020	UBS AG	156.145	1	270	0,00
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	316.724	2	525	0,00
Total Futures-Kontrakte		5.090.306	52	63.771	0,01

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,03%)			
Cheil Worldwide	48.732	1.013.450	0,02
Focus Media Information Technology – Klasse A	565.648	508.382	0,01
Luftfahrt & Verteidigung (0,19%)			
AECC Aviation Power – Klasse A	207.172	644.852	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	499.038	1.755.983	0,03
AVIC Aircraft	97.100	228.351	0,00
AVIC Electromechanical Systems	73.900	73.633	0,00
AVIC Shenyang Aircraft	52.700	239.093	0,01
AviChina Industry & Technology – Klasse H	1.950.000	878.424	0,02
Avicopter	81.100	555.520	0,01
China Aerospace Times Electronics	541.800	465.168	0,01
China Avionics Systems	37.100	75.850	0,00
Embraer	704.100	3.453.375	0,07
Inner Mongolia First Machinery Group	48.502	74.022	0,00
Korea Aerospace Industries	51.444	1.514.694	0,03
Landwirtschaft (0,76%)			
British American Tobacco Malaysia	175.500	646.997	0,01
Charoen Pokphand Indonesia	5.196.200	2.432.941	0,05
China Agri-Industries Holdings	1.750.000	927.578	0,02
Eastern	266.078	258.286	0,01
Genting Plantations	253.600	655.931	0,01
Guangdong Haid Group	117.512	607.371	0,01
Gudang Garam	570.200	2.176.884	0,04
Hanjaya Mandala Sampoerna	7.266.100	1.099.140	0,02
HAP Seng Consolidated	904.900	2.207.775	0,04
IOI	1.242.400	1.400.187	0,03
ITC	2.841.500	9.462.623	0,18
Jiangxi Zhengbang Technology	213.148	495.753	0,01
KT&G	103.749	8.415.112	0,16
Kuala Lumpur Kepong	435.200	2.638.543	0,05
Muyuan Foodstuff	82.000	1.045.316	0,02
New Hope Liuhe	265.000	759.029	0,01
QL Resources	784.900	1.560.014	0,03
Sime Darby Plantation	1.370.672	1.826.222	0,03
Tongwei	286.300	539.704	0,01
Wens Foodstuffs Group	238.400	1.150.046	0,02
Fluggesellschaften (0,24%)			
Air China – Klasse H	1.606.000	1.630.363	0,03
AirAsia Group	589.100	244.828	0,00
China Airlines	3.174.000	959.283	0,02
China Eastern Airlines – Klasse A	53.300	44.460	0,00
China Eastern Airlines – Klasse H	1.992.000	1.104.423	0,02
China Southern Airlines – Klasse A	38.600	39.791	0,00
China Southern Airlines – Klasse H	1.944.000	1.307.344	0,03
Eva Airways	1.316.374	603.801	0,01
InterGlobe Aviation	72.899	1.361.964	0,03
Juneyao Airlines	260.318	560.615	0,01
Korean Air Lines	20.516	505.604	0,01
Latam Airlines Group	254.747	2.556.109	0,05
Spring Airlines	88.067	554.943	0,01
Turk Hava Yollari	499.254	1.213.109	0,02
Bekleidung (0,41%)			
Eclat Textile	208.763	2.806.534	0,05
Feng TAY Enterprise	232.673	1.513.535	0,03
Fila Korea	31.771	1.456.062	0,03
LPP	952	2.217.052	0,04
Page Industries	3.718	1.218.518	0,02
Pou Chen	1.968.000	2.573.493	0,05
Shenzhen International Group Holdings	685.500	10.020.592	0,19
Zhejiang Semir Garment	53.600	75.954	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Autohersteller (1,46%)			
Ashok Leyland	778.829	889.272	0,02
BAIC Motor – Klasse H	1.405.000	797.004	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	3.182.000	3.299.695	0,06
BYD – Klasse H	808.500	4.031.190	0,08
China First Capital Group	1.172.000	40.612	0,00
Chongqing Changan Automobile – Klasse A	127.300	183.315	0,00
Dongfeng Motor Group – Klasse H	2.110.000	1.984.946	0,04
Eicher Motors	12.587	3.970.395	0,07
Ford Otomotiv Sanayi	27.587	328.439	0,01
Geely Automobile Holdings	4.176.000	8.167.848	0,15
Great Wall Motor – Klasse H	2.572.750	1.901.876	0,04
GT Capital Holdings	104.260	1.743.671	0,03
Guangzhou Automobile Group – Klasse H	3.213.200	4.000.108	0,08
Hyundai Motor	119.339	12.434.908	0,24
Kia Motors	245.923	9.420.545	0,18
Mahindra & Mahindra	694.988	5.175.546	0,10
Maruti Suzuki India	87.239	9.005.967	0,17
NIO – ADR	578.565	2.325.831	0,04
SAIC Motor – Klasse A	363.768	1.245.611	0,02
Sinotruk Hong Kong	957.500	2.042.359	0,04
Tata Motors	1.620.047	4.202.290	0,08
Zhengzhou Yutong Bus – Klasse A	53.903	110.280	0,00
Autoteile & -ausrüstung (0,51%)			
AECC Aero-Engine Control	240.603	451.488	0,01
Bosch	5.230	1.126.523	0,02
Cheng Shin Rubber Industry	1.645.423	2.294.382	0,04
Fuyao Glass Industry Group – Klasse H	463.600	1.419.038	0,03
Hankook Tire & Technology	51.753	1.501.417	0,03
Hanon Systems	89.316	861.147	0,02
Huayu Automotive Systems	118.800	443.294	0,01
Hyundai Mobis	57.393	12.704.923	0,24
Motherson Sumi Systems	785.450	1.612.646	0,03
Nexteer Automotive Group	597.000	540.930	0,01
Shandong Linglong Tyre	23.000	75.718	0,00
Weichai Power	265.000	604.179	0,01
Weichai Power – Klasse H	1.487.000	3.137.437	0,06
Weifu High-Technology Group – Klasse A	55.000	150.428	0,00
Banken (13,72%)			
Absa Group	635.068	6.780.538	0,13
Abu Dhabi Commercial Bank	2.484.348	5.356.720	0,10
Agricultural Bank of China – Klasse H	27.383.000	12.054.171	0,23
Akbank	2.130.739	2.903.763	0,06
Al Rajhi Bank	1.026.112	17.889.192	0,34
Alinma Bank	603.994	4.081.585	0,08
Alpha Bank	1.343.227	2.899.445	0,06
AMMB Holdings	1.222.000	1.168.077	0,02
Arab National Bank	511.985	3.739.607	0,07
Axis Bank	1.702.231	17.983.828	0,34
Banco Bradesco	1.019.003	8.630.381	0,16
Banco de Chile	40.781.836	4.322.511	0,08
Banco de Credito e Inversiones	36.182	1.640.809	0,03
Banco do Brasil	763.800	10.029.064	0,19
Banco Macro – ADR	42.000	1.522.500	0,03
Banco Santander Brasil	398.075	4.900.359	0,09
Banco Santander Chile	57.486.426	3.287.341	0,06
BANDHAN BANK	256.254	1.824.663	0,03
Bangkok Bank – Namensaktie	405.100	2.157.107	0,04
Bank AIBilad	233.049	1.671.159	0,03
Bank Al-Jazira	375.984	1.507.424	0,03
Bank Central Asia	8.748.500	21.063.829	0,40
Bank Mandiri Persero	15.653.884	8.654.317	0,16
Bank Millennium	59.129	91.333	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	7.618.215	4.307.797	0,08
Bank of Beijing – Klasse A	1.338.300	1.091.368	0,02
Bank of Chengdu	433.493	564.493	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (13,72%) (Fortsetzung)			
Bank of China – Klasse H	68.340.000	29.206.628	0,55
Bank of Communications – Klasse H	9.803.299	6.970.184	0,13
Bank of Guiyang – Klasse A	112.660	154.631	0,00
Bank of Hangzhou – Klasse A	489.560	643.830	0,01
Bank of Jiangsu – Klasse A	549.900	571.599	0,01
Bank of Nanjing – Klasse A	520.524	655.405	0,01
Bank of Ningbo – Klasse A	277.255	1.120.540	0,02
Bank of Shanghai – Klasse A	641.364	873.857	0,02
Bank of the Philippine Islands	857.182	1.487.734	0,03
Bank Polska Kasa Opieki	174.056	4.616.462	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	46.709.700	14.804.443	0,28
Bank Tabungan Negara Persero	2.949.300	450.388	0,01
Banque Saudi Fransi	387.782	3.917.825	0,07
BDO Unibank	1.690.260	5.273.197	0,10
Chang Hwa Commercial Bank	5.147.596	3.898.003	0,07
China CITIC Bank – Klasse H	8.776.600	5.260.238	0,10
China Construction Bank – Klasse H	82.171.000	70.973.437	1,34
China Everbright Bank – Klasse H	4.094.000	1.902.036	0,04
China Merchants Bank – Klasse H	4.425.159	22.745.401	0,43
China Minsheng Banking – Klasse H	8.545.700	6.459.890	0,12
Chongqing Rural Commercial Bank – Klasse H	1.857.000	948.543	0,02
CIMB Group Holdings	4.532.115	5.706.000	0,11
CITIC	5.106.000	6.828.271	0,13
Commercial Bank	1.409.103	1.818.947	0,03
Commercial International Bank	104.251	539.247	0,01
Commercial International Bank – GDR	1.051.989	5.365.144	0,10
Credicorp	61.900	13.192.747	0,25
Dubai Islamic Bank	1.616.976	2.425.585	0,05
Eurobank Ergasias	1.940.742	2.004.203	0,04
First Abu Dhabi Bank	2.294.342	9.469.318	0,18
FirstRand	2.891.239	12.984.575	0,25
Grupo Financiero Banorte – Klasse O	2.066.000	11.558.616	0,22
Grupo Financiero Galicia – ADR	82.500	1.338.975	0,03
Grupo Financiero Inbursa – Klasse O	1.592.300	1.955.382	0,04
Habib Bank	205.800	211.029	0,00
Hong Leong Bank	458.608	1.939.596	0,04
Huaxia Bank – Klasse A	940.600	1.035.786	0,02
ICICI Bank	4.045.105	30.540.258	0,58
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	58.087.227	44.729.506	0,85
Industrial Bank – Klasse A	933.700	2.654.252	0,05
Industrial Bank of Korea	170.731	1.742.078	0,03
Itau CorpBanca	60.768.981	352.354	0,01
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	58.400	76.384	0,00
Kasikornbank	155.000	778.784	0,01
Kasikornbank – NVDR	1.548.800	7.807.664	0,15
Komercni Banka	68.289	2.501.959	0,05
Krung Thai Bank	2.419.550	1.324.730	0,03
Malayan Banking	3.205.009	6.769.656	0,13
Masraf Al Rayan	3.048.434	3.315.517	0,06
mBank	12.113	1.245.426	0,02
MCB Bank	131.100	178.621	0,00
Metropolitan Bank & Trust	1.741.513	2.279.836	0,04
Moneta Money Bank	444.033	1.667.045	0,03
National Bank of Greece	398.982	1.352.528	0,03
National Commercial Bank	936.093	12.289.761	0,23
Nedbank Group	351.604	5.388.403	0,10
OTP Bank Nyrt	194.612	10.192.356	0,19
Ping An Bank – Klasse A	837.800	1.978.681	0,04
Postal Savings Bank of China – Klasse H	7.244.000	4.927.385	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	783.276	7.126.895	0,14
Public Bank	2.742.770	13.034.947	0,25
Qatar International Islamic Bank	597.253	1.587.863	0,03
Qatar Islamic Bank	871.361	3.668.762	0,07
Qatar National Bank	3.833.394	21.677.996	0,41
RHB Bank	1.249.570	1.765.680	0,03
Riyad Bank	1.035.848	6.627.130	0,13
Samba Financial Group	835.668	7.228.808	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (13,72%) (Fortsetzung)			
Santander Bank Polska	35.668	2.895.029	0,06
Saudi British Bank	639.887	5.919.036	0,11
Sberbank of Russia	9.000.916	36.918.805	0,70
Security Bank	175.380	675.271	0,01
Shanghai AJ Group	56.300	77.598	0,00
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.949.515	5.116.415	0,10
Shanghai Pudong Development Bank – Klasse A	1.268.149	2.252.213	0,04
Shinhan Financial Group	393.813	14.762.241	0,28
Siam Commercial Bank	724.500	2.950.849	0,06
Standard Bank Group	1.102.465	13.270.419	0,25
State Bank of India	1.577.027	7.373.864	0,14
Taiwan Business Bank	3.215.900	1.351.714	0,03
TMB Bank	16.024.827	898.776	0,02
Türkiye Garanti Bankasi	1.770.861	3.314.971	0,06
Türkiye Is Bankasi – Klasse C	1.059.916	1.141.667	0,02
VTB Bank	3.034.464.590	2.242.469	0,04
Woori Financial Group	316.733	3.177.053	0,06
Getränke (1,38%)			
AMBEV	4.035.069	18.727.407	0,36
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	184.073	713.898	0,01
Anhui Gujing Distillery	32.310	630.507	0,01
Arca Continental	433.116	2.293.102	0,04
Beijing Shunxin Agriculture	71.430	540.251	0,01
Beijing Yanjing Brewery	81.500	76.291	0,00
China Resources Beer Holdings	1.233.011	6.820.346	0,13
Chongqing Brewery	45.100	336.446	0,01
Coca-Cola Femsa	537.300	3.268.641	0,06
Companhia Cervecerias Unidas	71.811	703.833	0,01
Fomento Economico Mexicano	1.638.100	15.498.799	0,29
Fraser & Neave Holdings	128.400	1.093.621	0,02
Jiangsu King's Luck Brewery	123.692	581.065	0,01
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock – Klasse A	65.300	1.035.965	0,02
Kweichow Moutai – Klasse A	66.572	11.306.960	0,22
Luzhou Laojiao – Klasse A	78.700	979.407	0,02
Osotspa	482.200	651.975	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	27.460	353.641	0,01
Tsingtao Brewery – Klasse H	324.000	2.176.827	0,04
United Spirits	219.668	1.845.130	0,04
Wuliangye Yibin – Klasse A	177.100	3.381.990	0,06
Baustoffe (0,98%)			
Ambuja Cements	848.710	2.333.478	0,04
Anhui Conch Cement – Klasse A	139.227	1.095.402	0,02
Anhui Conch Cement – Klasse H	1.051.500	7.665.135	0,15
Asia Cement	1.777.338	2.842.958	0,05
BBMG – Klasse H	2.145.000	657.942	0,01
Beijing New Building Materials	166.433	608.130	0,01
Cemex – Klasse CPO	13.876.483	5.202.579	0,10
China Lesso Group Holdings	1.552.000	1.989.846	0,04
China National Building Material – Klasse H	3.536.000	3.948.151	0,07
China Resources Cement Holdings	2.706.000	3.445.099	0,07
Grasim Industries	299.953	3.125.047	0,06
Grupo Argos	86.462	469.000	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa	1.427.200	1.955.878	0,04
Saudi Cement	54.715	1.022.451	0,02
Semen Indonesia Persero	2.101.700	1.816.704	0,03
Shree Cement	5.654	1.613.067	0,03
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration	64.200	81.297	0,00
Taiwan Cement	4.582.077	6.679.680	0,13
Titan Cement International	38.188	812.740	0,02
UltraTech Cement	77.524	4.394.426	0,08
Chemie (2,53%)			
Advanced Petrochemical	141.660	1.865.488	0,04
Asian Paints	248.886	6.223.880	0,12
Barito Pacific	26.968.100	2.933.321	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (2,53%) (Fortsetzung)			
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material	83.100	75.403	0,00
Berger Paints India	138.784	1.002.409	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	3.079.400	8.988.474	0,17
Formosa Plastics	3.846.600	12.806.174	0,24
Hanwha Chemical	71.567	1.166.534	0,02
Hengli Petrochemical	332.120	766.744	0,02
Indorama Ventures	1.208.467	1.412.055	0,03
Industries Qatar	1.250.905	3.531.805	0,07
IRPC	15.910.200	1.954.665	0,04
KCC	4.973	1.004.103	0,02
Kingboard Holdings	484.000	1.534.280	0,03
Kingboard Laminates Holdings	887.500	1.100.291	0,02
Kumho Petrochemical	14.635	980.771	0,02
LG Chem	41.044	11.268.511	0,21
Lotte Chemical	13.468	2.608.701	0,05
Mesaieed Petrochemical Holding	2.946.638	2.031.327	0,04
Nan Ya Plastics	4.329.820	10.515.091	0,20
Orbia Advance	768.019	1.639.829	0,03
Petronas Chemicals Group	2.320.600	4.169.762	0,08
PhosAgro – GDR	39.226	498.170	0,01
PTT Global Chemical	2.217.782	4.220.292	0,08
Rabigh Refining & Petrochemical	195.596	1.129.371	0,02
Rongsheng Petro Chemical	251.400	447.204	0,01
Sahara International Petrochemical	440.381	2.108.400	0,04
Sasol	455.059	9.876.019	0,19
Saudi Arabian Fertilizer	133.075	2.749.264	0,05
Saudi Arabian Mining	411.752	4.873.454	0,09
Saudi Basic Industries	660.329	16.528.908	0,31
Saudi Kayan Petrochemical	780.269	2.308.796	0,04
Sinopec Shanghai Petrochemical	137.200	76.232	0,00
Sinopec Shanghai Petrochemical – Klasse H	2.311.000	696.996	0,01
UPL	412.184	3.375.284	0,06
Wanhua Chemical Group	137.356	1.107.699	0,02
Yanbu National Petrochemical	252.906	3.768.679	0,07
Zhejiang Longsheng Group – Klasse A	53.050	110.211	0,00
Kohle (0,32%)			
Adaro Energy	10.097.000	1.130.980	0,02
Banpu – Namensaktie	2.094.800	832.220	0,01
Bukit Asam	2.045.500	391.935	0,01
China Coal Energy – Klasse H	852.000	337.878	0,01
China Shenhua Energy	203.303	532.692	0,01
China Shenhua Energy – Klasse H	3.107.000	6.491.691	0,12
Coal India	996.390	2.950.301	0,06
Exxaro Resources	172.634	1.618.995	0,03
Inner Mongolia Yitai Coal – Klasse B	511.900	414.639	0,01
Shaanxi Coal Industry – Klasse A	519.400	670.396	0,01
Yanzhou Coal Mining	54.200	82.174	0,00
Yanzhou Coal Mining – Klasse H	1.524.000	1.369.132	0,03
Kommerzielle Dienstleistungen (1,48%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	601.699	3.085.284	0,06
Bangkok Expressway & Metro	6.699.800	2.438.019	0,05
CCR	1.151.700	5.433.979	0,10
Centre Testing International Group	33.700	72.140	0,00
China East Education Holdings	370.000	774.969	0,01
China Education Group Holdings	861.000	1.127.108	0,02
China Merchants Port Holdings	1.363.964	2.307.175	0,04
Cielo	930.019	1.935.083	0,04
Cogna Educacao	1.439.424	4.089.944	0,08
COSCO SHIPPING Ports	1.395.450	1.142.608	0,02
DP World	195.028	2.554.867	0,05
Hangzhou Tigermed Consulting	32.700	296.477	0,01
Info Edge India	53.171	1.884.684	0,04
International Container Terminal Services	830.950	2.109.985	0,04
Jiangsu Expressway – Klasse H	1.532.000	2.099.869	0,04
Lingyi iTech Guangdong	409.600	638.057	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (1,48%) (Fortsetzung)			
Localiza Rent a Car	437.916	5.161.112	0,10
New Oriental Education & Technology Group – ADR	122.500	14.853.125	0,28
Ninestar	14.300	67.587	0,00
Promotora y Operadora de Infraestructura S-1	183.125	1.876.828	0,04
Shanghai International Port Group	17.982	1.456.970	0,03
Shenzhen Expressway	532.700	441.294	0,01
Shenzhen International Holdings	572.000	820.729	0,01
TAL Education Group – ADR	1.284.955	2.823.279	0,05
Westports Holdings	328.900	15.852.980	0,30
Zhejiang Expressway – Klasse H	1.395.600	1.436.371	0,03
	1.332.000	1.213.737	0,02
Computer (1,99%)			
Acer	1.930.822	1.149.721	0,02
Advantech	371.281	3.740.430	0,07
Aisino	68.100	226.539	0,00
Asustek Computer	655.180	5.059.685	0,10
BOE Technology Group – Klasse A	990.033	645.320	0,01
Chicony Electronics	521.986	1.549.747	0,03
China TransInfo Technology	211.900	548.829	0,01
Compal Electronics	3.409.000	2.143.632	0,04
Dawning Information Industry	14.100	70.003	0,00
DHC Software	232.578	344.602	0,01
Foxconn Technology	880.521	1.944.507	0,04
Globant	25.300	2.683.065	0,05
GRG Banking Equipment	379.853	524.093	0,01
Infosys	2.900.423	29.709.992	0,56
Innolux	6.747.043	1.874.866	0,04
Inspur Electronic Information Industry	98.261	424.636	0,01
Inventec	1.692.630	1.290.209	0,02
Lenovo Group	6.786.000	4.554.889	0,09
Lite-On Technology	1.538.153	2.532.203	0,05
Newland Digital Technology	238.100	542.849	0,01
Phison Electronics	122.000	1.385.762	0,03
Quanta Computer	2.504.000	5.371.024	0,10
Samsung SDS	30.231	5.084.465	0,10
Sangfor Technologies	4.300	70.620	0,00
Tata Consultancy Services	757.282	22.934.420	0,43
Unisplendour	58.780	266.677	0,00
Westone Information Industry	19.700	72.944	0,00
Wipro	1.115.105	3.840.010	0,07
Wistron	2.183.607	2.065.092	0,04
Wiwynn	88.000	1.864.096	0,04
Wuhan Guide Infrared	161.500	486.924	0,01
Kosmetik & Körperpflege (0,42%)			
Amorepacific	30.014	5.190.713	0,10
AMOREPACIFIC Group	19.609	1.402.278	0,03
Colgate-Palmolive India	48.285	989.604	0,02
Dabur India	551.894	3.544.337	0,07
LG Household & Health Care	7.890	8.603.303	0,16
Natura & Holding & Co	249.100	2.394.585	0,04
Vertrieb & Großhandel (0,20%)			
Hengyi Petrochemical	238.319	476.285	0,01
LG	81.611	5.208.087	0,10
Posco International	42.162	679.944	0,01
Shanghai Jahwa United	86.196	382.892	0,01
Sime Darby	2.281.172	1.238.040	0,02
United Tractors	1.332.812	2.066.543	0,04
Wuchan Zhongda Group	690.100	520.165	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,88%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	1.675.313	17.895.493	0,34
Bajaj Finance	145.763	8.647.883	0,16
Banco BTG Pactual	166.700	3.154.814	0,06
BNK Financial Group	230.959	1.529.808	0,03
BOC Aviation	255.900	2.602.746	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,88%) (Fortsetzung)			
Caitong Securities	203.000	330.505	0,01
Capitec Bank Holdings	35.400	3.661.084	0,07
Chailease Holding	1.013.498	4.665.668	0,09
Changjiang Securities	292.300	299.638	0,01
China Cinda Asset Management – Klasse H	4.711.000	1.070.160	0,02
China Development Financial Holding	10.851.768	3.522.291	0,07
China Everbright	742.000	1.386.524	0,03
China Galaxy Securities – Klasse H	2.580.500	1.520.123	0,03
China Huarong Asset Management – Klasse H	6.243.000	985.509	0,02
China International Capital – Klasse H	1.393.600	2.686.398	0,05
China Merchants Securities – Klasse A	288.600	757.844	0,01
CITIC Securities – Klasse H	2.618.000	5.973.978	0,11
CSC Financial	158.100	690.041	0,01
CTBC Financial Holding	16.047.436	11.991.279	0,23
Dongxing Securities – Klasse A	103.000	194.313	0,00
E.Sun Financial Holding	9.604.234	8.938.791	0,17
East Money Information	250.000	566.032	0,01
Everbright Securities – Klasse A	47.600	89.526	0,00
Far East Horizon	1.459.000	1.366.911	0,03
First Capital Securities	235.000	279.362	0,00
First Financial Holding	8.706.111	6.883.105	0,13
Founder Securities	306.700	381.771	0,01
Fubon Financial Holding	5.774.078	8.937.426	0,17
GF Securities – Klasse H	2.424.000	2.952.304	0,06
Guosen Securities	164.409	296.237	0,01
Guotai Junan Securities – Klasse H	628.200	1.112.600	0,02
Guoyuan Securities – Klasse A	81.350	108.270	0,00
Haitong Securities – Klasse H	3.702.800	4.376.754	0,08
Hana Financial Group	248.188	7.919.181	0,15
HDFC Asset Management	30.973	1.388.440	0,03
Hong Leong Financial Group	126.032	520.704	0,01
Housing Development Finance	1.364.112	46.106.384	0,87
Hua Nan Financial Holdings	7.133.829	5.235.488	0,10
Huaan Securities	227.200	238.123	0,00
Huatai Securities – Klasse H	2.399.400	4.243.401	0,08
Huaxi Securities	202.500	320.097	0,01
Industrial Securities	240.300	244.262	0,00
Investec	147.759	876.611	0,02
KB Financial Group	342.997	14.132.740	0,27
Korea Investment Holdings	29.476	1.845.356	0,03
LIC Housing Finance	228.495	1.389.797	0,03
Mahindra & Mahindra Financial Services	199.705	902.165	0,02
Mega Financial Holding	10.183.328	10.394.964	0,20
Meritz Securities	508.766	1.667.364	0,03
Mirae Asset Daewoo	313.187	2.044.673	0,04
Moscow Exchange MICEX-RTS	1.229.289	2.131.371	0,04
Muangthai Capital	531.100	1.130.330	0,02
Nanjing Securities	172.000	318.804	0,01
NH Investment & Securities	93.127	1.022.710	0,02
Noah Holdings – ADR	30.900	1.092.933	0,02
Old Mutual	4.165.051	5.855.823	0,11
Orient Securities – Klasse A	442.100	682.971	0,01
Piramal Enterprises	71.886	1.534.390	0,03
Qudian – ADR	118.100	556.251	0,01
Rand Merchant Investment Holdings	513.760	1.133.075	0,02
REC	445.468	893.081	0,02
RMB Holdings	641.945	3.692.785	0,07
Samsung Card	48.509	1.619.134	0,03
Samsung Securities	53.441	1.783.754	0,03
Shanxi Securities – Klasse A	90.100	107.238	0,00
Shenwan Hongyuan Group	1.292.025	949.752	0,02
Shriram Transport Finance	122.492	2.009.724	0,04
Sinolink Securities	168.900	225.518	0,00
SinoPac Financial Holdings	9.082.916	3.938.950	0,07
SooChow Securities – Klasse A	143.400	205.676	0,00
Southwest Securities	315.500	235.091	0,00
Srisawad	654.300	1.496.292	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,88%) (Fortsetzung)			
Taishin Financial Holding	8.665.793	4.191.680	0,08
Taiwan Cooperative Financial Holding	7.637.885	5.286.924	0,10
Western Securities	218.500	307.431	0,01
Yuanta Financial Holding	7.979.508	5.376.991	0,10
Zheshang Securities	409.364	654.145	0,01
Energie (1,64%)			
Aboitiz Power	1.000.200	675.424	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	211.800	1.990.216	0,04
CEZ	146.368	3.293.846	0,06
CGN Power – Klasse H	8.473.000	2.261.845	0,04
China Longyuan Power Group – Klasse H	2.401.000	1.519.152	0,03
China National Nuclear Power – Klasse A	197.400	141.705	0,00
China Power International Development	1.483.000	317.848	0,01
China Resources Power Holdings	2.103.146	2.952.901	0,06
China Yangtze Power – Klasse A	1.128.243	2.977.266	0,06
Colbun	3.548.184	566.237	0,01
Datang International Power Generation – Klasse H	894.000	170.957	0,00
Electricity Generating	244.700	2.679.518	0,05
Enel Americas	32.014.164	7.110.001	0,13
Enel Chile	26.291.538	2.464.996	0,05
Energisa	129.500	1.723.254	0,03
Engie Brasil Energia	156.225	1.972.862	0,04
Equatorial Energia	806.200	4.567.404	0,09
Global Power Synergy	821.700	2.352.319	0,04
Gulf Energy Development	443.200	2.456.160	0,05
Huadian Power International – Klasse H	910.000	345.697	0,01
Huaneng Power International – Klasse H	4.430.000	2.240.073	0,04
Huaneng Renewables – Klasse H	3.454.000	1.343.158	0,03
Infraestructura Energetica Nova	641.200	3.019.589	0,06
Inter RAO UES	41.417.205	3.341.789	0,06
Interconexion Electrica	247.777	1.479.942	0,03
Korea Electric Power	240.507	5.781.568	0,11
Manila Electric	126.420	791.295	0,01
NTPC	1.834.846	3.060.298	0,06
PGE Polska Grupa Energetyczna	689.463	1.449.087	0,03
Power Grid of India	1.787.585	4.764.596	0,09
Qatar Electricity & Water	365.942	1.617.140	0,03
Ratch Group	505.700	1.160.685	0,02
Saudi Electricity	814.906	4.392.450	0,08
SDIC Power Holdings	362.822	478.196	0,01
Shenzhen Energy Group	529.100	471.736	0,01
Sichuan Chuantou Energy – Klasse A	122.000	172.530	0,00
Tenaga Nasional	2.621.350	8.497.519	0,16
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,32%)			
AVIC Jonhon Optronic Technology	12.900	72.342	0,00
Contemporary Amperex Technology	91.400	1.396.231	0,03
Delta Electronics	1.574.869	7.959.191	0,15
Dongfang Electric	292.500	385.932	0,01
ElSewedy Electric	891.282	638.613	0,01
Eve Energy	85.200	613.574	0,01
Fangda Carbon New Material	279.828	488.533	0,01
LG Innotek	9.726	1.177.431	0,02
Shanxi Meijin Energy	443.500	600.447	0,01
Siemens	51.970	1.089.738	0,02
Tatung	1.508.000	1.056.410	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology – Klasse H	602.800	700.139	0,02
Zhejiang Chint Electrics – Klasse A	145.400	559.460	0,01
Elektronik (1,41%)			
AAC Technologies Holdings	658.500	5.746.811	0,11
AU Optronics	10.086.000	3.381.402	0,06
BYD Electronic International	489.500	941.080	0,02
Chaozhou Three-Circle Group	146.600	468.942	0,01
GoerTek	145.700	4.16.695	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology – Klasse A	433.193	2.036.243	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (1,41%) (Fortsetzung)			
Havells India	206.735	1.874.363	0,03
Hon Hai Precision Industry	10.520.496	31.866.465	0,60
LG Display	188.771	2.652.539	0,05
Luxshare Precision Industry – Klasse A	233.730	1.224.833	0,02
Micro-Star International	478.000	1.382.480	0,03
OFILM Group – Klasse A	51.300	114.898	0,00
Pegatron	1.529.000	3.488.795	0,07
Samsung Electro-Mechanics	46.794	5.057.936	0,09
Shengyi Technology	163.420	490.836	0,01
Shennan Circuits	24.000	489.638	0,01
Shenzhen Inovance Technology	91.500	402.512	0,01
Synnex Technology International	1.255.200	1.570.204	0,03
Tianjin Zhonghuan Semiconductor	310.372	526.262	0,01
Tianma Microelectronics	194.700	455.362	0,01
Tungshu Optoelectronic Technology – Klasse A	75.000	36.180	0,00
Visionox Technology	161.900	369.584	0,01
Walsin Technology	224.000	1.785.903	0,03
WPG Holdings	1.469.524	1.916.749	0,04
WUS Printed Circuit Kunshan	110.900	353.630	0,01
Yageo	257.679	3.756.404	0,07
Zhen Ding Technology Holding	356.050	1.698.474	0,03
Alternative Energie (0,17%)			
China Everbright International	3.996.000	3.205.293	0,06
Energy Absolute	1.274.800	1.861.954	0,03
Hubei Energy Group	776.700	465.006	0,01
LONGi Green Energy Technology	206.037	734.500	0,01
OCI	16.992	919.797	0,02
Xinyi Solar Holdings	2.641.336	1.874.610	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (1,13%)			
Airports of Thailand	3.629.900	8.997.874	0,17
Beijing Capital International Airport – Klasse H	1.248.000	1.209.271	0,02
China Communications Construction – Klasse H	4.545.000	3.703.990	0,07
China Communications Services – Klasse H	1.794.400	1.308.067	0,03
China National Chemical Engineering	80.000	73.968	0,00
China Railway Construction – Klasse H	2.352.000	2.574.830	0,05
China Railway Group	1.050.400	895.799	0,02
China Railway Group – Klasse H	3.131.000	1.932.815	0,04
China State Construction International Holdings	3.152.750	2.864.739	0,05
China Tower – Klasse H	34.330.000	7.578.172	0,14
Daelim Industrial	18.771	1.468.957	0,03
Daewoo Engineering & Construction	161.793	663.149	0,01
Gamuda	1.490.400	1.420.990	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico – Klasse B	354.800	4.221.188	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	154.585	2.898.182	0,06
GS Engineering & Construction	75.374	2.023.748	0,04
Guangzhou Baiyun International Airport	150.900	378.055	0,01
Hyundai Engineering & Construction	62.315	2.279.324	0,04
Jasa Marga Persero	1.548.676	577.302	0,01
Malaysia Airports Holdings	694.244	1.289.880	0,02
Metallurgical of China – Klasse H	1.269.000	285.011	0,01
Power Construction of China	472.000	294.104	0,01
Samsung C&T	69.455	6.516.380	0,12
Samsung Engineering	109.482	1.817.679	0,03
Shanghai International Airport	54.900	620.715	0,01
Shanghai Tunnel Engineering	86.400	74.924	0,00
TAV Havalimanlari Holding	317.674	1.557.676	0,03
Unterhaltung (0,11%)			
Alibaba Pictures Group	8.930.000	1.570.125	0,03
Beijing Enlight Media	232.133	393.268	0,01
China Film	33.300	72.766	0,00
OPAP	223.454	2.907.085	0,06
Songcheng Performance Development	131.700	584.459	0,01
Wanda Film Holding	30.800	80.260	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Umweltschutz (0,11%)			
China Conch Venture Holdings	1.384.000	6.039.169	0,11
Nahrungsmittel (2,41%)			
Almarai	207.835	2.742.471	0,05
Angel Yeast	119.203	524.893	0,01
Avenue Supermarts	88.189	2.271.315	0,04
Berli Jucker	1.242.400	1.742.046	0,03
Bid	271.119	6.402.274	0,12
BIM Birllesik Magazalar	304.413	2.386.811	0,05
BRF	541.200	4.735.685	0,09
Britannia Industries	45.674	1.937.452	0,04
Cencosud	995.025	1.310.027	0,02
Charoen Pokphand Foods	2.407.900	2.210.650	0,04
China Huishan Dairy Holdings*	738.000	0	0,00
China Mengniu Dairy	2.213.000	8.946.521	0,17
Chongqing Fuling Zhacai Group	96.800	371.487	0,01
CJ CheilJedang	6.861	1.498.035	0,03
Dali Foods Group	1.542.500	1.142.255	0,02
Dino Polska	30.491	1.159.323	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food – Klasse A	92.041	1.420.691	0,03
Gruma – Klasse B	151.070	1.553.019	0,03
Grupo Bimbo – Klasse A	1.830.900	3.338.164	0,06
GS Holdings	45.784	2.042.850	0,04
Henan Shuanghui Investment & Development	98.013	408.508	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	1.902.000	1.527.628	0,03
Indofood Sukses Makmur	3.570.000	2.037.979	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group – Klasse A	292.600	1.299.763	0,02
JBS	977.000	6.266.090	0,12
JG Summit Holdings	2.065.820	3.295.849	0,06
Lotte	28.217	950.367	0,02
Magnit – GDR – Namensaktie	211.415	2.548.608	0,05
Marico	361.417	1.729.662	0,03
Nestle India	17.805	3.688.148	0,07
Nestle Malaysia	83.500	3.000.733	0,06
Orion	17.106	1.560.537	0,03
Ottogi	897	429.710	0,01
PPB Group	666.460	3.069.577	0,06
Remgro	481.938	6.720.629	0,13
Saudi Airlines Catering	30.446	834.337	0,02
Savola Group	169.330	1.550.525	0,03
Shoprite Holdings	466.604	4.201.722	0,08
SPAR Group	152.366	2.152.094	0,04
Standard Foods	348.303	808.683	0,02
Thai Union Group – Klasse F	1.324.600	596.990	0,01
Tiger Brands	119.033	1.793.646	0,03
Tingyi Cayman Islands Holding	1.544.000	2.635.489	0,05
Toly Bread	11.500	70.072	0,00
Uni-President China Holdings	1.032.000	1.083.416	0,02
Uni-President Enterprises	4.338.928	10.739.849	0,20
Universal Robina	589.790	1.688.608	0,03
Want Want China Holdings	4.619.000	4.315.603	0,08
Woolworths Holdings	819.372	2.847.748	0,05
X5 Retail Group – GDR	92.887	3.204.601	0,06
Yihai International Holding	327.000	1.917.901	0,04
Yonghui Superstores	298.800	323.461	0,01
Forstprodukte & Papier (0,20%)			
Empresas	886.690	2.169.705	0,04
Indah Kiat Pulp & Paper	2.116.900	1.174.149	0,02
Nine Dragons Paper Holdings	1.230.000	1.278.652	0,02
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	1.208.500	894.460	0,02
Shandong Sun Paper Industry	55.900	78.972	0,00
Suzano Papel e Celulose	513.386	5.064.051	0,10
Gas (0,46%)			
Beijing Enterprises Holdings	418.000	1.917.850	0,04
China Gas Holdings	1.602.800	6.006.540	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Gas (0,46%) (Fortsetzung)			
China Resources Gas Group	836.000	4.592.110	0,09
ENN Energy Holdings	676.800	7.396.175	0,14
GAIL India	1.165.393	1.976.387	0,04
Korea Gas	23.956	784.067	0,01
Perusahaan Gas Negara	8.245.900	1.288.932	0,02
Towngas China	408.000	282.759	0,01
Gesundheitsprodukte (0,20%)			
Autobio Diagnostics	31.766	439.561	0,01
China Medical System Holdings	900.000	1.295.978	0,02
Hengan International Group	638.500	4.547.954	0,09
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	25.727	75.055	0,00
Lepu Medical Technology Beijing	74.500	353.827	0,01
Ovctek China	57.614	391.502	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	1.504.000	1.802.839	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	12.200	318.612	0,00
Top Glove	1.212.100	1.392.708	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (0,56%)			
Aier Eye Hospital Group	157.700	895.690	0,02
Bangkok Dusit Medical Services – Klasse F	7.816.300	6.784.586	0,13
Bumrungrad Hospital	478.700	2.349.252	0,04
Genscript Biotech	718.000	1.631.022	0,03
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	9.700	71.331	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	176.800	2.808.442	0,05
IHH Healthcare	1.538.900	2.057.886	0,04
Life Healthcare Group Holdings	933.090	1.644.844	0,03
Meinian Onehealth Healthcare Holdings – Klasse A	233.507	499.188	0,01
Notre Dame Intermedica Participacoes	403.700	6.849.262	0,13
Ping An Healthcare and Technology	235.300	1.716.780	0,03
WuXi AppTec	73.800	976.067	0,02
WuXi AppTec 144A	113.200	1.404.140	0,03
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,36%)			
Aboitiz Equity Ventures	1.950.150	1.983.073	0,04
Alfa – Klasse A	2.541.800	2.110.539	0,04
Avic Capital	426.800	297.191	0,01
CJ	12.402	1.035.958	0,02
Grupo Carso – Klasse A1	243.100	898.816	0,02
Haci Omer Sabanci Holding	672.426	1.077.961	0,02
IJM	1.516.400	804.446	0,01
KOC Holding	507.951	1.734.425	0,03
National Industrialization	287.716	1.049.224	0,02
Siam Cement – NVDR	351.200	4.596.099	0,09
Siam Cement – Namensaktie	240.650	3.117.212	0,06
YTL	951.215	227.892	0,00
Wohnimmobilienbau (0,04%)			
Land & Houses – NVDR	6.631.500	2.169.635	0,04
Heimausstattung (0,38%)			
Arcelik	196.959	689.737	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai – Klasse A	153.600	1.446.212	0,03
Haier Electronics Group	1.219.000	3.809.473	0,07
Haier Smart Home – Klasse A	367.766	1.029.617	0,02
LG Electronics	96.987	6.046.749	0,12
Midea Group – Klasse A	144.500	1.208.463	0,02
Nien Made Enterprise	136.000	1.256.697	0,02
Suofeiya Home Collection	29.000	87.227	0,00
TCL	706.300	453.280	0,01
Woongjin Coway	49.400	3.976.947	0,08
Haushaltsprodukte (0,48%)			
Godrej Consumer Products	367.003	3.519.731	0,07
Hindustan Unilever	540.394	14.558.764	0,27
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	1.095.400	2.175.254	0,04
Unilever Indonesia	1.616.900	4.891.756	0,09
Zhejiang Supor	35.000	385.821	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Versicherungen (3,71%)			
Bajaj Finserv	36.291	4.775.888	0,09
BB Seguridade Participacoes	635.500	5.955.788	0,11
Bupa Arabia for Cooperative Insurance	14.038	383.198	0,01
Cathay Financial Holding	6.713.195	9.528.854	0,18
China Life Insurance	2.400.001	2.049.572	0,04
China Life Insurance – Klasse H	6.327.000	17.579.962	0,33
China Pacific Insurance Group – Klasse H	2.775.400	10.935.186	0,21
China Reinsurance Group – Klasse H	3.266.000	536.523	0,01
China Taiping Insurance Holdings	1.691.100	4.193.133	0,08
Co for Cooperative Insurance	55.571	1.136.218	0,02
DB Insurance	36.173	1.635.910	0,03
Discovery	314.869	2.716.248	0,05
Hanwha Life Insurance	230.295	460.013	0,01
HDFC Life Insurance	486.967	4.271.135	0,08
Hubei Biocause Pharmaceutical – Klasse A	89.600	90.563	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	44.473	1.036.402	0,02
ICICI Lombard General Insurance	169.130	3.286.012	0,06
ICICI Prudential Life Insurance	387.740	2.620.762	0,05
IRB Brasil Resseguros	616.300	5.967.357	0,11
Liberty Holdings	87.256	690.448	0,01
Momentum Metropolitan Holdings	581.523	908.246	0,02
New China Life Insurance – Klasse H	1.011.200	4.347.545	0,08
Orange Life Insurance	31.668	770.854	0,02
People's Insurance Group of China – Klasse H	6.139.000	2.552.730	0,05
PICC Property & Casualty – Klasse H	5.751.986	6.931.793	0,13
Ping An Insurance Group of China – Klasse A	570.397	6.998.575	0,13
Ping An Insurance Group of China – Klasse H	4.776.500	56.458.796	1,07
Porto Seguro	81.700	1.274.233	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	466.099	4.926.450	0,09
Qatar Insurance	1.177.276	1.021.750	0,02
Samsung Fire & Marine Insurance	26.003	5.475.144	0,11
Samsung Life Insurance	68.631	4.421.298	0,09
Sanlam	1.562.826	8.840.386	0,17
SBI Life Insurance	327.787	4.415.917	0,08
Shin Kong Financial Holding	6.443.100	2.224.575	0,04
Sul America	220.641	3.286.551	0,06
ZhongAn Online P&C Insurance – Klasse H	282.000	1.016.992	0,02
Internet (14,27%)			
360 Security Technology	23.100	77.971	0,00
51job – ADR	20.900	1.774.410	0,03
58.com – ADR	87.400	5.657.402	0,11
Alibaba Group Holding – ADR	1.433.800	304.108.980	5,76
Autohome – ADR	44.300	3.544.443	0,07
B2W Companhia Digital	149.199	2.331.431	0,04
Baidu – ADR	234.500	29.640.800	0,56
Baozun – ADR	39.000	1.291.680	0,02
China Literature	225.600	940.989	0,02
China Telecom – Klasse H	12.544.000	5.167.771	0,10
Hithink RoyalFlush Information Network	19.400	303.904	0,01
iQIYI – ADR	98.200	2.073.002	0,04
JD.com – ADR	637.200	22.448.556	0,42
JOYY – ADR	46.300	2.444.177	0,05
Kakao	41.813	5.549.998	0,10
Meituan Dianping	821.700	10.746.070	0,20
Momo – ADR	140.800	4.716.800	0,09
NanJi E-Commerce	46.100	72.210	0,00
Naspers – Klasse N	366.804	60.090.173	1,14
NAVER	120.176	19.380.712	0,37
NCSOFT	14.375	6.724.783	0,13
Pinduoduo – ADR	171.900	6.501.258	0,12
SINA	49.600	1.980.528	0,04
Tencent Holdings	4.859.000	234.225.776	4,44
Trip.com Group – ADR	408.600	13.704.444	0,26
Vipshop Holdings – ADR	401.700	5.692.089	0,11
Wangsu Science & Technology	54.100	74.022	0,00
Weibo – ADR	43.180	2.001.393	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (0,15%)			
China Ding Yi Feng Holdings	478.000	6.135	0,00
Grupo de Inversiones Suramericana	188.837	1.956.562	0,04
Legend Holdings – Klasse H	243.700	552.968	0,01
PSG Group	97.458	1.631.978	0,03
Reinet Investments	106.987	2.123.137	0,04
Saudi Industrial Investment Group	202.404	1.294.937	0,02
SDIC Capital	121.400	263.884	0,01
Eisen & Stahl (1,50%)			
Angang Steel – Klasse A	85.540	41.142	0,00
Baoshan Iron & Steel – Klasse A	605.161	498.715	0,01
China Steel	11.255.334	8.973.629	0,17
Companhia Siderurgica Nacional	450.400	1.579.820	0,03
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1.138.303	1.729.165	0,03
Hyundai Steel	65.530	1.782.108	0,03
JSW Steel	652.619	2.469.100	0,05
Kumba Iron Ore	46.107	1.375.115	0,03
Maanshan Iron & Steel – Klasse H	1.294.000	524.788	0,01
Magnitogorsk Iron & Steel Works	2.033.269	1.374.417	0,03
Novolipetsk Steel	982.246	2.269.985	0,04
Novolipetsk Steel – GDR	8.995	207.245	0,00
POSCO	66.532	13.606.138	0,26
Sansteel Minguang Fujian	57.500	77.270	0,00
Severstal	190.987	2.886.733	0,06
Shanxi Taigang Stainless Steel	126.700	74.399	0,00
Tata Steel	462.333	3.057.578	0,06
Vale	2.757.343	36.534.264	0,69
Freizeit (0,18%)			
Bajaj Auto	84.817	3.784.662	0,07
China International Travel Service – Klasse A	77.638	991.494	0,02
Giant Manufacturing	215.000	1.527.671	0,03
Hero MotoCorp	98.961	3.387.124	0,06
Hotelwesen (0,32%)			
Fosun International	2.094.820	3.054.128	0,06
Genting	1.704.900	2.521.610	0,05
Genting Malaysia	2.017.800	1.622.922	0,03
Huazhu Group – ADR	126.500	5.068.855	0,09
Kangwon Land	96.733	2.475.936	0,05
Minor International	1.744.190	2.096.260	0,04
Shanghai Jinjiang International Hotels	19.400	79.966	0,00
Bau- & Bergbaumaschinen (0,12%)			
B Grimm Power	510.900	895.455	0,02
Doosan Bobcat	71.232	2.115.802	0,04
Sany Heavy Industry – Klasse A	448.600	1.098.129	0,02
Shanghai Electric Group – Klasse H	2.546.000	836.490	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	613.679	588.555	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology – Klasse H	1.065.000	892.534	0,02
Verschiedene Maschinen (0,17%)			
Haitian International Holdings	427.000	1.034.647	0,02
Hefei Meiya Optoelectronic Technology	12.600	70.732	0,00
Jiangsu Hengli Hydraulic	81.300	580.702	0,01
NARI Technology	152.900	464.946	0,01
Siasun Robot & Automation	269.032	540.756	0,01
WEG	739.432	6.371.023	0,12
Medien (0,25%)			
Chinese Universe Publishing and Media Group	305.150	596.267	0,01
Cyfrowy Polsat	227.672	1.679.602	0,03
Grupo Televisa – Klasse CPO	2.187.300	5.139.298	0,10
MultiChoice Group	429.846	3.581.153	0,07
Zee Entertainment Enterprises	538.666	2.205.132	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Metallverarbeitung (0,12%)			
Bharat Forge	134.516	910.522	0,02
Catcher Technology	607.000	4.596.491	0,09
China Zhongwang Holdings	698.000	278.598	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	195.130	485.503	0,01
Bergbau (1,87%)			
Alrosa	2.729.020	3.702.622	0,07
Aluminum of China	151.700	77.101	0,00
Aluminum of China – Klasse H	3.042.000	1.042.396	0,02
Anglo American Platinum	50.186	4.691.934	0,09
AngloGold Ashanti	331.398	7.500.802	0,14
China Hongqiao Group	1.296.500	782.047	0,02
China Molybdenum – Klasse H	4.206.000	1.802.926	0,03
China Northern Rare Earth Group High-Tech	129.800	202.010	0,00
Companhia de Minas Buenaventura – ADR	175.500	2.650.050	0,05
Ganfeng Lithium – Klasse A	18.600	93.011	0,00
Gold Fields	768.842	5.271.133	0,10
Grupo Mexico – Klasse B	2.930.004	8.046.495	0,15
Hindalco Industries	931.888	2.821.978	0,05
Impala Platinum Holdings	662.484	6.799.421	0,13
Industrias Penoles	107.865	1.132.171	0,02
Jiangxi Copper – Klasse A	141.801	344.672	0,01
Jiangxi Copper – Klasse H	1.034.000	1.422.583	0,03
Jinduicheng Molybdenum	68.300	78.546	0,00
KGHM Polska Miedz	148.141	3.738.631	0,07
Korea Zinc	7.646	2.809.936	0,05
MMC Norilsk Nickel	51.641	15.903.545	0,30
Northam Platinum	271.390	2.399.201	0,05
Polymetal International – GB	156.948	2.484.608	0,05
Polymetal International – RU	24.210	377.662	0,01
Polyus	22.893	2.616.553	0,05
Press Metal Aluminium Holdings	1.546.800	1.758.372	0,03
Shandong Gold Mining	186.395	872.947	0,02
Shenghe Resources Holding	442.146	575.761	0,01
Sibanye Gold	2.036.338	5.226.458	0,10
Southern Copper	75.490	3.206.815	0,06
Vedanta	1.927.143	4.116.007	0,08
Xiamen Tungsten	41.780	78.220	0,00
Yintai Gold	40.800	79.724	0,00
Yunnan Tin	50.320	75.424	0,00
Zhaojin Mining Industry – Klasse H	803.000	887.321	0,02
Zhongjin Gold	392.900	478.352	0,01
Zijin Mining Group – Klasse H	5.531.000	2.754.213	0,05
Verschiedene Hersteller (0,78%)			
Airtac International Group	98.000	1.525.069	0,03
China International Marine Containers Group – Klasse A	61.080	86.115	0,00
China Railway Hi-tech Industry	48.800	80.573	0,00
China Railway Signal & Communication – Klasse H	1.321.000	737.487	0,01
CRRC – Klasse H	6.015.200	4.384.909	0,08
Hartalega Holdings	1.244.900	1.667.780	0,03
Hiwin Technologies	168.231	1.576.973	0,03
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	80.718	456.021	0,01
Largan Precision	85.000	14.177.536	0,27
Lens Technology	144.800	287.307	0,01
Pidilite Industries	100.054	1.944.081	0,04
POSCO Chemical	22.544	960.086	0,02
Sunny Optical Technology Group	579.800	10.038.120	0,19
Weihai Guangwei Composites	82.453	538.626	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials	41.800	79.037	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse H	697.800	2.525.470	0,05
Öl & Gas (6,45%)			
Bharat Petroleum	635.353	4.375.397	0,08
China Petroleum & Chemical – Klasse H	23.612.200	14.212.533	0,27
CNOOC	15.309.000	25.463.261	0,48
Cosan	115.500	1.997.498	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,45%) (Fortsetzung)			
Ecopetrol	4.502.609	4.548.575	0,09
Empresas COPEC	345.607	3.102.397	0,06
Formosa Petrochemical	1.047.000	3.405.361	0,06
Gazprom	8.869.418	36.616.496	0,69
Grupa Lotos	70.410	1.553.843	0,03
Hindustan Petroleum	601.150	2.227.631	0,04
Hyundai Heavy Industries Holdings	7.488	2.188.546	0,04
Indian Oil	1.472.355	2.589.787	0,05
Kunlun Energy	2.630.000	2.322.236	0,04
LUKOIL	333.158	33.009.388	0,63
MOL Hungarian Oil & Gas	410.105	4.092.432	0,08
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	44.124	1.021.291	0,02
Novatek – GDR	72.303	14.677.509	0,28
Oil & Gas Development	393.800	361.595	0,01
Oil & Natural Gas	1.882.032	3.396.077	0,06
Petrobras Distribuidora	659.100	4.926.825	0,09
PetroChina – Klasse H	19.278.000	9.673.885	0,18
Petroleo Brasileiro	2.464.200	19.602.357	0,37
Petronas Dagangan	182.100	1.028.361	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	273.618	6.200.168	0,12
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	1.482.904	1.694.613	0,03
PTT	9.514.330	13.975.897	0,26
PTT Exploration & Production	1.417.648	5.892.323	0,11
Qatar Fuel	391.511	2.462.401	0,05
Reliance Industries	2.376.462	50.408.736	0,96
Rosneft Oil	1.080.429	7.823.429	0,15
Saudi Arabian Oil	717.071	6.738.131	0,13
SK Holdings	31.316	7.094.809	0,13
SK Innovation	48.749	6.323.101	0,12
S-Oil	35.673	2.939.718	0,06
Surgutneftegas	6.573.667	5.342.649	0,10
Surgutneftegas – ADR	6.673	41.439	0,00
Tatneft	1.291.308	15.788.111	0,30
Thai Oil	959.200	2.233.583	0,04
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	140.708	2.998.114	0,06
Ultrapar Participacoes	578.300	3.662.984	0,07
YPF – ADR	213.900	2.476.962	0,05
Öl- & Gasdienstleistungen (0,10%)			
China Oilfield Services – Klasse H	1.474.000	2.311.697	0,04
Dialog Group	2.905.490	2.450.542	0,05
Offshore Oil Engineering – Klasse A	147.000	155.755	0,00
Sinopec Engineering Group – Klasse H	696.500	416.552	0,01
Yantai Jereh Oilfield Services Group	15.500	82.249	0,00
Verpackung & Container (0,11%)			
BEST – ADR	288.700	1.605.172	0,03
Klabin	771.000	3.528.503	0,07
Lee & Man Paper Manufacturing	814.000	616.366	0,01
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,93%)			
3SBio	964.000	1.249.570	0,02
Aspen Pharmacare Holdings	316.301	2.696.707	0,05
Asymchem Laboratories Tianjin	3.900	72.511	0,00
Aurobindo Pharma	198.164	1.268.332	0,02
Beijing Tiantan Biological Products	116.307	466.554	0,01
Beijing Tongrentang – Klasse A	9.600	38.840	0,00
Betta Pharmaceuticals	46.796	441.411	0,01
By-health	206.919	483.939	0,01
Celltrion	81.995	12.833.322	0,24
Celltrion Healthcare	44.546	2.041.539	0,04
Changchun High & New Technology Industry Group	11.500	738.031	0,01
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group	13.600	72.187	0,00
China National Medicines	19.400	76.011	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	1.307.000	1.212.763	0,02
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical – Klasse A	31.534	143.428	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	1.942.000	937.129	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,93%) (Fortsetzung)			
Chongqing Zhifei Biological Products	40.500	288.756	0,01
Cipla	289.728	1.941.041	0,04
CSPC Pharmaceutical Group	4.222.000	10.067.604	0,19
Divi's Laboratories	54.384	1.406.341	0,03
Dong-E-E-Jiao – Klasse A	32.500	165.040	0,00
Dr Reddy's Laboratories	109.013	4.390.185	0,08
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings	88.223	451.049	0,01
Hanmi Pharm	4.755	1.219.125	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	416.000	1.382.787	0,03
Helixmith	14.868	1.191.806	0,02
Huadong Medicine – Klasse A	123.512	432.327	0,01
Hualan Biological Engineering	104.942	529.595	0,01
Hubei Juncan Pharmaceutical	118.101	409.996	0,01
Hutchison China MediTech – ADR	43.300	1.085.531	0,02
Hypera	300.800	2.668.743	0,05
Innovent Biologics	853.000	2.906.536	0,06
Jiangsu Hengrui Medicine – Klasse A	194.888	2.448.849	0,05
Jilin Aodong Pharmaceutical Group	32.100	76.181	0,00
Jointown Pharmaceutical Group	234.900	477.209	0,01
Kalbe Farma	17.161.200	2.002.604	0,04
Lupin	157.082	1.680.126	0,03
Luye Pharma Group	1.061.500	795.601	0,02
Medy-Tox	3.621	942.158	0,02
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	79.445	473.124	0,01
Richter Gedeon Nyrt	101.030	2.199.814	0,04
Samsung Biologics	14.870	5.567.651	0,11
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse H	582.000	1.755.307	0,03
Shenzhen Kangtai Biological Products	27.400	345.355	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	318.006	567.513	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical – Klasse A	12.100	40.807	0,00
Sino Biopharmaceutical	5.781.500	8.087.778	0,15
Sinopharm Group – Klasse H	914.800	3.340.186	0,06
SSY Group	1.170.000	947.496	0,02
Sun Pharmaceutical Industries	740.909	4.489.892	0,08
Tasly Pharmaceutical Group – Klasse A	13.300	29.445	0,00
Tonghua Dongbao Pharmaceutical – Klasse A	15.500	28.151	0,00
Walvax Biotechnology	79.700	371.201	0,01
Wuxi Biologics Cayman	495.000	6.267.069	0,12
Yifan Pharmaceutical	33.803	78.864	0,00
Yuhan	7.353	1.503.726	0,03
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	72.500	930.874	0,02
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical – Klasse A	22.903	361.278	0,01
Zhejiang Conba Pharmaceutical	82.500	72.845	0,00
Zhejiang Huahai Pharmaceutical	29.400	72.855	0,00
Zhejiang NHU	145.600	486.229	0,01
Pipelines (0,08%)			
Petronas Gas	583.900	2.372.428	0,04
Petronet LNG	499.929	1.876.709	0,04
Immobilien (2,89%)			
Agile Group Holdings	1.096.000	1.648.543	0,03
Aldar Properties	2.529.469	1.487.457	0,03
A-Living Services	240.500	830.290	0,02
Ayala	302.440	4.690.821	0,09
Ayala Land	6.523.800	5.861.050	0,11
Barwa Real Estate	1.888.027	1.835.654	0,03
BR Malls Participacoes	633.779	2.845.365	0,05
Bumi Serpong Damai	7.021.100	634.719	0,01
Central Pattana	283.800	589.794	0,01
Central Pattana – NVDR	1.457.000	3.027.943	0,06
China Aoyuan Group	1.134.000	1.848.328	0,04
China Evergrande Group	1.791.000	4.964.912	0,09
China Fortune Land Development – Klasse A	197.340	813.142	0,02
China Jinmao Holdings Group	3.872.000	3.016.381	0,06
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	468.000	1.335.098	0,03
China Overseas Land & Investment	3.176.000	12.370.903	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (2,89%) (Fortsetzung)			
China Resources Land	2.435.555	12.128.075	0,23
China Vanke – Klasse A	608.300	2.810.434	0,05
China Vanke – Klasse H	1.348.900	5.756.170	0,11
CIFI Holdings Group	2.022.000	1.710.129	0,03
Country Garden Holdings	6.359.131	10.185.317	0,19
Country Garden Services Holdings	851.000	2.866.956	0,05
Dar Al Arkan Real Estate Development	402.930	1.181.518	0,02
DLF	455.096	1.472.183	0,03
Emaar Economic City	217.139	552.789	0,01
Emaar Malls	906.821	451.787	0,01
Emaar Properties	2.829.030	3.096.171	0,06
Gemdale	302.800	630.367	0,01
Greenland Holdings – Klasse A	571.500	570.257	0,01
Greentown Service Group	652.000	712.097	0,01
Guangzhou R&F Properties – Klasse H	816.800	1.507.429	0,03
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction – Klasse E	17.850	395.912	0,01
Highwealth Construction	866.320	1.338.046	0,03
Jiangsu Zhongnan Construction Group	283.350	429.186	0,01
Jinke Properties Group	68.800	75.861	0,00
Kaisa Group Holdings	3.409.000	1.627.542	0,03
KWG Group Holdings	1.269.000	1.778.470	0,03
Logan Property Holdings	1.178.000	1.977.494	0,04
Longfor Group Holdings	1.445.500	6.771.317	0,13
Megaworld	5.884.500	465.926	0,01
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	205.863	1.693.903	0,03
NEPI Rockcastle	281.734	2.494.878	0,05
Pakuwon Jati	2.761.500	113.384	0,00
Poly Developments and Holdings Group – Klasse A	572.200	1.329.217	0,03
RiseSun Real Estate Development – Klasse A	125.600	177.261	0,00
Robinsons Land	1.740.843	946.988	0,02
Ruentex Development	586.000	883.584	0,02
Seazen Group	1.312.000	1.596.263	0,03
Seazen Holdings – Klasse A	112.410	624.899	0,01
Shanghai Industrial Holdings	420.000	808.542	0,02
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development – Klasse B	164.340	158.917	0,00
Shenzhen Investment	2.966.000	1.187.649	0,02
Shenzhen Overseas Chinese Town	689.800	771.490	0,01
Shimao Property Holdings	916.000	3.550.296	0,07
Shui On Land	1.410.000	309.441	0,01
Sino-Ocean Group Holding	1.849.002	742.752	0,01
SM Prime Holdings	8.631.950	7.175.538	0,14
SOHO China	1.086.000	409.769	0,01
Sunac China Holdings	2.136.000	12.760.954	0,24
Wharf Holdings	877.000	2.230.825	0,04
Yango Group	403.500	492.416	0,01
Yuexiu Property	8.772.000	2.026.438	0,04
Yuzhou Properties	1.425.994	785.122	0,01
Zhenro Properties Group	1.260.000	905.567	0,02
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,25%)			
Fibra Uno Administracion – REIT	3.092.400	4.796.463	0,09
Fortress REIT – REIT	1.019.688	1.404.455	0,03
Growthpoint Properties – REIT	3.065.363	4.846.796	0,09
Redefine Properties – REIT	4.077.528	2.204.463	0,04
Einzelhandel (3,11%)			
Ace Hardware Indonesia	2.475.600	266.596	0,01
Alibaba Health Information Technology	3.474.000	4.012.680	0,08
Alsea	373.200	984.779	0,02
AmRest Holdings	63.862	730.131	0,01
ANTA Sports Products	914.000	8.181.871	0,16
Astra International	18.358.000	9.157.511	0,17
Atacadao	325.400	1.888.804	0,04
BGF retail	5.441	797.483	0,02
Bidvest Group	293.089	4.291.904	0,08
Bosideng International Holdings	3.632.000	1.309.828	0,02
CCC	50.414	1.464.246	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (3,11%) (Fortsetzung)			
CJ	8.652	1.194.050	0,02
Clicks Group	253.768	4.656.512	0,09
CP ALL	5.107.500	12.319.555	0,23
El Puerto de Liverpool – Klasse C1	159.600	793.774	0,02
E-MART	15.502	1.709.114	0,03
Foschini Group	180.116	1.925.522	0,04
GOME Retail Holdings	3.469.197	320.571	0,01
GS Retail	19.252	653.414	0,01
Haidilao International Holding	285.000	1.144.857	0,02
Home Product Center	3.878.000	2.071.460	0,04
Hotai Motor	258.000	5.878.307	0,11
Hotel Shilla	35.221	2.765.417	0,05
Hyundai Department Store	13.309	956.356	0,02
Jarir Marketing	46.841	2.067.782	0,04
Jollibee Foods	358.690	1.529.806	0,03
JUMBO	83.718	1.743.207	0,03
Li Ning	1.704.500	5.107.944	0,10
Lojas Renner	649.897	9.077.911	0,17
Lotte Shopping	7.420	869.393	0,02
Magazine Luiza	621.600	7.370.751	0,14
Mango Excellent Media	112.370	564.016	0,01
Mr Price Group	190.859	2.490.919	0,05
Oriental Pearl Group	359.197	482.701	0,01
Pepkor Holdings	521.194	673.506	0,01
Pick n Pay Stores	215.716	985.597	0,02
President Chain Store	549.000	5.567.468	0,11
Raia Drogasil	212.900	5.908.508	0,11
Robinson	529.800	1.167.360	0,02
Ruentex Industries	319.836	784.200	0,01
SACI Falabella	535.705	2.308.957	0,04
Shanghai M&G Stationery	65.493	458.300	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	862.400	1.677.916	0,03
Shinsegae	5.245	1.310.740	0,02
SM Investments	243.320	5.011.013	0,09
Sun Art Retail Group	1.751.000	2.123.636	0,04
Suning.com – Klasse A	324.300	470.725	0,01
Titan	286.378	4.766.203	0,09
Wal-Mart de Mexico	4.587.300	13.154.114	0,25
Yifeng Pharmacy Chain	39.700	417.340	0,01
Yum China Holdings	312.900	15.022.329	0,28
Zhongsheng Group Holdings	408.000	1.670.372	0,03
Halbleiter (9,91%)			
ASE Technology Holding	3.204.137	8.892.958	0,17
China Greatwall Technology Group	265.000	592.004	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing	15.400	453.013	0,01
Globalwafers	161.000	2.054.325	0,04
Hua Hong Semiconductor	486.000	1.105.254	0,02
MediaTek	1.297.606	19.197.660	0,36
Nanya Technology	993.000	2.762.658	0,05
NAURA Technology Group	34.800	439.675	0,01
Novatek Microelectronics	554.000	4.047.303	0,08
Powertech Technology	523.900	1.744.178	0,03
Realtek Semiconductor	362.974	2.845.478	0,05
Samsung Electronics	4.040.263	194.947.188	3,69
Sanan Optoelectronics	164.200	432.828	0,01
Semiconductor Manufacturing International	2.927.700	4.486.350	0,09
Shenzhen Goodix Technology	20.300	601.263	0,01
SK Hynix	461.312	37.536.823	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.763.000	229.260.867	4,34
United Microelectronics	9.744.000	5.347.059	0,10
Vanguard International Semiconductor	713.000	1.886.143	0,04
Will Semiconductor	35.046	721.535	0,01
Win Semiconductors	261.000	2.559.762	0,05
Winbond Electronics	2.106.000	1.373.463	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Schiffbau (0,20%)			
China Shipbuilding Industry	1.258.900	947.092	0,02
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	52.375	1.261.311	0,02
HLB	25.240	2.507.740	0,05
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	36.241	3.964.276	0,07
Samsung Heavy Industries	316.937	1.992.418	0,04
Software (0,95%)			
Beijing Shiji Information Technology – Klasse A	15.800	88.469	0,00
Beijing Sinnet Technology	129.800	374.017	0,01
CD Projekt	48.608	3.587.235	0,07
China National Software & Service	39.900	410.678	0,01
Giant Network Group	178.900	463.871	0,01
HCL Technologies	863.909	6.875.868	0,13
Hundsun Technologies – Klasse A	53.940	601.962	0,01
HUYA – ADR	57.700	1.035.715	0,02
Iflytek – Klasse A	80.200	397.019	0,01
Kingdee International Software Group	1.691.000	1.690.609	0,03
Kingsoft	971.000	2.517.287	0,05
NetEase – ADR	60.100	18.429.064	0,35
Netmarble	21.160	1.690.678	0,03
Pearl Abyss	5.641	903.379	0,02
Perfect World	105.000	665.413	0,01
Shanghai 2345 Network Holding Group	459.300	212.995	0,00
Tech Mahindra	430.627	4.598.984	0,09
Tencent Music Entertainment Group – ADR	97.100	1.139.954	0,02
TravelSky Technology – Klasse H	1.063.000	2.594.813	0,05
Winning Health Technology Group	229.000	492.512	0,01
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	120.300	465.127	0,01
Yonyou Network Technology – Klasse A	91.390	372.637	0,01
Youzu Interactive	17.300	57.798	0,00
Zhejiang Dahua Technology	88.400	252.312	0,00
Telekommunikation (4,28%)			
Accton Technology	466.000	2.611.602	0,05
Advanced Info Service	1.001.600	7.122.340	0,14
America Movil – Klasse L	28.579.100	22.852.384	0,43
Axiata Group	1.961.326	1.985.060	0,04
Bharti Airtel	1.680.623	10.731.967	0,20
Bharti Infratel	312.261	1.104.622	0,02
China Mobile	5.295.000	44.511.217	0,84
China Spacemat – Klasse A	31.370	96.247	0,00
China Unicom Hong Kong	5.898.000	5.556.010	0,11
China United Network Communications – Klasse A	1.216.069	1.028.355	0,02
Chunghwa Telecom	2.863.400	10.507.189	0,20
DiGi.Com	2.084.300	2.272.577	0,04
Emirates Telecommunications Group	1.585.133	7.060.092	0,13
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	101.953	725.108	0,01
Etihad Etisalat	374.453	2.495.488	0,05
Far EasTone Telecommunications	1.400.000	3.367.248	0,06
Fiberhome Telecommunication Technologies	120.700	475.685	0,01
Foxconn Industrial Internet	131.900	345.981	0,01
GDS Holdings – ADR	47.300	2.439.734	0,05
Globe Telecom	25.815	1.029.644	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	183.070	2.930.373	0,06
Hengtong Optic-electric – Klasse A	16.100	37.585	0,00
Intouch Holdings – NVDR	2.140.300	4.090.712	0,08
KMW	18.926	836.282	0,02
LG Uplus	86.854	1.066.477	0,02
Maxis	1.534.900	1.996.252	0,04
Megacable Holdings – Klasse CPO	193.700	794.330	0,02
Mobile TeleSystems – ADR	482.700	4.899.405	0,09
MTN Group	1.374.448	8.108.000	0,15
Ooredoo	908.811	1.767.202	0,03
Orange Polska	569.358	1.070.374	0,02
PLDT	71.858	1.401.830	0,03
Samsung SDI	45.288	9.242.049	0,18
Saudi Telecom	337.574	9.160.833	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Telekommunikation (4,28%) (Fortsetzung)			
Shenzhen Sunway Communication	60.200	392.221	0,01
SK Telecom	21.485	4.421.661	0,08
Taiwan Mobile	1.343.500	5.019.582	0,10
Telecom Argentina – ADR	39.000	442.650	0,01
Telekom Malaysia	926.908	865.613	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	43.115.900	12.329.921	0,23
Telkom	281.520	701.007	0,01
Tim Participacoes	842.300	3.281.090	0,06
Total Access Communication – NVDR	532.300	946.291	0,02
True	1.676.376	257.441	0,00
True – NVDR	7.670.200	1.177.913	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri	838.068	1.943.428	0,04
Vodacom Group	586.687	4.837.488	0,09
Xiaomi	6.435.800	8.903.966	0,17
XL Axiata	3.153.000	715.430	0,01
Yealink Network Technology	52.100	541.634	0,01
ZTE – Klasse H	1.083.048	3.315.113	0,06
Textilindustrie (0,07%)			
Far Eastern New Century	2.791.353	2.779.527	0,06
Formosa Taffeta	519.000	592.114	0,01
Tongkun Group	37.400	80.490	0,00
Transportwesen (0,56%)			
BTS Group Holdings	4.725.900	2.082.607	0,04
China Merchants Energy Shipping	461.700	547.532	0,01
CJ Logistics	5.569	746.418	0,01
Container Of India	156.876	1.256.931	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation	83.500	76.485	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse H	778.000	367.443	0,01
COSCO SHIPPING Holdings	101.100	76.495	0,00
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse H	1.777.500	720.873	0,01
Daqin Railway – Klasse A	850.625	1.002.653	0,02
Evergreen Marine Taiwan	1.818.000	752.016	0,01
Hyundai Glovis	12.056	1.490.776	0,03
MISC	997.300	2.035.804	0,04
Pan Ocean	461.779	1.814.852	0,04
Rumo	979.500	6.355.172	0,12
SF Holding	64.100	342.258	0,01
Sinotrans – Klasse H	1.683.000	572.390	0,01
Taiwan High Speed Rail	1.566.000	2.006.018	0,04
Xiamen C & D	58.900	76.023	0,00
Yunda Holding	57.100	272.992	0,01
ZTO Express Cayman – ADR	291.900	6.815.865	0,13
Wasser (0,25%)			
Aguas Andinas – Klasse A	1.109.826	470.822	0,01
Beijing Enterprises Water Group	3.456.000	1.747.560	0,04
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	324.700	4.888.218	0,09
Guangdong Investment	2.518.000	5.267.512	0,10
Metro Pacific Investments	8.682.900	596.633	0,01
Total Stammaktien		5.071.204.541	96,06
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,06%)			
Hyundai Motor	22.652	1.404.426	0,02
Hyundai Motor 2nd	29.270	2.009.631	0,04
Banken (1,44%)			
Banco Bradesco	3.350.778	30.128.431	0,57
Bancolombia	570.539	7.963.031	0,15
Grupo Aval Acciones y Valores	1.957.333	870.854	0,02
Itau Unibanco Holding	4.026.496	37.135.009	0,70
Getränke (0,01%)			
Embotelladora Andina – Klasse B	142.704	413.527	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Chemie (0,10%)			
Braskem – Klasse A	131.300	974.297	0,02
LG Chem	4.188	626.507	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	128.518	3.437.060	0,07
Kosmetik & Körperpflege (0,03%)			
Amorepacific	7.767	600.432	0,01
LG Household & Health Care	1.094	729.365	0,02
Energie (0,08%)			
Centrais Eletricas Brasileiras – Klasse B	198.100	1.883.149	0,04
Companhia Energetica de Minas Gerais	702.816	2.409.286	0,04
Nahrungsmittel (0,05%)			
Companhia Brasileira de Distribuicao	127.423	2.776.400	0,05
Investmentgesellschaften (0,23%)			
Itausa – Investimentos Itau	3.504.490	12.274.906	0,23
Eisen & Stahl (0,10%)			
Gerdau	1.018.800	5.065.255	0,10
Öl & Gas (0,58%)			
Petroleo Brasileiro	3.511.900	26.347.762	0,50
Surgutneftegas	7.350.403	4.479.857	0,08
Pipelines (0,02%)			
Transneft	401	1.139.512	0,02
Einzelhandel (0,07%)			
Lojas Americanas	543.255	3.499.077	0,07
Halbleiter (0,51%)			
Samsung Electronics	684.712	26.880.475	0,51
Telekommunikation (0,11%)			
Telefonica Brasil	415.437	5.987.779	0,11
Total Vorzugsaktien		179.036.028	3,39
Bezugsrechte			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00%)			
Piramal Enterprises	9.527	29.838	0,00
Investmentgesellschaften (0,00%)			
Legend Holdings*	14.684	0	0,00
Einzelhandel (0,00%)			
LOJAS AMERICANAS – Rights	3.610	8.435	0,00
Total Bezugsrechte		38.273	0,00
Warrants			
Transportwesen (0,00%)			
BTS Group Holdings	405.280	0	0,00
Total Warrants		0	0,00
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere			
Stammaktien			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,00%)			
China Renewable Energy Investment*	1.094.000	0	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Immobilien (0,00%)					
Altus San Nicolas			6.068	622	0,00
Total Stammaktien				622	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 4.922.799.183 USD)				5.250.279.464	99,45
Sonstige Nettovermögenswerte				29.283.565	0,55
TOTAL NETTOVERMÖGEN				5.279.563.029	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD		% des Nettovermögens
53.902.707 PHP	1.063.700 USD	2. Januar 2020		624	0,00
54.037.669 PHP	1.066.364 USD	2. Januar 2020		625	0,00
Total Devisenterminkontrakte				1.249	0,00
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index Future 20/03/2020	UBS AG	25.876.620	462	503.442	0,01
Total Futures-Kontrakte			462	503.442	0,01

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,12%)			
HAP Seng Consolidated	384.900	939.079	0,12
Fluggesellschaften (0,16%)			
China Airlines	1.835.000	554.595	0,07
Eva Airways	1.605.775	736.545	0,09
Bekleidung (0,93%)			
Shenzhou International Group Holdings	502.300	7.342.587	0,93
Autohersteller (2,27%)			
BAIC Motor – Klasse H	1.006.000	570.667	0,07
BYD	82.300	563.267	0,07
BYD – Klasse H	430.500	2.146.478	0,27
Geely Automobile Holdings	3.348.000	6.548.361	0,83
Guangzhou Automobile Group – Klasse H	2.044.400	2.545.070	0,32
Mahindra & Mahindra	501.165	3.732.154	0,48
NIO – ADR	416.000	1.672.320	0,21
Zhengzhou Yutong Bus – Klasse A	64.500	131.961	0,02
Autoteile & -ausrüstung (0,19%)			
Hankook Tire & Technology	51.295	1.488.129	0,19
Banken (17,17%)			
Absa Group	478.597	5.109.917	0,65
Abu Dhabi Commercial Bank	1.853.560	3.996.623	0,51
Banco Bradesco	802.544	6.797.095	0,86
Bank Central Asia	6.590.900	15.868.960	2,02
Bank Mandiri Persero	12.402.500	6.856.776	0,87
Bank Millennium	422.997	653.376	0,08
Bank Negara Indonesia Persero	4.950.300	2.799.197	0,36
Bank of the Philippine Islands	610.245	1.059.148	0,13
Bank Polska Kasa Opieki	115.726	3.069.384	0,39
BDO Unibank	1.311.056	4.090.174	0,52
China Minsheng Banking – Klasse H	4.718.000	3.566.444	0,45
CIMB Group Holdings	3.263.624	4.108.951	0,52
First Abu Dhabi Bank	1.828.774	7.547.803	0,96
FirstRand	2.269.045	10.190.298	1,29
Kasikornbank	466.600	2.344.391	0,30
Kasikornbank – NVDR	876.000	4.416.008	0,56
Krung Thai Bank	2.117.600	1.159.409	0,15
Malayan Banking	2.649.929	5.597.210	0,71
Nedbank Group	249.069	3.817.033	0,49
Public Bank	2.103.000	9.994.455	1,27
RHB Bank	1.028.400	1.453.160	0,18
Santander Bank Polska	22.956	1.863.247	0,24
Shinhan Financial Group	303.633	11.381.807	1,45
Siam Commercial Bank	579.900	2.361.901	0,30
Standard Bank Group	871.978	10.496.037	1,33
Taiwan Business Bank	3.391.256	1.425.420	0,18
Woori Financial Group	315.175	3.161.425	0,40
Getränke (2,04%)			
Arca Continental	286.800	1.518.442	0,19
Coca-Cola Femsa	345.900	2.104.268	0,27
Fomento Economico Mexicano	1.312.100	12.414.367	1,58
Baustoffe (0,22%)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	47.625	179.898	0,02
Grupo Argos	181.522	984.639	0,12
Titan Cement International	27.979	595.465	0,08
Chemie (1,79%)			
Asian Paints	189.606	4.741.468	0,60
IRPC	7.655.600	940.537	0,12
LG Chem	30.563	8.390.983	1,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,82%)			
Cielo	829.000	1.724.894	0,22
Localiza Rent a Car	401.628	4.733.433	0,60
Computer (5,44%)			
Acer	2.052.000	1.221.877	0,16
Infosys	2.278.665	23.341.119	2,96
Tata Consultancy Services	603.603	18.280.225	2,32
Kosmetik & Körperpflege (2,08%)			
Amorepacific	21.482	3.715.163	0,47
AMOREPACIFIC Group	18.942	1.354.579	0,17
Dabur India	347.319	2.230.529	0,29
LG Household & Health Care	6.233	6.796.501	0,86
Natura & Holding & Co	236.200	2.270.578	0,29
Vertrieb & Großhandel (0,63%)			
LG	63.030	4.022.322	0,51
Sime Darby	1.676.500	909.871	0,12
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (11,28%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	1.383.500	14.778.381	1,88
BNK Financial Group	200.879	1.330.566	0,17
Chailease Holding	799.578	3.680.881	0,47
E.Sun Financial Holding	7.125.867	6.632.141	0,84
Housing Development Finance	1.094.163	36.982.227	4,70
Investec	174.278	1.033.940	0,13
KB Financial Group	267.913	11.039.002	1,40
Mahindra & Mahindra Financial Services	190.529	860.713	0,11
Old Mutual	3.209.817	4.512.819	0,57
Piramal Enterprises	61.784	1.318.765	0,17
RMB Holdings	515.124	2.963.248	0,37
Samsung Card	20.028	668.495	0,08
Taishin Financial Holding	6.311.004	3.052.659	0,39
Energie (1,51%)			
China Longyuan Power Group – Klasse H	2.027.000	1.282.516	0,16
Enel Americas	25.714.125	5.710.830	0,72
Huaneng Renewables – Klasse H	3.394.000	1.319.826	0,17
Infraestructura Energetica Nova	349.600	1.646.364	0,21
Inter RAO UES	24.428.152	1.971.010	0,25
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,22%)			
Tatung	1.261.000	883.377	0,11
Xinjiang Goldwind Science & Technology	135.100	231.789	0,03
Xinjiang Goldwind Science & Technology – Klasse H	522.800	607.221	0,08
Elektronik (0,30%)			
LG Display	150.564	2.115.668	0,27
Shenzhen Inovance Technology	60.900	267.902	0,03
Alternative Energie (0,45%)			
China Everbright International	2.410.444	1.933.478	0,25
Energy Absolute	1.087.900	1.588.971	0,20
Ingenieurs- & Bauwesen (0,33%)			
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	137.485	2.577.589	0,33
Nahrungsmittel (2,79%)			
CJ CheilJedang	5.428	1.185.153	0,15
GS Holdings	36.731	1.638.912	0,21
Marico	307.928	1.473.675	0,19
Nestle India	15.705	3.253.151	0,41
Nestle Malaysia	48.900	1.757.316	0,22
SPAR Group	124.886	1.763.953	0,23
Standard Foods	262.221	608.820	0,08
Uni-President Enterprises	3.222.280	7.975.887	1,01
Woolworths Holdings	660.191	2.294.510	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,15%)			
Top Glove	1.022.400	1.174.741	0,15
Gesundheitsdienstleistungen (1,35%)			
Bangkok Dusit Medical Services – Klasse F	6.343.500	5.506.189	0,70
Genscript Biotech	612.000	1.390.231	0,17
Life Healthcare Group Holdings	927.888	1.635.673	0,21
WuXi AppTec	64.700	855.712	0,11
WuXi AppTec 144A	99.800	1.237.926	0,16
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (1,06%)			
KOC Holding	501.933	1.713.876	0,22
Siam Cement – NVDR	377.800	4.944.209	0,63
Siam Cement – Namensaktie	128.450	1.663.852	0,21
Heimausstattung (1,03%)			
Arcelik	135.713	475.258	0,06
Hangzhou Robam Appliances	34.200	166.012	0,02
LG Electronics	70.765	4.411.913	0,56
TCL	517.700	332.243	0,04
Woongjin Coway	34.134	2.747.957	0,35
Haushaltsprodukte (1,74%)			
Hindustan Unilever	430.438	11.596.438	1,47
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	1.065.400	2.115.680	0,27
Versicherungen (0,97%)			
Hyundai Marine & Fire Insurance	39.675	924.589	0,11
Samsung Fire & Marine Insurance	20.498	4.316.022	0,55
Shin Kong Financial Holding	7.058.915	2.437.194	0,31
Internet (8,46%)			
Meituan Dianping	673.800	8.811.856	1,12
Naspers – Klasse N	260.637	42.697.796	5,42
NAVER	93.835	15.132.715	1,92
Eisen & Stahl (0,97%)			
China Steel	7.956.000	6.343.143	0,81
Kumba Iron Ore	42.159	1.257.368	0,16
Freizeit (0,29%)			
Hero MotoCorp	65.864	2.254.318	0,29
Hotelwesen (0,28%)			
Minor International	1.831.570	2.201.278	0,28
Verschiedene Maschinen (0,61%)			
WEG	560.920	4.832.945	0,61
Medien (0,31%)			
MultiChoice Group	289.235	2.409.688	0,31
Bergbau (0,41%)			
Industrias Penoles	90.625	951.217	0,12
Polymetal International	143.213	2.267.172	0,29
Verschiedene Hersteller (0,02%)			
Zhejiang Weixing New Building Materials	79.100	149.566	0,02
Öl & Gas (6,03%)			
Bharat Petroleum	444.540	3.061.352	0,39
Cosan	104.100	1.800.342	0,23
Empresas COPEC	255.043	2.289.434	0,29
MOL Hungarian Oil & Gas	280.238	2.796.491	0,35
Novatek – GDR	60.082	12.196.646	1,55
Petronas Dagangan	200.400	1.131.705	0,14
Polski Koncern Naftowy ORLEN	200.391	4.540.849	0,58
Qatar Fuel	336.339	2.115.398	0,27
SK Holdings	23.401	5.301.623	0,67
SK Innovation	36.963	4.794.371	0,61
S-Oil	29.471	2.428.627	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,03%) (Fortsetzung)			
Thai Oil	805.000	1.874.515	0,24
Ultrapar Participacoes	496.300	3.143.591	0,40
Verpackung & Container (0,29%)			
Klabin	490.700	2.245.702	0,29
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,82%)			
China National Medicines	38.814	152.076	0,02
Kalbe Farma	13.652.300	1.593.137	0,20
Wuxi Biologics Cayman	372.000	4.709.798	0,60
Immobilien (1,73%)			
Central Pattana	407.800	847.492	0,11
Central Pattana – NVDR	1.104.200	2.294.753	0,29
Country Garden Services Holdings	797.000	2.685.034	0,34
NEPI Rockcastle	248.968	2.204.720	0,28
SM Prime Holdings	6.735.300	5.598.897	0,71
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,40%)			
Growthpoint Properties – REIT	1.991.283	3.148.516	0,40
Einzelhandel (5,43%)			
Alsea	380.900	1.005.097	0,13
Astra International	13.727.800	6.847.831	0,87
Atacadao	272.400	1.581.162	0,20
Bidvest Group	197.955	2.898.791	0,37
Clicks Group	177.516	3.257.327	0,41
Foschini Group	154.025	1.646.598	0,21
Home Product Center	3.944.907	2.107.199	0,27
Hotai Motor	200.000	4.556.827	0,58
Lojas Renner	527.605	7.369.708	0,94
Mr Price Group	170.866	2.229.988	0,28
President Chain Store	384.000	3.894.185	0,49
Shanghai Pharmaceuticals Holding	99.200	261.632	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	591.100	1.150.065	0,15
Suning.com – Klasse A	337.700	490.176	0,06
Titan	209.089	3.479.878	0,44
Halbleiter (5,29%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.772.000	41.649.665	5,29
Telekommunikation (5,74%)			
Advanced Info Service	788.700	5.608.416	0,71
Axiata Group	1.824.753	1.846.835	0,24
Bharti Infratel	237.892	841.542	0,11
Chunghwa Telecom	2.488.000	9.129.666	1,16
DiGi.Com	2.063.800	2.250.226	0,29
Far EastOne Telecommunications	1.105.000	2.657.721	0,34
Intouch Holdings – NVDR	1.515.900	2.897.309	0,37
Maxis	1.539.800	2.002.625	0,25
MTN Group	1.126.629	6.646.092	0,84
Ooredoo	534.471	1.039.290	0,13
Taiwan Mobile	1.078.000	4.027.621	0,51
Telekom Malaysia	683.092	637.920	0,08
Total Access Communication – NVDR	453.100	805.494	0,10
True – NVDR	7.936.200	1.218.763	0,16
Vodacom Group	432.288	3.564.401	0,45
Textilindustrie (0,28%)			
Far Eastern New Century	2.241.620	2.232.123	0,28
Transportwesen (0,30%)			
BTS Group Holdings	4.408.800	1.942.867	0,25
Sinotrans – Klasse H	1.271.000	432.269	0,05
Total Stammaktien		745.686.930	94,70

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

			Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien					
Banken (3,08%)					
Banco Bradesco			2.696.976	24.249.788	3,08
Getränke (0,09%)					
Embotelladora Andina – Klasse B			241.523	699.885	0,09
Chemie (0,35%)					
LG Chem			5.100	762.938	0,10
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B			73.585	1.967.943	0,25
Kosmetik & Körperpflege (0,06%)					
Amorepacific			5.770	446.053	0,06
Energie (0,26%)					
Companhia Energetica de Minas Gerais			596.109	2.043.489	0,26
Nahrungsmittel (0,29%)					
Companhia Brasileira de Distribuicao			106.700	2.324.870	0,29
Telekommunikation (0,55%)					
Telefonica Brasil			299.000	4.309.548	0,55
Total Vorzugsaktien				36.804.514	4,68
Bezugsrechte					
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00%)					
Piramal Enterprises			8.188	25.644	0,00
Total Bezugsrechte				25.644	0,00
Warrants					
Transportwesen (0,00%)					
BTS Group Holdings			440.880	0	0,00
Total Warrants				0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 727.549.040 USD)				782.517.088	99,38
Sonstige Nettovermögenswerte				4.875.899	0,62
TOTAL NETTOVERMÖGEN				787.392.987	100,00
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD		% des Nettovermögens
12.404.489 PHP	244.787 USD	2. Januar 2020		144	0,00
9.426.681 PHP	186.023 USD	2. Januar 2020		109	0,00
Total Devisenterminkontrakte				253	0,00
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index Future 20/03/2020	UBS AG	5.937.060	106	111.325	0,01
Total Futures-Kontrakte		5.937.060	106	111.325	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,18%)			
JCDecaux	14.974	461.892	0,02
WPP	218.497	3.087.028	0,16
Landwirtschaft (0,08%)			
Bunge	25.751	1.481.970	0,08
Fluggesellschaften (0,06%)			
easyJet	28.169	531.579	0,03
Singapore Airlines	87.900	590.947	0,03
Bekleidung (2,28%)			
adidas	32.238	10.487.033	0,54
Burberry Group	72.832	2.127.477	0,11
Gildan Activewear	39.348	1.164.889	0,06
Hanesbrands	66.178	982.743	0,05
Nike – Klasse B	222.096	22.500.546	1,15
PVH	12.959	1.362.639	0,07
VF	60.068	5.986.377	0,30
Autohersteller (1,17%)			
Cummins	26.347	4.715.059	0,24
Honda Motor	288.900	8.238.335	0,42
Tesla	23.842	9.973.824	0,51
Autoteile & -ausrüstung (0,67%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	30.264	3.706.271	0,19
Denso	77.400	3.536.861	0,18
Magna International	53.242	2.923.332	0,15
NGK Insulators	45.900	804.174	0,04
Stanley Electric	22.300	652.533	0,03
Valeo	42.361	1.493.552	0,08
Banken (6,53%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.186.005	6.633.818	0,34
Bank Hapoalim	190.208	1.577.724	0,08
Bank of Montreal	113.467	8.806.107	0,45
Bank of New York Mellon	151.021	7.600.887	0,39
Bank of Nova Scotia	217.045	12.277.039	0,63
BOC Hong Kong Holdings	625.500	2.171.485	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	79.963	6.663.429	0,34
Comerica	26.989	1.936.461	0,10
DBS Group Holdings	323.100	6.218.591	0,32
Hang Seng Bank	130.600	2.698.555	0,14
Intesa Sanpaolo	2.620.268	6.907.524	0,35
KBC Group	44.468	3.347.320	0,17
KeyCorp	180.750	3.658.380	0,19
M&T Bank	22.748	3.861.473	0,20
Macquarie Group	57.193	5.542.098	0,28
Natixis	158.442	703.935	0,03
Northern Trust	36.565	3.884.666	0,20
PNC Financial Services Group	79.243	12.649.560	0,65
Signature Bank	9.463	1.292.740	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	287.037	2.700.789	0,14
Standard Chartered	484.369	4.571.244	0,23
State Street	65.964	5.217.752	0,27
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	59.200	2.362.553	0,12
SVB Financial Group	9.017	2.263.628	0,11
Westpac Banking	624.113	10.630.193	0,54
Zions Bancorp	30.457	1.581.327	0,08
Getränke (1,99%)			
Coca-Cola Amatil	96.681	751.659	0,04
Coca-Cola European Partners	41.541	2.113.606	0,11
Coca-Cola HBC	34.174	1.161.228	0,06
PepsiCo	248.039	33.899.490	1,73
Suntory Beverage & Food	24.300	1.016.273	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,10%)			
Boral	192.736	606.968	0,03
CRH	138.426	5.542.516	0,28
Daikin Industries	44.100	6.269.565	0,32
Fletcher Building	150.011	515.133	0,03
Fortune Brands Home & Security	24.956	1.630.625	0,08
Johnson Controls International	139.992	5.699.074	0,29
Owens Corning	19.082	1.242.620	0,07
Chemie (3,29%)			
Akzo Nobel	40.821	4.153.265	0,21
Asahi Kasei	226.600	2.573.033	0,13
Axalta Coating Systems	37.669	1.145.138	0,06
Croda International	22.348	1.515.803	0,08
Ecolab	45.749	8.829.100	0,45
Givaudan – Namensaktie	1.650	5.164.610	0,26
Hitachi Chemical	18.900	795.652	0,04
International Flavors & Fragrances	18.201	2.348.293	0,12
Johnson Matthey	34.352	1.363.415	0,07
Kansai Paint	36.400	896.644	0,05
Koninklijke DSM	32.326	4.212.795	0,22
Linde	95.913	20.419.878	1,04
Mosaic	62.079	1.343.390	0,07
Nitto Denko	26.400	1.501.284	0,08
Novozymes – Klasse B	37.975	1.859.674	0,09
Solvay	13.575	1.574.078	0,08
Sumitomo Chemical	236.900	1.085.587	0,06
Toray Industries	256.900	1.751.908	0,09
Umicore	35.600	1.732.708	0,09
Kommerzielle Dienstleistungen (1,73%)			
Benesse Holdings	14.500	383.464	0,02
Brambles	276.611	2.278.881	0,12
IHS Markit	67.551	5.089.968	0,26
Intertek Group	28.781	2.231.230	0,11
ManpowerGroup	10.866	1.055.089	0,05
Moody's	30.027	7.128.710	0,37
RELX – GB	296.924	7.495.290	0,38
RELX – NL	47.132	1.188.261	0,06
Robert Half International	20.963	1.323.813	0,07
Sohgo Security Services	10.900	593.770	0,03
Transurban Group	478.997	5.020.361	0,26
Computer (1,89%)			
Accenture – Klasse A	113.069	23.808.939	1,22
CGI	43.546	3.649.234	0,19
Fujitsu	34.200	3.231.967	0,16
Hewlett Packard Enterprise	228.918	3.630.640	0,19
Teleperformance	10.432	2.545.735	0,13
Kosmetik & Körperpflege (5,25%)			
Beiersdorf	17.909	2.143.968	0,11
Colgate-Palmolive	145.425	10.011.057	0,51
Essity – Klasse B	110.353	3.557.778	0,18
Kao	85.200	7.075.500	0,36
L'Oreal	44.408	13.159.861	0,68
Procter & Gamble	443.485	55.391.277	2,83
Unilever	196.032	11.297.967	0,58
Vertrieb & Großhandel (0,62%)			
Fastenal	101.838	3.762.914	0,19
Ferguson	40.288	3.655.952	0,19
LKQ	54.944	1.961.501	0,10
WW Grainger	8.002	2.708.837	0,14
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,10%)			
Ally Financial	70.621	2.158.178	0,11
American Express	125.093	15.572.828	0,80
ASX	35.542	1.959.015	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,10%) (Fortsetzung)			
BlackRock	20.393	10.251.561	0,52
Charles Schwab	208.550	9.918.638	0,51
CME Group	63.499	12.745.519	0,65
Deutsche Boerse	34.040	5.355.115	0,27
Franklin Resources	55.884	1.451.866	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing	210.346	6.829.942	0,35
Invesco	71.101	1.278.396	0,07
London Stock Exchange Group	55.713	5.719.952	0,29
Schroders	23.087	1.019.688	0,05
Singapore Exchange	138.300	911.269	0,05
T Rowe Price Group	41.216	5.021.758	0,26
Energie (2,29%)			
AusNet Services	348.008	415.875	0,02
CenterPoint Energy	86.991	2.372.245	0,12
CMS Energy	50.554	3.176.813	0,16
Consolidated Edison	58.727	5.313.032	0,27
EDP – Energias de Portugal	472.075	2.047.549	0,10
Eversource Energy	57.653	4.904.541	0,25
Fortis	78.378	3.256.608	0,17
Meridian Energy	214.192	722.523	0,04
Orsted	33.797	3.497.992	0,18
Red Electrica	78.619	1.581.877	0,08
Sempra Energy	49.080	7.434.638	0,38
SSE	180.331	3.436.485	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale	227.622	1.521.280	0,08
WEC Energy Group	55.698	5.137.027	0,26
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,56%)			
Acuity Brands	6.755	932.190	0,05
Schneider Electric	98.008	10.066.275	0,51
Elektronik (1,25%)			
Agilent Technologies	54.870	4.680.960	0,24
Allegion	16.187	2.015.929	0,10
Hirose Electric	5.500	710.053	0,04
Mettler-Toledo International	4.280	3.395.238	0,17
Murata Manufacturing	101.300	6.288.197	0,32
Omron	33.300	1.967.205	0,10
Trimble	45.531	1.898.187	0,10
Waters	11.803	2.757.771	0,14
Yokogawa Electric	40.700	722.432	0,04
Alternative Energie (0,17%)			
Vestas Wind Systems	33.554	3.393.203	0,17
Ingenieurs- & Bauwesen (0,57%)			
Auckland International Airport	171.179	1.010.502	0,05
Ferrovial	90.000	2.724.643	0,14
Keppel	249.100	1.254.161	0,06
Lendlease Group	105.472	1.304.891	0,07
Obayashi	117.300	1.313.587	0,07
Shimizu	110.100	1.130.634	0,06
Sydney Airport	189.027	1.150.711	0,06
WSP Global	18.670	1.276.629	0,06
Unterhaltung (0,09%)			
Vail Resorts	7.199	1.726.536	0,09
Nahrungsmittel (2,16%)			
Ajinomoto	79.000	1.319.393	0,07
Campbell Soup	29.955	1.480.376	0,08
Casino Guichard Perrachon	9.427	441.261	0,02
Coles Group	201.313	2.100.053	0,11
Danone	108.140	8.970.506	0,46
General Mills	106.650	5.712.174	0,29
ICA Gruppen	15.335	716.208	0,04
J Sainsbury	322.690	982.785	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Nahrungsmittel (2,16%) (Fortsetzung)			
Jeronimo Martins	44.632	734.708	0,04
Kellogg	44.714	3.092.420	0,16
Kerry Group – Klasse A	27.157	3.386.741	0,17
Kikkoman	24.900	1.230.393	0,06
Marine Harvest	78.470	2.037.811	0,10
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	21.819	3.703.339	0,19
Metro – CA	45.496	1.880.186	0,10
Metro – DE	30.279	487.730	0,02
Nissin Foods Holdings	11.400	851.787	0,04
Orkla	140.798	1.425.397	0,07
Toyo Suisan Kaisha	15.600	664.624	0,03
WM Morrison Supermarkets	407.570	1.078.778	0,06
Forstprodukte & Papier (0,27%)			
Mondi	84.787	1.990.901	0,10
UPM-Kymmene	95.751	3.322.221	0,17
Gas (0,81%)			
Enagas	44.731	1.141.787	0,06
National Grid	612.846	7.666.471	0,39
NiSource	68.298	1.901.416	0,10
Osaka Gas	65.400	1.258.352	0,06
Snam	331.063	1.741.402	0,09
Toho Gas	12.100	496.582	0,03
Tokyo Gas	68.100	1.661.534	0,08
Gesundheitsprodukte (2,35%)			
Alcon	73.242	4.144.846	0,21
Align Technology	13.283	3.706.488	0,19
Coloplast – Klasse B	21.223	2.634.623	0,13
Cooper Companies	8.639	2.775.624	0,14
DENTSPLY SIRONA	38.966	2.205.086	0,11
Edwards Lifesciences	36.972	8.625.198	0,44
EssilorLuxottica	49.803	7.591.742	0,39
Henry Schein	26.053	1.738.256	0,09
IDEXX Laboratories	15.383	4.016.963	0,21
ResMed	25.427	3.940.422	0,20
STERIS	15.001	2.286.453	0,12
Varian Medical Systems	16.119	2.289.059	0,12
Gesundheitsdienstleistungen (1,25%)			
Centene	72.844	4.579.702	0,23
HCA Healthcare	48.704	7.198.938	0,37
IQVIA Holdings	29.375	4.538.731	0,23
Lonza Group – Namensaktie	13.152	4.797.115	0,25
Quest Diagnostics	23.831	2.544.913	0,13
Ryman Healthcare	68.270	752.133	0,04
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,04%)			
Swire Pacific – Klasse A	89.000	826.972	0,04
Wohnimmobilienbau (0,50%)			
Barratt Developments	174.716	1.728.044	0,09
Berkeley Group Holdings	21.467	1.381.823	0,07
Daiwa House Industry	100.400	3.131.870	0,16
Sekisui Chemical	61.500	1.077.488	0,06
Sekisui House	110.500	2.372.687	0,12
Heimausstattung (1,03%)			
Electrolux – Klasse B	39.549	971.292	0,05
Panasonic	397.500	3.765.597	0,19
Sony	225.100	15.329.792	0,79
Haushaltsprodukte (0,77%)			
Clorox	22.593	3.468.929	0,18
Cronos Group	25.700	197.593	0,01
Henkel & Co	18.814	1.773.971	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,77%) (Fortsetzung)			
Kimberly-Clark	60.519	8.324.389	0,42
Newell Brands	69.704	1.339.711	0,07
Versicherungen (4,35%)			
Allianz – Namensaktie	75.185	18.431.895	0,94
AXA	343.053	9.669.279	0,49
Chubb	81.159	12.633.210	0,65
CNP Assurances	24.937	496.294	0,02
Insurance Australia Group	398.697	2.146.823	0,11
Marsh & McLennan Companies	90.147	10.043.277	0,51
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	25.651	7.572.621	0,39
Principal Financial Group	48.411	2.662.605	0,14
Prudential Financial	72.076	6.756.404	0,35
Sompo Holdings	60.600	2.397.792	0,12
Swiss Re	52.401	5.882.159	0,30
Travelers Companies	46.770	6.405.151	0,33
Internet (0,12%)			
Rakuten	155.000	1.333.563	0,07
SEEK	59.886	949.285	0,05
Eisen & Stahl (0,08%)			
BlueScope Steel	87.496	926.270	0,05
Hitachi Metals	40.100	595.181	0,03
Freizeit (0,07%)			
Yamaha	25.200	1.409.855	0,07
Hotelwesen (0,42%)			
City Developments	85.900	699.517	0,04
Hilton Worldwide Holdings	48.201	5.345.973	0,27
InterContinental Hotels Group	31.058	2.142.785	0,11
Bau- & Bergbaumaschinen (0,96%)			
Caterpillar	99.959	14.761.945	0,76
Komatsu	163.600	3.977.283	0,20
Verschiedene Maschinen (1,45%)			
CNH Industrial	174.536	1.918.023	0,10
Daifuku	18.000	1.103.106	0,06
Deere & Co	52.817	9.151.073	0,47
Flowserve	22.877	1.138.588	0,06
IDEX	13.190	2.268.680	0,12
Kubota	190.100	3.019.210	0,15
Metso	19.563	772.534	0,04
Nabtesco	20.900	627.914	0,03
Rockwell Automation	20.693	4.193.850	0,21
Xylem	32.110	2.529.947	0,13
Yaskawa Electric	42.600	1.634.617	0,08
Medien (2,66%)			
FactSet Research Systems	6.848	1.837.318	0,09
ITV	636.104	1.272.446	0,07
Liberty Global – Klasse A	29.481	670.398	0,03
Liberty Global – Klasse C	76.323	1.663.460	0,09
Schibsted – Klasse B	13.368	383.060	0,02
Walt Disney	319.310	46.181.805	2,36
Bergbau (1,00%)			
Agnico Eagle Mines	41.225	2.542.645	0,13
Boliden	50.353	1.336.679	0,07
Franco-Nevada	33.403	3.454.026	0,18
Newcrest Mining	137.880	2.931.914	0,15
Newmont Goldcorp	145.257	6.311.417	0,32
Sumitomo Metal Mining	41.400	1.350.095	0,07
Teck Resources – Klasse B	89.663	1.557.132	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Verschiedene Hersteller (1,81%)			
Illinois Tool Works	57.003	10.239.449	0,52
Ingersoll-Rand	42.573	5.658.803	0,29
Nikon	55.000	680.193	0,04
Orica	66.833	1.032.626	0,05
Siemens – Namensaktie	136.283	17.828.010	0,91
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,03%)			
Konica Minolta	82.300	539.958	0,03
Öl & Gas (4,59%)			
Cenovus Energy	180.988	1.842.330	0,09
ConocoPhillips	197.178	12.822.485	0,66
DCC	17.309	1.500.546	0,08
Devon Energy	72.351	1.878.956	0,10
Encana	225.511	1.057.341	0,05
EQUINOR ASA	182.132	3.637.541	0,19
Galp Energia	93.255	1.559.713	0,08
Hess	48.057	3.210.688	0,16
Marathon Oil	139.950	1.900.521	0,10
Neste	74.779	2.603.800	0,13
Noble Energy	87.197	2.165.974	0,11
OMV	24.888	1.399.073	0,07
Phillips 66	79.259	8.830.245	0,45
Pioneer Natural Resources	29.466	4.460.268	0,23
PrairieSky Royalty	32.700	384.053	0,02
Repsol	255.698	3.998.201	0,20
Suncor Energy	274.155	8.997.908	0,46
Total	424.637	23.451.417	1,20
Woodside Petroleum	166.703	4.028.782	0,21
Öl- & Gasdienstleistungen (0,32%)			
Baker Hughes a GE	111.109	2.847.724	0,15
National Oilwell Varco	71.272	1.785.363	0,09
TechnipFMC – FR	843	17.894	0,00
TechnipFMC – US	75.087	1.609.865	0,08
Verpackung & Container (0,19%)			
Ball	56.104	3.628.246	0,19
Pharmaprodukte & Biotechnologie (9,86%)			
AmerisourceBergen	27.056	2.300.301	0,12
Amgen	106.245	25.612.482	1,31
Astellas Pharma	334.700	5.759.273	0,29
Becton Dickinson & Co	47.983	13.049.936	0,67
Biogen	32.815	9.737.195	0,50
Cardinal Health	52.059	2.633.144	0,13
Cigna	66.869	13.674.042	0,70
CSL	80.367	15.578.784	0,80
Eisai	45.200	3.412.200	0,17
Gilead Sciences	224.753	14.604.450	0,75
Jazz Pharmaceuticals	10.000	1.492.800	0,08
Merck	22.998	2.719.636	0,14
Novo Nordisk – Klasse B	314.721	18.279.537	0,93
Orion – Klasse B	18.243	845.117	0,04
Roche Holding	124.644	40.417.428	2,07
Vertex Pharmaceuticals	45.283	9.914.713	0,51
Vifor Pharma	8.134	1.483.834	0,08
Zoetis	85.015	11.251.735	0,57
Pipelines (0,40%)			
APA Group	205.795	1.605.766	0,08
Koninklijke Vopak	13.658	740.952	0,04
ONEOK	73.471	5.559.551	0,28
Immobilien (0,27%)			
CapitaLand	409.000	1.140.631	0,06
CBRE Group – Klasse A	57.672	3.534.717	0,18
Swire Properties	194.600	645.603	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,15%)			
American Tower – REIT	78.123	17.954.228	0,92
Ascendas Real Estate Investment Trust – REIT	495.008	1.093.350	0,06
Boston Properties – REIT	27.616	3.807.142	0,20
Dexus – REIT	196.656	1.617.400	0,08
Equinix – REIT	14.852	8.669.112	0,44
First Capital Real Estate Investment Trust	29.600	471.820	0,02
Gecina – REIT	7.906	1.416.367	0,07
Goodman Group – REIT	299.036	2.810.473	0,14
GPT – REIT	333.436	1.312.578	0,07
Iron Mountain – REIT	51.920	1.654.690	0,09
Liberty Property Trust – REIT	29.135	1.749.557	0,09
Mirvac Group – REIT	677.945	1.515.466	0,08
Prologis – REIT	112.370	10.016.662	0,51
Segro – REIT	185.589	2.205.848	0,11
Stockland – REIT	411.502	1.336.406	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	4.144	654.253	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	20.999	3.315.313	0,17
Einzelhandel (4,70%)			
Aeon	118.300	2.455.262	0,13
Best Buy	42.456	3.727.637	0,19
Canadian Tire – Klasse A	9.786	1.054.632	0,05
Gap	41.596	735.417	0,04
Home Depot	194.050	42.376.639	2,17
Industria de Diseno Textil	195.765	6.911.015	0,35
Kingfisher	359.798	1.034.315	0,05
Marks & Spencer Group	320.069	905.265	0,05
McDonald's	134.717	26.621.426	1,36
Nordstrom	18.784	768.829	0,04
Pandora	16.539	719.994	0,04
Tiffany & Co	19.407	2.593.746	0,13
Tractor Supply	21.470	2.006.157	0,10
Spareinlagen & Kredite (0,06%)			
People's United Financial	74.420	1.257.698	0,06
Halbleiter (2,73%)			
ASM Pacific Technology	55.100	764.433	0,04
ASML Holding	75.715	22.411.876	1,15
NVIDIA	102.593	24.140.133	1,23
Tokyo Electron	27.800	6.120.221	0,31
Schiffbau (0,05%)			
Wartsila	81.371	899.688	0,05
Software (9,42%)			
Adobe	85.963	28.351.457	1,45
Cerner	57.393	4.212.072	0,21
Microsoft	631.884	99.648.107	5,10
Open Text	47.657	2.102.898	0,11
salesforce.com	147.883	24.051.691	1,23
SAP	174.715	23.596.858	1,21
VMware – Klasse A	14.265	2.165.284	0,11
Telekommunikation (1,69%)			
KDDI	313.000	9.369.119	0,48
NTT DOCOMO	235.200	6.574.995	0,33
Orange	346.254	5.099.350	0,26
Rogers Communications – Klasse B	65.382	3.251.075	0,17
Sprint	140.244	730.671	0,04
Swisscom – Namensaktie	4.489	2.376.270	0,12
Tele2 – Klasse B	87.235	1.265.977	0,06
Telenor	130.057	2.330.349	0,12
Telia	499.855	2.149.242	0,11
Textilindustrie (0,10%)			
Mohawk Industries	10.458	1.426.262	0,07
Teijin	33.300	626.625	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,53%)			
Hasbro	22.318	2.357.004	0,12
Nintendo	19.900	8.051.557	0,41
Transportwesen (3,19%)			
Aurizon Holdings	334.979	1.231.527	0,06
Canadian National Railway	127.963	11.591.913	0,59
CH Robinson Worldwide	23.443	1.833.243	0,09
CSX	135.179	9.781.553	0,50
Expeditors International of Washington	30.962	2.415.655	0,12
Hankyu Hanshin Holdings	39.500	1.701.035	0,09
Kansas City Southern	18.027	2.761.015	0,14
Keio	17.700	1.076.577	0,06
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	9.795	1.650.792	0,09
Kyushu Railway	27.600	926.984	0,05
MTR	253.596	1.498.767	0,08
Nippon Express	14.000	827.053	0,04
Norfolk Southern	46.278	8.983.948	0,46
Tokyu	87.700	1.629.320	0,08
United Parcel Service – Klasse B	123.820	14.494.369	0,74
Total Stammaktien		1.940.857.811	99,25
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,06%)			
Sartorius	5.991	1.283.110	0,06
Haushaltsprodukte (0,17%)			
Henkel & Co	31.366	3.246.207	0,17
Total Vorzugsaktien		4.529.317	0,23
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,01%)			
Repsol – Bezugsrechte	248.589	118.034	0,01
Total Bezugsrechte		118.034	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.681.011.416 USD)		1.945.505.162	99,49
Sonstige Nettovermögenswerte		10.029.832	0,51
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.955.534.994	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	1.255.740	30	(3.368)	(0,00)
FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	UBS AG	1.688.832	17	30.853	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 20.03.2020	UBS AG	4.200.430	26	78.455	0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 19.03.2020	UBS AG	780.721	5	1.350	0,00
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	1.583.621	10	2.623	0,00
Total Futures-Kontrakte		9.509.344	88	109.913	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,13%)			
Bunge	29.493	1.697.322	0,13
Bekleidung (2,84%)			
Hanesbrands	74.136	1.100.919	0,09
Nike – Klasse B	263.745	26.720.006	2,07
PVH	16.358	1.720.044	0,13
VF	71.045	7.080.345	0,55
Autohersteller (1,36%)			
Cummins	31.926	5.713.477	0,44
Tesla	28.209	11.800.671	0,92
Banken (4,02%)			
Bank of New York Mellon	177.957	8.956.576	0,69
Comerica	31.965	2.293.489	0,18
KeyCorp	208.299	4.215.972	0,33
M&T Bank	26.531	4.503.637	0,35
Northern Trust	42.886	4.556.209	0,35
PNC Financial Services Group	93.768	14.968.186	1,16
Signature Bank	11.563	1.579.621	0,12
State Street	78.211	6.186.490	0,48
SVB Financial Group	10.762	2.701.692	0,21
Zions Bancorp	37.746	1.959.772	0,15
Getränke (3,11%)			
PepsiCo	294.200	40.208.314	3,11
Baustoffe (0,80%)			
Fortune Brands Home & Security	30.648	2.002.540	0,16
Johnson Controls International	167.901	6.835.250	0,53
Owens Corning	22.467	1.463.051	0,11
Chemie (3,15%)			
Axalta Coating Systems	44.422	1.350.429	0,10
Ecolab	54.683	10.553.272	0,82
International Flavors & Fragrances	21.711	2.801.153	0,22
Linde	113.910	24.251.439	1,88
Mosaic	77.845	1.684.566	0,13
Kommerzielle Dienstleistungen (1,34%)			
IHS Markit	80.767	6.085.794	0,47
ManpowerGroup	12.111	1.175.978	0,09
Moody's	35.671	8.468.652	0,66
Robert Half International	24.360	1.538.334	0,12
Computer (2,53%)			
Accenture – Klasse A	134.316	28.282.920	2,19
Hewlett Packard Enterprise	277.112	4.394.996	0,34
Kosmetik & Körperpflege (5,87%)			
Colgate-Palmolive	171.551	11.809.571	0,92
Procter & Gamble	511.550	63.892.595	4,95
Vertrieb & Großhandel (0,79%)			
Fastenal	122.159	4.513.775	0,35
LKQ	64.654	2.308.148	0,18
WW Grainger	9.952	3.368.951	0,26
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,38%)			
Ally Financial	84.393	2.579.050	0,20
American Express	148.555	18.493.612	1,43
BlackRock	24.292	12.211.588	0,95
Charles Schwab	248.384	11.813.143	0,92
CME Group	75.317	15.117.628	1,17
Franklin Resources	62.928	1.634.870	0,13
Invesco	82.798	1.488.708	0,11
T Rowe Price Group	49.726	6.058.616	0,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (2,60%)			
CenterPoint Energy	104.562	2.851.406	0,22
CMS Energy	60.326	3.790.886	0,29
Consolidated Edison	69.395	6.278.165	0,49
Eversource Energy	67.471	5.739.758	0,44
Sempra Energy	57.496	8.709.494	0,68
WEC Energy Group	66.529	6.135.970	0,48
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,09%)			
Acuity Brands	8.460	1.167.480	0,09
Elektronik (1,35%)			
Agilent Technologies	64.804	5.528.429	0,43
Allegion	19.449	2.422.179	0,19
Mettler-Toledo International	5.112	4.055.247	0,31
Trimble	51.594	2.150.954	0,17
Waters	13.861	3.238.623	0,25
Unterhaltung (0,16%)			
Vail Resorts	8.464	2.029.921	0,16
Nahrungsmittel (1,30%)			
Campbell Soup	34.534	1.706.670	0,13
General Mills	128.111	6.861.625	0,53
Kellogg	54.254	3.752.207	0,29
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	26.209	4.448.454	0,35
Gas (0,17%)			
NiSource	77.771	2.165.145	0,17
Gesundheitsprodukte (2,90%)			
Align Technology	15.973	4.457.106	0,34
Cooper Companies	10.526	3.381.899	0,26
DENTSPLY SIRONA	46.837	2.650.506	0,20
Edwards Lifesciences	43.843	10.228.133	0,79
Henry Schein	30.741	2.051.039	0,16
IDEXX Laboratories	18.131	4.734.548	0,37
ResMed	29.879	4.630.349	0,36
STERIS	17.508	2.668.569	0,21
Varian Medical Systems	18.922	2.687.113	0,21
Gesundheitsdienstleistungen (1,74%)			
Centene	87.316	5.489.557	0,42
HCA Healthcare	57.535	8.504.248	0,66
IQVIA Holdings	35.638	5.506.427	0,43
Quest Diagnostics	28.034	2.993.751	0,23
Haushaltsprodukte (1,22%)			
Clorox	26.665	4.094.144	0,32
Kimberly-Clark	72.331	9.949.129	0,77
Newell Brands	85.859	1.650.210	0,13
Versicherungen (3,52%)			
Chubb	95.985	14.941.025	1,16
Marsh & McLennan Companies	106.114	11.822.161	0,91
Principal Financial Group	59.174	3.254.570	0,25
Prudential Financial	85.018	7.969.587	0,62
Travelers Companies	54.802	7.505.134	0,58
Hotelwesen (0,49%)			
Hilton Worldwide Holdings	57.460	6.372.889	0,49
Bau- & Bergbaumaschinen (1,36%)			
Caterpillar	118.734	17.534.637	1,36
Verschiedene Maschinen (1,77%)			
Deere & Co	62.643	10.853.526	0,84
Flowserve	26.704	1.329.058	0,10
IDEX	15.828	2.722.416	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (1,77%) (Fortsetzung)			
Rockwell Automation	24.791	5.024.392	0,39
Xylem	37.640	2.965.656	0,23
Medien (4,62%)			
FactSet Research Systems	7.861	2.109.106	0,16
Liberty Global – Klasse A	35.008	796.082	0,06
Liberty Global – Klasse C	87.654	1.910.419	0,15
Walt Disney	379.223	54.847.023	4,25
Bergbau (0,58%)			
Newmont Goldcorp	171.746	7.462.364	0,58
Verschiedene Hersteller (1,47%)			
Illinois Tool Works	67.732	12.166.699	0,94
Ingersoll-Rand	50.821	6.755.127	0,53
Öl & Gas (3,25%)			
ConocoPhillips	234.272	15.234.708	1,18
Devon Energy	83.899	2.178.857	0,17
Hess	57.255	3.825.206	0,30
Marathon Oil	173.901	2.361.575	0,18
Noble Energy	100.096	2.486.385	0,19
Phillips 66	94.782	10.559.663	0,82
Pioneer Natural Resources	34.853	5.275.699	0,41
Öl- & Gasdienstleistungen (0,57%)			
Baker Hughes a GE	131.194	3.362.502	0,26
National Oilwell Varco	79.179	1.983.434	0,15
TechnipFMC	92.782	1.989.246	0,16
Verpackung & Container (0,33%)			
Ball	65.542	4.238.601	0,33
Pharmaprodukte & Biotechnologie (9,60%)			
AmerisourceBergen	32.685	2.778.879	0,22
Amgen	126.270	30.439.909	2,36
Becton Dickinson & Co	56.949	15.488.420	1,20
Biogen	38.692	11.481.077	0,89
Cardinal Health	64.004	3.237.322	0,25
Cigna	79.578	16.272.905	1,26
Gilead Sciences	267.247	17.365.710	1,35
Jazz Pharmaceuticals	11.669	1.741.948	0,13
Vertex Pharmaceuticals	53.852	11.790.895	0,91
Zoetis	100.774	13.337.439	1,03
Pipelines (0,51%)			
ONEOK	86.815	6.569.291	0,51
Immobilien (0,31%)			
CBRE Group – Klasse A	66.390	4.069.043	0,31
Real Estate Investment Trusts (REITs) (4,04%)			
American Tower – REIT	93.293	21.440.597	1,66
Boston Properties – REIT	32.577	4.491.065	0,35
Equinix – REIT	17.828	10.406.204	0,81
Iron Mountain – REIT	59.016	1.880.840	0,14
Liberty Property Trust – REIT	33.477	2.010.294	0,16
Prologis – REIT	133.614	11.910.352	0,92
Einzelhandel (7,24%)			
Best Buy	50.129	4.401.326	0,34
Gap	45.425	803.114	0,06
Home Depot	230.553	50.348.164	3,90
McDonald's	159.823	31.582.623	2,45
Nordstrom	23.383	957.066	0,07
Tiffany & Co	22.669	3.029.712	0,24
Tractor Supply	24.659	2.304.137	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Spareinlagen & Kredite (0,12%)			
People's United Financial	93.646	1.582.617	0,12
Halbleiter (2,22%)			
NVIDIA	121.766	28.651.540	2,22
Software (10,50%)			
Adobe	102.021	33.647.546	2,61
Cerner	67.459	4.950.816	0,39
Microsoft	416.775	65.725.418	5,09
salesforce.com	175.410	28.528.682	2,21
VMware – Klasse A	17.091	2.594.243	0,20
Telekommunikation (0,07%)			
Sprint	171.509	893.562	0,07
Textilindustrie (0,14%)			
Mohawk Industries	12.854	1.753.029	0,14
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,22%)			
Hasbro	27.029	2.854.533	0,22
Transportwesen (3,71%)			
CH Robinson Worldwide	28.600	2.236.520	0,17
CSX	160.410	11.607.268	0,90
Expeditors International of Washington	36.693	2.862.788	0,22
Kansas City Southern	20.797	3.185.268	0,25
Norfolk Southern	55.232	10.722.188	0,83
United Parcel Service – Klasse B	147.327	17.246.099	1,34
Total Stammaktien		1.283.868.908	99,49
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.060.631.161 USD)		1.283.868.908	99,49
Sonstige Nettovermögenswerte		6.617.244	0,51
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.290.486.152	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
18.777.231 CHF	18.846.000 USD	3. Januar 2020	544.955	0,04
11.693.175 CHF	11.736.000 USD	3. Januar 2020	339.361	0,03
82.148.111 EUR	90.808.000 USD	3. Januar 2020	1.403.212	0,11
1.342.650 EUR	1.497.600 USD	3. Januar 2020	9.524	0,00
Total Devisenterminkontrakte			2.297.052	0,18

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20.03.2020	UBS AG	4.200.430	26	78.455	0,00
Total Futures-Kontrakte		4.200.430	26	78.455	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,19%)			
JCDecaux	97.326	2.674.518	0,19
Bekleidung (4,33%)			
adidas	209.484	60.708.463	4,33
Autoteile & -ausrüstung (2,17%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	197.600	21.558.160	1,54
Valeo	280.301	8.804.254	0,63
Banken (7,32%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.746.415	38.600.386	2,75
Intesa Sanpaolo	17.192.252	40.376.004	2,88
KBC Group	289.695	19.426.947	1,38
Natixis	1.086.403	4.299.983	0,31
Getränke (0,87%)			
Coca-Cola European Partners	269.872	12.232.600	0,87
Baustoffe (2,34%)			
CRH	921.400	32.866.338	2,34
Chemie (4,81%)			
Akzo Nobel	264.463	23.970.926	1,71
Koninklijke DSM	211.324	24.534.716	1,75
Solvay	86.465	8.931.835	0,64
Umicore	229.105	9.933.993	0,71
Computer (1,05%)			
Teleperformance	67.915	14.764.721	1,05
Kosmetik & Körperpflege (5,84%)			
Beiersdorf	118.024	12.587.260	0,90
L'Oreal	262.697	69.352.008	4,94
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,20%)			
Deutsche Boerse	220.399	30.888.920	2,20
Energie (2,17%)			
EDP – Energias de Portugal	2.972.502	11.485.748	0,82
Red Electrica	506.696	9.082.526	0,65
Terna Rete Elettrica Nazionale	1.646.093	9.800.837	0,70
Elektrokomponenten & Ausrüstung (4,19%)			
Schneider Electric	641.728	58.718.112	4,19
Ingenieurs- & Bauwesen (1,10%)			
Ferrovial	569.121	15.349.193	1,10
Nahrungsmittel (5,92%)			
Casino Guichard Perrachon	63.353	2.641.820	0,19
Danone	715.527	52.877.445	3,77
Jeronimo Martins	292.959	4.296.244	0,31
Kerry Group – Klasse A	181.947	20.214.312	1,44
Metro	207.435	2.976.692	0,21
Forstprodukte & Papier (1,37%)			
UPM-Kymmene	623.190	19.262.803	1,37
Gas (1,26%)			
Enagas	286.693	6.519.399	0,47
Snam	2.378.096	11.143.758	0,79
Gesundheitsprodukte (3,18%)			
EssilorLuxottica	328.766	44.646.423	3,18
Haushaltsprodukte (0,72%)			
Henkel & Co	120.350	10.109.400	0,72

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (12,37%)			
Allianz – Namensaktie	318.335	69.524.364	4,96
AXA	2.240.391	56.256.218	4,01
CNP Assurances	196.298	3.480.364	0,25
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	167.854	44.145.602	3,15
Verschiedene Maschinen (1,13%)			
CNH Industrial	1.180.172	11.553.884	0,82
Metso	123.152	4.332.487	0,31
Verschiedene Hersteller (5,00%)			
Siemens – Namensaktie	601.825	70.136.685	5,00
Öl & Gas (8,91%)			
Galp Energia	582.946	8.685.896	0,62
Neste	492.259	15.269.874	1,09
OMV	170.427	8.534.984	0,61
Repsol	1.677.012	23.360.777	1,67
Total	1.403.401	69.047.329	4,92
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,48%)			
Merck	150.483	15.853.384	1,13
Orion – Klasse B	119.775	4.943.114	0,35
Pipelines (0,29%)			
Koninklijke Vopak	83.923	4.055.999	0,29
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,22%)			
Gecina – REIT	52.599	8.394.800	0,60
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – FR	17.221	2.422.134	0,17
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT – NL	144.423	20.313.095	1,45
Einzelhandel (2,85%)			
Industria de Diseno Textil	1.268.110	39.882.060	2,85
Halbleiter (5,32%)			
ASML Holding	282.833	74.583.062	5,32
Schiffbau (0,36%)			
Wartsila	513.485	5.057.827	0,36
Software (4,88%)			
SAP	568.545	68.407.334	4,88
Telekommunikation (2,16%)			
Orange	2.312.765	30.343.477	2,16
Total Stammaktien		1.374.221.494	98,00
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,56%)			
Sartorius	41.512	7.920.490	0,56
Haushaltsprodukte (1,36%)			
Henkel & Co	206.720	19.059.584	1,36
Total Vorzugsaktien		26.980.074	1,92
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,05%)			
Repsol – Bezugsrechte	1.641.354	694.293	0,05
Total Bezugsrechte		694.293	0,05
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.258.359.357 EUR)		1.401.895.861	99,97
Sonstige Nettovermögenswerte		424.294	0,03
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.402.320.155	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Devisenterminkontrakte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
9.964.076 CHF	9.047.000 EUR	3. Januar 2020	119.816	0,01
10.620.712 CHF	9.643.200 EUR	3. Januar 2020	127.712	0,01
89.173 CHF	89.500 USD	3. Januar 2020	2.306	0,00
95.052 CHF	95.400 USD	3. Januar 2020	2.458	0,00
1.305.600 EUR	1.419.964 CHF	3. Januar 2020	(748)	(0,00)
12.900 USD	12.640 CHF	3. Januar 2020	(136)	(0,00)
10.321.192 USD	9.337.200 EUR	3. Januar 2020	(142.371)	(0,01)
Total Devisenterminkontrakte			109.037	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,25%)			
Singapore Airlines	194.100	1.304.922	0,25
Autohersteller (3,24%)			
Honda Motor	595.300	16.975.705	3,24
Autoteile & -ausrüstung (1,97%)			
Denso	159.000	7.265.645	1,39
NGK Insulators	97.100	1.701.204	0,32
Stanley Electric	46.600	1.363.589	0,26
Banken (11,69%)			
BOC Hong Kong Holdings	1.351.000	4.690.129	0,89
DBS Group Holdings	657.300	12.650.819	2,42
Hang Seng Bank	280.400	5.793.834	1,11
Macquarie Group	118.420	11.475.097	2,19
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	121.000	4.828.866	0,92
Westpac Banking	1.277.745	21.763.169	4,16
Getränke (0,68%)			
Coca-Cola Amatil	183.098	1.423.519	0,27
Suntory Beverage & Food	51.100	2.137.101	0,41
Baustoffe (2,93%)			
Boral	421.849	1.328.494	0,26
Daikin Industries	91.100	12.951.415	2,47
Fletcher Building	307.928	1.057.415	0,20
Chemie (3,37%)			
Asahi Kasei	459.600	5.218.738	1,00
Hitachi Chemical	38.500	1.620.773	0,31
Kansai Paint	65.800	1.620.857	0,31
Nitto Denko	57.700	3.281.215	0,62
Sumitomo Chemical	539.900	2.474.076	0,47
Toray Industries	505.900	3.449.942	0,66
Kommerzielle Dienstleistungen (3,29%)			
Benesse Holdings	26.300	695.525	0,13
Brambles	576.035	4.745.708	0,91
Sohgo Security Services	25.600	1.394.543	0,27
Transurban Group	990.530	10.381.732	1,98
Computer (1,30%)			
Fujitsu	72.200	6.823.041	1,30
Kosmetik & Körperpflege (2,79%)			
Kao	176.100	14.624.362	2,79
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,83%)			
ASX	70.766	3.900.503	0,74
Hong Kong Exchanges & Clearing	438.107	14.225.349	2,72
Singapore Exchange	296.000	1.950.366	0,37
Energie (0,45%)			
AusNet Services	647.624	773.921	0,15
Meridian Energy	462.935	1.561.595	0,30
Elektronik (3,86%)			
Hirose Electric	12.100	1.562.116	0,30
Murata Manufacturing	210.000	13.035.749	2,49
Omron	69.900	4.129.358	0,79
Yokogawa Electric	85.000	1.508.765	0,28
Ingenieurs- & Bauwesen (2,81%)			
Auckland International Airport	355.761	2.100.124	0,40
Keppel	532.600	2.681.517	0,51
Lendlease Group	206.397	2.553.528	0,49
Obayashi	237.400	2.658.531	0,51

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (2,81%) (Fortsetzung)			
Shimizu	217.500	2.233.540	0,43
Sydney Airport	405.734	2.469.925	0,47
Nahrungsmittel (2,43%)			
Ajinomoto	160.800	2.685.549	0,51
Coles Group	412.836	4.306.614	0,82
Kikkoman	53.000	2.618.909	0,50
Nissin Foods Holdings	23.400	1.748.406	0,34
Toyo Suisan Kaisha	32.000	1.363.331	0,26
Gas (1,35%)			
Osaka Gas	137.400	2.643.693	0,50
Toho Gas	26.600	1.091.659	0,21
Tokyo Gas	137.600	3.357.225	0,64
Gesundheitsdienstleistungen (0,31%)			
Ryman Healthcare	147.570	1.625.784	0,31
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,33%)			
Swire Pacific – Klasse A	184.000	1.709.695	0,33
Wohnimmobilienbau (2,63%)			
Daiwa House Industry	207.900	6.485.218	1,24
Sekisui Chemical	133.400	2.337.185	0,45
Sekisui House	229.400	4.925.741	0,94
Heimausstattung (6,82%)			
Panasonic	807.800	7.652.451	1,46
Sony	411.700	28.037.651	5,36
Versicherungen (1,80%)			
Insurance Australia Group	845.996	4.555.349	0,87
Sompo Holdings	122.400	4.843.064	0,93
Internet (0,89%)			
Rakuten	314.200	2.703.262	0,52
SEEK	123.610	1.959.407	0,37
Eisen & Stahl (0,60%)			
BlueScope Steel	189.766	2.008.945	0,38
Hitachi Metals	77.400	1.148.803	0,22
Freizeit (0,56%)			
Yamaha	52.300	2.926.009	0,56
Hotelwesen (0,26%)			
City Developments	164.300	1.337.958	0,26
Bau- & Bergbaumaschinen (1,57%)			
Komatsu	338.600	8.231.711	1,57
Verschiedene Maschinen (2,47%)			
Daifuku	37.200	2.279.752	0,43
Kubota	384.400	6.105.124	1,17
Nabtesco	40.300	1.210.761	0,23
Yaskawa Electric	87.300	3.349.814	0,64
Bergbau (1,67%)			
Newcrest Mining	279.943	5.952.775	1,14
Sumitomo Metal Mining	85.200	2.778.457	0,53
Verschiedene Hersteller (0,69%)			
Nikon	115.500	1.428.406	0,27
Orica	140.141	2.165.296	0,42
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,20%)			
Konica Minolta	162.900	1.068.762	0,20
Öl & Gas (1,58%)			
Woodside Petroleum	342.719	8.282.636	1,58

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,75%)			
Astellas Pharma	690.200	11.876.457	2,27
CSL	139.135	26.970.698	5,15
Eisai	92.400	6.975.382	1,33
Pipelines (0,64%)			
APA Group	430.898	3.362.188	0,64
Immobilien (0,77%)			
CapitaLand	924.100	2.577.158	0,49
Swire Properties	438.400	1.454.431	0,28
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,83%)			
Ascendas Real Estate Investment Trust – REIT	1.035.864	2.287.968	0,44
Dexus – REIT	401.597	3.302.941	0,63
Goodman Group – REIT	605.482	5.690.588	1,09
GPT – REIT	712.562	2.805.015	0,53
Mirvac Group – REIT	1.410.566	3.153.153	0,60
Stockland – REIT	864.612	2.807.940	0,54
Einzelhandel (0,95%)			
Aeon	240.400	4.989.392	0,95
Halbleiter (2,71%)			
ASM Pacific Technology	111.600	1.548.289	0,30
Tokyo Electron	57.400	12.636.715	2,41
Telekommunikation (6,31%)			
KDDI	646.700	19.357.857	3,70
NTT DOCOMO	489.200	13.675.543	2,61
Textilindustrie (0,23%)			
Teijin	64.300	1.209.970	0,23
Spielzeug, Spiele & Hobby (3,16%)			
Nintendo	40.900	16.548.176	3,16
Transportwesen (3,61%)			
Aurizon Holdings	723.855	2.661.202	0,51
Hankyu Hanshin Holdings	83.300	3.587.246	0,68
Keio	37.500	2.280.883	0,44
Kyushu Railway	59.000	1.981.597	0,38
MTR	562.585	3.324.911	0,63
Nippon Express	28.100	1.660.014	0,32
Tokyu	182.400	3.388.687	0,65
Total Stammaktien		521.426.125	99,58
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 482.163.807 USD)		521.426.125	99,58
Sonstige Nettovermögenswerte		2.176.977	0,42
TOTAL NETTOVERMÖGEN		523.603.102	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
S&P/ASX 200 Index Futures 19.03.2020	UBS AG	580.197	5	(17.662)	(0,00)
TOPIX Index Futures 12.03.2020	UBS AG	1.266.897	8	1.422	0,00
Total Futures-Kontrakte		1.847.094	13	(16.240)	(0,00)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (98,93%)			
United States Treasury Bond 7,875% 15.02.2021	131.200	140.164	0,09
United States Treasury Bond 8,125% 15.05.2021	127.200	138.390	0,09
United States Treasury Bond 8,125% 15.08.2021	124.500	137.407	0,09
United States Treasury Bond 8,000% 15.11.2021	486.600	543.186	0,36
United States Treasury Bond 7,250% 15.08.2022	187.100	214.098	0,14
United States Treasury Bond 7,625% 15.11.2022	100.000	116.852	0,08
United States Treasury Note 1,875% 15.12.2020	1.265.200	1.268.017	0,83
United States Treasury Note 1,750% 31.12.2020	1.698.700	1.700.359	1,12
United States Treasury Note 2,375% 31.12.2020	1.128.300	1.136.189	0,75
United States Treasury Note 2,500% 31.12.2020	1.982.900	1.999.398	1,31
United States Treasury Note 2,000% 15.01.2021	1.165.200	1.169.615	0,77
United States Treasury Note 1,375% 31.01.2021	1.699.300	1.694.587	1,11
United States Treasury Note 2,125% 31.01.2021	1.220.200	1.226.587	0,81
United States Treasury Note 2,500% 31.01.2021	1.942.400	1.960.231	1,29
United States Treasury Note 2,250% 15.02.2021	1.261.900	1.270.477	0,83
United States Treasury Note 3,625% 15.02.2021	2.212.800	2.261.032	1,48
United States Treasury Note 1,125% 28.02.2021	1.650.500	1.640.894	1,08
United States Treasury Note 2,000% 28.02.2021	1.247.300	1.252.513	0,82
United States Treasury Note 2,500% 28.02.2021	1.858.000	1.876.435	1,23
United States Treasury Note 2,375% 15.03.2021	1.359.900	1.371.799	0,90
United States Treasury Note 1,250% 31.03.2021	1.650.500	1.643.021	1,08
United States Treasury Note 2,250% 31.03.2021	3.228.600	3.253.193	2,14
United States Treasury Note 2,375% 15.04.2021	1.454.900	1.469.051	0,96
United States Treasury Note 1,375% 30.04.2021	1.640.400	1.635.594	1,07
United States Treasury Note 2,250% 30.04.2021	3.002.600	3.028.169	1,99
United States Treasury Note 2,625% 15.05.2021	1.524.100	1.545.116	1,01
United States Treasury Note 3,125% 15.05.2021	1.457.100	1.486.697	0,98
United States Treasury Note 1,375% 31.05.2021	1.576.400	1.571.597	1,03
United States Treasury Note 2,000% 31.05.2021	1.331.200	1.338.636	0,88
United States Treasury Note 2,125% 31.05.2021	1.913.900	1.927.806	1,27
United States Treasury Note 2,625% 15.06.2021	1.553.200	1.575.831	1,03
United States Treasury Note 1,125% 30.06.2021	1.550.600	1.539.940	1,01
United States Treasury Note 1,625% 30.06.2021	1.936.900	1.937.657	1,27
United States Treasury Note 2,125% 30.06.2021	1.312.900	1.323.208	0,87
United States Treasury Note 2,625% 15.07.2021	1.580.000	1.604.502	1,05
United States Treasury Note 1,125% 31.07.2021	1.650.400	1.638.151	1,08
United States Treasury Note 1,750% 31.07.2021	1.841.900	1.846.361	1,21
United States Treasury Note 2,250% 31.07.2021	1.408.300	1.422.493	0,93
United States Treasury Note 2,125% 15.08.2021	2.016.900	2.033.445	1,33
United States Treasury Note 2,750% 15.08.2021	1.650.600	1.680.711	1,10
United States Treasury Note 1,125% 31.08.2021	1.650.400	1.637.571	1,08
United States Treasury Note 1,500% 31.08.2021	1.941.900	1.938.790	1,27
United States Treasury Note 2,000% 31.08.2021	1.408.300	1.417.487	0,93
United States Treasury Note 2,750% 15.09.2021	1.699.000	1.731.586	1,14
United States Treasury Note 1,125% 30.09.2021	1.640.700	1.627.433	1,07
United States Treasury Note 1,500% 30.09.2021	1.941.900	1.938.942	1,27
United States Treasury Note 2,125% 30.09.2021	1.557.700	1.571.573	1,03
United States Treasury Note 2,875% 15.10.2021	1.748.300	1.787.432	1,17
United States Treasury Note 1,250% 31.10.2021	1.650.400	1.640.472	1,08
United States Treasury Note 1,500% 31.10.2021	1.942.000	1.939.345	1,27
United States Treasury Note 2,000% 31.10.2021	1.406.300	1.416.792	0,93
United States Treasury Note 2,000% 15.11.2021	1.862.400	1.876.950	1,23
United States Treasury Note 2,875% 15.11.2021	1.821.700	1.864.681	1,22
United States Treasury Note 1,500% 30.11.2021	1.900.000	1.897.477	1,25
United States Treasury Note 1,750% 30.11.2021	1.648.500	1.653.587	1,09
United States Treasury Note 1,875% 30.11.2021	1.408.300	1.416.497	0,93
United States Treasury Note 2,625% 15.12.2021	1.845.100	1.881.714	1,24
United States Treasury Note 2,000% 31.12.2021	1.645.500	1.658.677	1,09
United States Treasury Note 2,125% 31.12.2021	1.408.300	1.423.043	0,93
United States Treasury Note 2,500% 15.01.2022	1.945.300	1.980.558	1,30
United States Treasury Note 1,500% 31.01.2022	1.408.100	1.406.010	0,92
United States Treasury Note 1,875% 31.01.2022	1.629.900	1.639.450	1,08
United States Treasury Note 2,000% 15.02.2022	1.410.900	1.422.804	0,93
United States Treasury Note 2,500% 15.02.2022	1.845.400	1.880.434	1,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (98,93%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Note 1,750% 28.02.2022	1.408.200	1.413.371	0,93
United States Treasury Note 1,875% 28.02.2022	1.610.200	1.620.138	1,06
United States Treasury Note 2,375% 15.03.2022	1.694.400	1.723.787	1,13
United States Treasury Note 1,750% 31.03.2022	1.408.200	1.413.481	0,93
United States Treasury Note 1,875% 31.03.2022	1.629.200	1.639.637	1,08
United States Treasury Note 2,250% 15.04.2022	1.828.400	1.855.397	1,22
United States Treasury Note 1,750% 30.04.2022	1.408.200	1.413.701	0,93
United States Treasury Note 1,875% 30.04.2022	1.646.200	1.657.132	1,09
United States Treasury Note 1,750% 15.05.2022	1.249.900	1.254.587	0,82
United States Treasury Note 2,125% 15.05.2022	1.908.400	1.932.106	1,27
United States Treasury Note 1,750% 31.05.2022	1.646.200	1.652.888	1,09
United States Treasury Note 1,875% 31.05.2022	1.408.200	1.417.991	0,93
United States Treasury Note 1,750% 15.06.2022	1.844.400	1.852.037	1,22
United States Treasury Note 1,750% 30.06.2022	1.651.200	1.658.166	1,09
United States Treasury Note 2,125% 30.06.2022	1.408.200	1.426.903	0,94
United States Treasury Note 1,750% 15.07.2022	1.932.400	1.940.099	1,27
United States Treasury Note 1,875% 31.07.2022	1.638.200	1.649.975	1,08
United States Treasury Note 2,000% 31.07.2022	1.408.200	1.422.832	0,93
United States Treasury Note 1,500% 15.08.2022	1.844.400	1.840.509	1,21
United States Treasury Note 1,625% 15.08.2022	1.084.500	1.085.601	0,71
United States Treasury Note 1,625% 31.08.2022	1.739.200	1.740.966	1,14
United States Treasury Note 1,875% 31.08.2022	1.396.200	1.406.562	0,92
United States Treasury Note 1,500% 15.09.2022	1.844.400	1.840.365	1,21
United States Treasury Note 1,750% 30.09.2022	1.384.300	1.390.032	0,91
United States Treasury Note 1,875% 30.09.2022	1.750.200	1.763.737	1,16
United States Treasury Note 1,375% 15.10.2022	1.845.000	1.833.901	1,20
United States Treasury Note 1,875% 31.10.2022	1.407.000	1.417.662	0,93
United States Treasury Note 2,000% 31.10.2022	1.649.000	1.667.165	1,09
United States Treasury Note 1,625% 15.11.2022	3.500.000	3.502.461	2,30
United States Treasury Note 2,000% 30.11.2022	3.000.000	3.034.219	1,99
Total Staatsanleihen		150.736.122	98,93
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 149.712.144 USD)		150.736.122	98,93
Sonstige Nettovermögenswerte		1.637.771	1,07
TOTAL NETTOVERMÖGEN		152.373.893	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
46.324.829 EUR	51.208.300 USD	3. Januar 2020	791.297
16.797 EUR	18.650 USD	3. Januar 2020	204
Total Devisenterminkontrakte			791.501
			% des Nettovermögens
			0,52
			0,00
			0,52

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,35%)			
United States Treasury Bond 6,625% 15.02.2027	248.500	328.292	0,50
United States Treasury Bond 6,375% 15.08.2027	294.100	389.131	0,59
United States Treasury Bond 6,125% 15.11.2027	707.600	929.720	1,41
United States Treasury Bond 5,500% 15.08.2028	493.800	635.690	0,96
United States Treasury Bond 5,250% 15.11.2028	627.900	799.690	1,21
United States Treasury Bond 5,250% 15.02.2029	457.400	585.186	0,88
United States Treasury Bond 6,125% 15.08.2029	365.700	501.466	0,76
United States Treasury Note 2,250% 15.02.2027	4.737.400	4.871.380	7,36
United States Treasury Note 2,375% 15.05.2027	4.739.400	4.916.387	7,43
United States Treasury Note 2,250% 15.08.2027	4.697.400	4.831.716	7,31
United States Treasury Note 2,250% 15.11.2027	4.707.600	4.842.208	7,32
United States Treasury Note 2,750% 15.02.2028	4.965.000	5.293.931	8,00
United States Treasury Note 2,875% 15.05.2028	5.190.600	5.591.249	8,45
United States Treasury Note 2,875% 15.08.2028	5.353.900	5.774.683	8,73
United States Treasury Note 3,125% 15.11.2028	5.594.600	6.156.683	9,31
United States Treasury Note 2,625% 15.02.2029	5.549.200	5.884.753	8,90
United States Treasury Note 2,375% 15.05.2029	5.643.500	5.870.122	8,88
United States Treasury Note 1,625% 15.08.2029	5.641.200	5.500.170	8,32
United States Treasury Note 1,750% 15.11.2029	2.032.000	2.003.108	3,03
Total Staatsanleihen		65.705.565	99,35
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 64.646.320 USD)		65.705.565	99,35
Sonstige Nettovermögenswerte		431.725	0,65
TOTAL NETTOVERMÖGEN		66.137.290	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (97,78%)			
United States Treasury Bond 6,250% 15.05.2030	338.800	476.702	0,64
United States Treasury Bond 5,375% 15.02.2031	582.800	782.682	1,05
United States Treasury Bond 4,500% 15.02.2036	617.600	820.154	1,10
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2037	215.100	296.368	0,40
United States Treasury Bond 5,000% 15.05.2037	276.700	392.179	0,52
United States Treasury Bond 4,375% 15.02.2038	290.900	387.488	0,52
United States Treasury Bond 4,500% 15.05.2038	329.300	445.533	0,60
United States Treasury Bond 3,500% 15.02.2039	528.400	634.245	0,85
United States Treasury Bond 4,250% 15.05.2039	507.700	669.133	0,89
United States Treasury Bond 4,500% 15.08.2039	535.200	727.370	0,97
United States Treasury Bond 4,375% 15.11.2039	576.000	771.930	1,03
United States Treasury Bond 4,625% 15.02.2040	941.900	1.304.090	1,74
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2040	786.100	1.057.182	1,41
United States Treasury Bond 3,875% 15.08.2040	698.400	881.730	1,18
United States Treasury Bond 4,250% 15.11.2040	715.800	948.994	1,27
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2041	813.400	1.149.309	1,53
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2041	619.800	836.827	1,12
United States Treasury Bond 3,750% 15.08.2041	695.200	864.655	1,15
United States Treasury Bond 3,125% 15.11.2041	631.100	717.186	0,96
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2042	789.600	897.306	1,20
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2042	664.100	740.160	0,99
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2042	1.020.300	1.091.880	1,46
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2042	1.238.100	1.324.380	1,77
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2043	1.260.400	1.432.326	1,91
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2043	1.785.500	1.949.264	2,60
United States Treasury Bond 3,625% 15.08.2043	1.475.700	1.813.497	2,42
United States Treasury Bond 3,750% 15.11.2043	1.738.200	2.178.182	2,91
United States Treasury Bond 3,625% 15.02.2044	1.790.100	2.204.620	2,94
United States Treasury Bond 3,375% 15.05.2044	1.795.400	2.129.513	2,84
United States Treasury Bond 3,125% 15.08.2044	1.808.700	2.062.483	2,75
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2044	1.808.800	2.021.051	2,70
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2045	1.808.900	1.850.448	2,47
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2045	1.808.700	2.024.331	2,70
United States Treasury Bond 2,875% 15.08.2045	1.807.800	1.980.953	2,64
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2045	1.805.600	2.024.529	2,70
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2046	1.685.000	1.724.492	2,30
United States Treasury Bond 2,500% 15.05.2046	1.678.000	1.717.328	2,29
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2046	1.680.400	1.637.340	2,19
United States Treasury Bond 2,875% 15.11.2046	1.672.500	1.839.227	2,46
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2047	1.678.900	1.891.124	2,52
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2047	1.677.000	1.888.721	2,52
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2047	1.679.100	1.805.295	2,41
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2047	1.589.100	1.708.283	2,28
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2048	1.808.700	2.039.027	2,72
United States Treasury Bond 3,125% 15.05.2048	1.937.500	2.236.904	2,99
United States Treasury Bond 3,000% 15.08.2048	2.067.100	2.334.531	3,12
United States Treasury Bond 3,375% 15.11.2048	2.194.800	2.654.679	3,54
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2049	2.196.100	2.483.995	3,32
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2049	2.192.000	2.422.845	3,23
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2049	2.199.000	2.139.902	2,86
United States Treasury Bond 2,375% 15.11.2049	824.000	823.871	1,10
Total Staatsanleihen		73.236.244	97,78
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 72.919.382 USD)		73.236.244	97,78
Sonstige Nettovermögenswerte		1.665.787	2,22
TOTAL NETTOVERMÖGEN		74.902.031	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
69.631.605 EUR	76.972.029 USD	3. Januar 2020	1.189.412
1.811.723 EUR	2.023.623 USD	3. Januar 2020	10.036
			% des Nettovermögens
			1,59
			0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
197.317 USD	177.706 EUR	3. Januar 2020	(2.159)	(0,00)
2.804.352 USD	2.519.762 EUR	3. Januar 2020	(24.080)	(0,03)
Total Devisenterminkontrakte			1.173.209	1,57

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (98,84%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,250% 15.07.2020	0	0	0,00
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125% 15.01.2021	29.550.249	29.836.867	3,19
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2021	40.834.464	40.764.477	4,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.07.2021	33.043.232	33.427.839	3,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.01.2022	37.868.523	37.862.639	4,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	39.409.413	39.370.709	4,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2022	38.910.416	39.091.784	4,19
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.01.2023	38.459.294	38.469.976	4,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	38.826.809	39.441.770	4,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2023	38.784.734	39.336.854	4,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2024	38.212.414	39.036.850	4,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15.04.2024	27.789.639	28.251.786	3,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	36.547.385	36.781.841	3,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.01.2024	14.890.093	14.982.197	1,60
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15.01.2025	38.062.230	38.421.713	4,11
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.01.2025	23.611.908	26.333.752	2,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2025	37.689.047	38.468.080	4,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	34.094.603	35.152.000	3,76
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15.01.2026	17.028.751	18.942.688	2,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026	32.114.757	32.231.545	3,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.01.2027	32.088.258	32.591.103	3,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.01.2027	13.560.775	15.657.258	1,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	31.189.792	31.828.166	3,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15.01.2028	30.363.961	31.163.890	3,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15.01.2028	14.720.067	16.545.516	1,77
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15.04.2028	12.429.291	15.911.470	1,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.07.2028	30.649.636	32.263.670	3,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15.01.2029	29.584.661	31.431.122	3,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15.01.2029	13.931.829	16.800.682	1,80
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15.04.2029	14.836.008	19.820.387	2,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15.07.2029	32.679.585	33.015.878	3,54
Total Staatsanleihen		923.234.509	98,84
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 904.175.302 USD)		923.234.509	98,84
Sonstige Nettovermögenswerte		10.834.244	1,16
TOTAL NETTOVERMÖGEN		934.068.753	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
46.652.260 CHF	46.823.118 USD	3. Januar 2020	1.353.947
260.022.665 EUR	287.433.735 USD	3. Januar 2020	4.441.575
1.787.531 EUR	1.986.206 USD	3. Januar 2020	20.297
1.798.529 EUR	1.998.427 USD	3. Januar 2020	20.421
4.536.016 EUR	5.048.327 USD	3. Januar 2020	43.348
1.781.966 EUR	1.977.442 USD	3. Januar 2020	22.814
97.088.127 GBP	125.766.503 USD	3. Januar 2020	2.851.062
64.254 USD	63.564 CHF	3. Januar 2020	(1.388)
317.546 USD	285.987 EUR	3. Januar 2020	(3.473)
5.834.144 USD	5.242.087 EUR	3. Januar 2020	(50.096)
68.940 USD	53.221 GBP	3. Januar 2020	(1.565)
4.945.630 USD	3.705.502 GBP	3. Januar 2020	36.763
5.024.909 USD	3.853.942 GBP	3. Januar 2020	(80.604)
Total Devisenterminkontrakte			8.653.101
			0,93

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (97,48%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15.04.2032	2.994.562	4.118.567	4,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2040	4.196.010	5.494.898	5,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2041	5.382.010	7.105.609	7,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2042	9.455.767	9.847.535	10,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.02.2043	6.989.381	7.085.440	7,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	10.566.414	12.482.716	13,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2045	11.751.758	12.213.511	12,74
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2046	8.063.047	8.883.118	9,26
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	8.491.622	9.115.834	9,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2048	8.243.833	9.138.335	9,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2049	7.181.860	7.989.293	8,33
Total Staatsanleihen		93.474.856	97,48
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 92.570.101 USD)		93.474.856	97,48
Sonstige Nettovermögenswerte		2.412.487	2,52
TOTAL NETTOVERMÖGEN		95.887.343	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
68.625.410 GBP	88.896.327 USD	3. Januar 2020	2.015.234
1.738.104 GBP	2.285.007 USD	3. Januar 2020	17.547
794.037 USD	612.998 GBP	3. Januar 2020	(18.032)
Total Devisenterminkontrakte			2.014.749
			2,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,64%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2023	630.906	657.549	5,36
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2026	595.792	648.078	5,28
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2021	274.008	278.365	2,27
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2021	295.390	301.927	2,46
French Republic Government Bond OAT 1,100% 25.07.2022	434.118	463.690	3,78
French Republic Government Bond OAT 1,100% 25.07.2022	348.959	372.730	3,04
French Republic Government Bond OAT 2,100% 25.07.2023	704.093	790.062	6,44
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.07.2024	392.919	423.197	3,45
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.07.2024	287.860	310.043	2,53
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2025	391.517	416.856	3,40
French Republic Government Bond OAT 1,850% 25.07.2027	822.962	1.017.831	8,29
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2028	386.070	421.457	3,43
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2029	223.241	246.331	2,01
French Republic Government Bond OAT 3,400% 25.07.2029	414.122	599.553	4,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.09.2021	684.516	719.194	5,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15.05.2022	373.477	377.997	3,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15.05.2023	276.943	280.505	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15.09.2023	720.136	800.971	6,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2024	494.668	554.212	4,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15.09.2026	479.716	576.714	4,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300% 15.05.2028	579.616	621.997	5,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300% 15.05.2028	11.529	12.372	0,10
Spain Government Inflation Linked Bond 0,300% 30.11.2021	234.099	241.304	1,97
Spain Government Inflation Linked Bond 0,150% 30.11.2023	127.804	134.265	1,09
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30.11.2024	489.738	559.957	4,56
Spain Government Inflation Linked Bond 0,650% 30.11.2027	359.841	402.342	3,28
Total Staatsanleihen		12.229.499	99,64
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 12.068.347 EUR)		12.229.499	99,64
Sonstige Nettovermögenswerte		43.982	0,36
TOTAL NETTOVERMÖGEN		12.273.481	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,65%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500% 15.04.2030	352.084	418.903	10,08
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2046	209.986	282.532	6,80
French Republic Government Bond OAT 0,700% 25.07.2030	226.277	268.197	6,45
French Republic Government Bond OAT 0,700% 25.07.2030	92.584	109.736	2,64
French Republic Government Bond OAT 3,150% 25.07.2032	300.297	463.956	11,17
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2036	128.622	147.477	3,55
French Republic Government Bond OAT 1,800% 25.07.2040	320.162	495.336	11,92
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2047	154.865	184.987	4,45
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2047	62.849	75.073	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15.05.2030	89.386	87.671	2,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15.09.2032	203.388	217.897	5,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15.09.2032	123.710	132.535	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2035	360.084	449.940	10,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15.09.2041	281.654	360.909	8,69
Spain Government Inflation Linked Bond 1,000% 30.11.2030	263.063	310.680	7,48
Spain Government Inflation Linked Bond 0,700% 30.11.2033	115.436	134.774	3,24
Total Staatsanleihen		4.140.603	99,65
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 4.039.412 EUR)		4.140.603	99,65
Sonstige Nettovermögenswerte		14.406	0,35
TOTAL NETTOVERMÖGEN		4.155.009	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (103,71%)			
Bundesobligation 09.04.2021 (Nullkupon)	581.100	585.771	8,40
Bundesobligation 08.10.2021 (Nullkupon)	525.700	531.465	7,62
Bundesobligation 08.04.2022 (Nullkupon)	498.000	504.867	7,24
Bundesobligation 07.10.2022 (Nullkupon)	554.000	563.023	8,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.01.2021	524.100	541.332	7,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2021	525.700	556.507	7,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04.09.2021	434.800	455.820	6,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 04.01.2022	553.700	583.321	8,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 04.07.2022	664.000	703.333	10,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 04.09.2022	498.000	526.153	7,55
Bundesschatzanweisungen 11.12.2020 (Nullkupon)	311.800	313.722	4,50
Bundesschatzanweisungen 12.03.2021 (Nullkupon)	357.900	360.783	5,17
Bundesschatzanweisungen 11.06.2021 (Nullkupon)	387.000	390.554	5,60
Bundesschatzanweisungen 10.09.2021 (nullkupon)	360.000	363.825	5,22
Bundesschatzanweisungen 10.12.2021 (nullkupon)	249.000	251.969	3,61
Total Staatsanleihen		7.232.445	103,71
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 7.241.021 EUR)		7.232.445	103,71
Andere Nettoverbindlichkeiten		(258.511)	(3,71)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		6.973.934	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,32%)			
MMS USA Investments 1,750% 13.06.2031	300.000	304.905	0,32
Luftfahrt & Verteidigung (0,32%)			
Thales 31.05.2022 (Nullkupon)	100.000	100.032	0,10
Thales 0,750% 23.01.2025	200.000	205.006	0,22
Fluggesellschaften (0,11%)			
Ryanair 1,125% 15.08.2023	100.000	102.724	0,11
Bekleidung (0,53%)			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0,125% 28.02.2023	500.000	503.140	0,53
Autohersteller (12,61%)			
BMW Finance 0,125% 12.01.2021	100.000	100.370	0,11
BMW Finance 0,125% 29.11.2021	150.000	150.683	0,16
BMW Finance 0,125% 13.07.2022	400.000	401.548	0,42
BMW Finance 0,500% 22.11.2022	500.000	507.185	0,53
BMW Finance 0,375% 10.07.2023	542.000	547.772	0,57
BMW Finance 1,000% 14.11.2024	500.000	519.790	0,55
BMW Finance 1,500% 06.02.2029	400.000	430.008	0,45
Daimler 1,000% 15.11.2027	200.000	205.964	0,22
Daimler 0,750% 08.02.2030	100.000	97.450	0,10
Daimler 2,000% 27.02.2031	650.000	713.082	0,75
Daimler 1,125% 06.11.2031	200.000	198.068	0,21
Daimler 1,125% 08.08.2034	100.000	96.772	0,10
Daimler International Finance 0,250% 09.08.2021	500.000	502.425	0,53
Daimler International Finance 0,625% 27.02.2023	300.000	304.110	0,32
Daimler International Finance 0,875% 09.04.2024	200.000	204.786	0,21
Daimler International Finance 1,375% 26.06.2026	500.000	524.960	0,55
Peugeot 2,000% 23.03.2024	200.000	212.984	0,22
Peugeot 1,125% 18.09.2029	100.000	99.956	0,10
RCI Banque 0,750% 26.09.2022	300.000	303.186	0,32
RCI Banque 2,000% 11.07.2024	400.000	421.416	0,44
RCI Banque 1,750% 10.04.2026	250.000	258.798	0,27
RCI Banque 1,625% 26.05.2026	225.000	230.967	0,24
Renault 1,000% 08.03.2023	400.000	405.600	0,43
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021	300.000	303.072	0,32
Volkswagen Bank 1,250% 01.08.2022	100.000	102.662	0,11
Volkswagen Bank 1,875% 31.01.2024	800.000	841.544	0,88
Volkswagen Bank 1,250% 10.06.2024	200.000	205.442	0,22
Volkswagen Bank 2,500% 31.07.2026	700.000	764.883	0,80
Volkswagen Financial Services 1,500% 01.10.2024	100.000	103.876	0,11
Volkswagen Financial Services 2,250% 01.10.2027	100.000	107.870	0,11
Volkswagen International Finance 1,875% 30.03.2027	100.000	105.901	0,11
Volkswagen International Finance 2,625% 16.11.2027	100.000	111.804	0,12
Volkswagen International Finance 4,125% 16.11.2038	200.000	257.718	0,27
Volkswagen International Finance 2,700% unbegrenzt	300.000	311.415	0,33
Volkswagen International Finance 3,375% unbegrenzt	100.000	106.744	0,11
Volkswagen International Finance 3,875% unbegrenzt	400.000	433.136	0,45
Volkswagen International Finance 4,625% unbegrenzt	100.000	113.100	0,12
Volkswagen Leasing 0,250% 16.02.2021	200.000	200.722	0,21
Volkswagen Leasing 0,500% 20.06.2022	200.000	201.370	0,21
Volkswagen Leasing 1,375% 20.01.2025	100.000	103.202	0,11
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025	200.000	209.084	0,22
Autoteile & -ausrüstung (1,76%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 0,875% 03.09.2025	200.000	207.884	0,22
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 1,750% 03.09.2030	300.000	336.927	0,35
Continental 12.09.2023 (nullkupon)	200.000	198.440	0,21
Hella & Co 0,500% 26.01.2027	100.000	98.384	0,10
Schaeffler 1,875% 26.03.2024	200.000	209.068	0,22
Schaeffler 1,875% 26.03.2024	100.000	104.534	0,11
Valeo 1,500% 18.06.2025	200.000	209.498	0,22
ZF Europe Finance 2,500% 23.10.2027	300.000	309.675	0,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (30,69%)			
ABN AMRO Bank 0,250% 03.12.2021	400.000	402.488	0,42
ABN AMRO Bank 0,875% 15.01.2024	400.000	411.784	0,43
ABN AMRO Bank 0,500% 15.04.2026	100.000	101.328	0,11
AIB Group 1,250% 28.05.2024	100.000	102.842	0,11
AIB Group 2,250% 03.07.2025	100.000	108.045	0,11
Argenta Spaarbank 1,000% 06.02.2024	100.000	102.900	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 17.01.2022	200.000	202.880	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 17.01.2022	200.000	202.880	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,125% 28.02.2024	200.000	205.828	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,375% 14.05.2025	500.000	525.365	0,55
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 21.06.2026	100.000	102.936	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,575% 22.02.2029	100.000	106.666	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,575% 22.02.2029	200.000	213.332	0,22
Banco de Sabadell 1,625% 07.03.2024	200.000	208.208	0,22
Banco de Sabadell 1,750% 10.05.2024	200.000	206.472	0,22
Banco de Sabadell 0,875% 22.07.2025	200.000	201.472	0,21
Banco Santander 0,250% 19.06.2024	300.000	301.014	0,32
Banco Santander 1,125% 17.01.2025	300.000	310.188	0,33
Banco Santander 3,250% 04.04.2026	100.000	113.782	0,12
Banco Santander 2,125% 08.02.2028	200.000	214.460	0,22
Bank of Ireland Group 1,375% 29.08.2023	231.000	238.517	0,25
Bankia 1,000% 25.06.2024	200.000	202.500	0,21
Bankia 0,750% 09.07.2026	200.000	200.222	0,21
Bankinter 0,875% 08.07.2026	200.000	201.568	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,125% 30.08.2021	600.000	602.298	0,63
Banque Federative du Credit Mutuel 0,375% 13.01.2022	200.000	201.710	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 17.07.2025	300.000	307.224	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 08.06.2026	500.000	511.700	0,54
Banque Federative du Credit Mutuel 1,625% 15.11.2027	300.000	314.409	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel 1,750% 15.03.2029	200.000	219.064	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 1,875% 18.06.2029	200.000	212.580	0,22
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 0,375% 03.09.2027	100.000	94.759	0,10
Belfius Bank 28.08.2026 (nullkupon)	300.000	291.021	0,30
Berlin Hyp 1,000% 05.02.2026	400.000	417.024	0,44
BNP Paribas 1,125% 10.10.2023	100.000	103.313	0,11
BNP Paribas 1,125% 22.11.2023	200.000	206.686	0,22
BNP Paribas 1,125% 28.08.2024	100.000	103.492	0,11
BNP Paribas 0,500% 15.07.2025	200.000	200.710	0,21
BNP Paribas 1,500% 17.11.2025	500.000	529.375	0,56
BNP Paribas 0,125% 04.09.2026	100.000	97.043	0,10
BNP Paribas 2,125% 23.01.2027	300.000	327.441	0,34
BNP Paribas 1,500% 25.05.2028	100.000	108.500	0,11
BNP Paribas 1,375% 28.05.2029	300.000	317.004	0,33
BNP Paribas 2,375% 20.11.2030	100.000	107.885	0,11
BNP Paribas 1,625% 02.07.2031	200.000	203.782	0,21
BPCE 1,000% 15.07.2024	500.000	518.355	0,54
BPCE 0,625% 26.09.2024	200.000	202.304	0,21
BPCE 1,375% 23.03.2026	300.000	315.372	0,33
BPCE 1,000% 05.10.2028	200.000	209.062	0,22
CaixaBank 0,750% 18.04.2023	400.000	406.716	0,43
CaixaBank 2,375% 01.02.2024	300.000	321.957	0,34
CaixaBank 0,625% 01.10.2024	200.000	199.786	0,21
CaixaBank 1,375% 19.06.2026	200.000	205.820	0,22
CaixaBank 2,750% 14.07.2028	300.000	317.181	0,33
CaixaBank 2,250% 17.04.2030	200.000	206.784	0,22
Commerzbank 0,500% 06.12.2021	200.000	202.064	0,21
Commerzbank 0,625% 28.08.2024	200.000	202.726	0,21
Commerzbank 1,000% 04.03.2026	450.000	463.981	0,49
Commerzbank 1,125% 22.06.2026	100.000	101.528	0,11
Commerzbank 4,000% 30.03.2027	100.000	113.528	0,12
Commerzbank 1,500% 28.08.2028	100.000	107.081	0,11
Cooperatieve Rabobank 0,750% 29.08.2023	100.000	102.406	0,11
Cooperatieve Rabobank 0,625% 27.02.2024	300.000	306.024	0,32
Cooperatieve Rabobank 1,250% 23.03.2026	100.000	106.336	0,11
Cooperatieve Rabobank 1,125% 07.05.2031	200.000	208.086	0,22
Credit Agricole 0,750% 05.12.2023	100.000	102.605	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (30,69%) (Fortsetzung)			
Credit Agricole 1,375% 13.03.2025	500.000	525.135	0,55
Credit Agricole 2,625% 17.03.2027	200.000	224.424	0,24
Credit Agricole 1,750% 05.03.2029	400.000	437.772	0,46
Credit Agricole 1,000% 03.07.2029	300.000	310.962	0,33
Credit Mutuel Arkea 0,875% 05.10.2023	100.000	102.454	0,11
Credit Mutuel Arkea 1,375% 17.01.2025	100.000	105.332	0,11
Credit Mutuel Arkea 1,125% 23.05.2029	200.000	207.926	0,22
Credit Mutuel Arkea 3,375% 11.03.2031	100.000	117.477	0,12
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,875% 25.10.2029	200.000	205.234	0,21
de Volksbank 0,750% 25.06.2023	100.000	102.196	0,11
Deutsche Bank 1,625% 12.02.2021	200.000	202.394	0,21
Deutsche Bank 1,875% 14.02.2022	700.000	714.854	0,75
Deutsche Bank 1,125% 30.08.2023	100.000	102.722	0,11
Deutsche Bank 1,750% 17.01.2028	100.000	101.251	0,11
Deutsche Pfandbriefbank 0,875% 29.01.2021	200.000	201.634	0,21
Deutsche Pfandbriefbank 0,125% 05.09.2024	100.000	98.904	0,10
DVB Bank 1,000% 25.04.2022	100.000	101.870	0,11
Erste Group Bank 0,875% 22.05.2026	100.000	102.362	0,11
Erste Group Bank 1,000% 10.06.2030	100.000	99.436	0,10
Euroclear Bank 0,250% 07.09.2022	250.000	251.545	0,26
Hamburg Commercial Bank 0,500% 23.05.2022	100.000	100.458	0,11
HSBC France 0,600% 20.03.2023	100.000	101.718	0,11
HSBC France 0,250% 17.05.2024	200.000	200.896	0,21
HSBC France 0,100% 03.09.2027	100.000	97.018	0,10
HSBC France 1,375% 04.09.2028	200.000	214.746	0,22
HSBC Holdings 1,500% 15.03.2022	114.000	117.650	0,12
ING Bank 0,375% 26.11.2021	600.000	605.886	0,64
ING Groep 1,000% 20.09.2023	400.000	411.644	0,43
ING Groep 2,125% 10.01.2026	100.000	109.692	0,11
ING Groep 1,375% 11.01.2028	300.000	319.896	0,34
ING Groep 3,000% 11.04.2028	200.000	215.412	0,23
ING Groep 1,625% 26.09.2029	300.000	310.524	0,33
ING Groep 2,000% 22.03.2030	100.000	105.585	0,11
ING Groep 2,500% 15.11.2030	300.000	354.528	0,37
Intesa Sanpaolo 0,875% 27.06.2022	300.000	304.986	0,32
Intesa Sanpaolo 2,125% 30.08.2023	100.000	105.729	0,11
Intesa Sanpaolo 1,000% 04.07.2024	200.000	203.004	0,21
Intesa Sanpaolo 1,750% 20.03.2028	250.000	258.515	0,27
Intesa Sanpaolo 1,750% 04.07.2029	200.000	204.686	0,21
KBC Group 0,875% 27.06.2023	500.000	513.535	0,54
KBC Group 1,125% 25.01.2024	200.000	207.122	0,22
KBC Group 1,625% 18.09.2029	100.000	103.938	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,625% 07.01.2025	200.000	208.298	0,22
Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0,375% 31.05.2023	100.000	100.838	0,11
NIBC Bank 1,500% 31.01.2022	200.000	205.932	0,22
Nordea Bank 0,300% 30.06.2022	423.000	427.116	0,45
Nordea Bank 0,375% 28.05.2026	100.000	100.328	0,10
Nordea Bank 1,125% 27.09.2027	100.000	105.983	0,11
OP Corporate Bank 0,375% 19.06.2024	150.000	150.104	0,16
OP Corporate Bank 1,000% 22.05.2025	100.000	104.139	0,11
OP Corporate Bank 0,625% 12.11.2029	100.000	97.789	0,10
PSA Banque France 0,625% 10.10.2022	100.000	101.303	0,11
Raiffeisen Bank International 0,250% 05.07.2021	200.000	201.034	0,21
Raiffeisen Bank International 0,375% 25.09.2026	200.000	197.674	0,21
Societe Generale 27.05.2022 (Nullkupon)	200.000	200.040	0,21
Societe Generale 1,125% 23.01.2025	700.000	721.294	0,76
Societe Generale 1,375% 23.02.2028	100.000	101.997	0,11
Societe Generale 2,125% 27.09.2028	200.000	221.500	0,23
Societe Generale 1,750% 22.03.2029	300.000	322.572	0,34
UniCredit 1,250% 25.06.2025	300.000	306.390	0,32
Unione di Banche Italiane 1,000% 22.07.2022	200.000	202.262	0,21
Unione di Banche Italiane 1,500% 10.04.2024	100.000	102.152	0,11
Getränke (1,34%)			
Anheuser-Busch InBev 1,150% 22.01.2027	300.000	315.840	0,33
Anheuser-Busch InBev 1,125% 01.07.2027	200.000	210.048	0,22
Anheuser-Busch InBev 1,650% 28.03.2031	100.000	108.987	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Getränke (1,34%) (Fortsetzung)			
Anheuser-Busch InBev 2,000% 23.01.2035	100.000	111.019	0,12
Heineken 1,250% 17.03.2027	200.000	212.006	0,22
Heineken 1,750% 17.03.2031	100.000	111.448	0,12
Pernod Ricard 1,500% 18.05.2026	100.000	107.415	0,11
Pernod Ricard 0,875% 24.10.2031	100.000	100.246	0,11
Baustoffe (1,71%)			
Compagnie de Saint-Gobain 0,625% 15.03.2024	300.000	304.980	0,32
Compagnie de Saint-Gobain 1,125% 23.03.2026	300.000	311.334	0,33
Compagnie de Saint-Gobain 1,875% 15.03.2031	200.000	219.040	0,23
HeidelbergCement Finance Luxembourg 0,500% 09.08.2022	400.000	402.872	0,42
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,625% 07.04.2026	100.000	105.273	0,11
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,750% 24.04.2028	175.000	184.748	0,19
Imerys 1,500% 15.01.2027	100.000	102.339	0,11
Chemie (1,38%)			
Air Liquide Finance 0,625% 20.06.2030	100.000	102.657	0,11
Air Liquide Finance 0,625% 20.06.2030	100.000	102.657	0,11
Arkema 1,500% 20.04.2027	200.000	213.834	0,22
BASF 0,875% 22.05.2025	200.000	209.256	0,22
BASF 0,875% 15.11.2027	250.000	262.585	0,27
BASF 1,500% 22.05.2030	100.000	110.255	0,12
Brenntag Finance 1,125% 27.09.2025	100.000	102.839	0,11
Evonik Industries 2,125% 07.07.2077	100.000	103.250	0,11
LANXESS 1,125% 16.05.2025	100.000	104.174	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (3,17%)			
Abertis Infraestructuras 0,625% 15.07.2025	100.000	98.643	0,10
Abertis Infraestructuras 1,625% 15.07.2029	200.000	200.288	0,21
Abertis Infraestructuras 3,000% 27.03.2031	300.000	332.373	0,35
Abertis Infraestructuras 1,875% 26.03.2032	100.000	98.046	0,10
ALD 1,250% 11.10.2022	200.000	206.330	0,22
APRR 1,250% 18.01.2028	400.000	427.304	0,45
Atlantia 1,875% 13.07.2027	100.000	93.215	0,10
Autoroutes du Sud de la France 1,250% 18.01.2027	100.000	106.821	0,11
Autoroutes du Sud de la France 1,375% 21.02.2031	400.000	428.644	0,45
Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes 1,125% 13.10.2027	300.000	319.068	0,33
Edenred 1,875% 06.03.2026	200.000	216.296	0,23
Holding d'Infrastructures de Transport 0,625% 27.03.2023	200.000	200.766	0,21
Indigo Group 1,625% 19.04.2028	100.000	106.245	0,11
Societa Iniziative Autostradali e Servizi 1,625% 08.02.2028	100.000	99.986	0,11
Wirecard 0,500% 11.09.2024	100.000	86.262	0,09
Computer (0,55%)			
Atos 1,750% 07.05.2025	100.000	106.643	0,11
Capgemini 1,000% 18.10.2024	200.000	206.960	0,22
Teleperformance 1,875% 02.07.2025	200.000	213.140	0,22
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,46%)			
Bevco Lux 1,750% 09.02.2023	150.000	156.070	0,17
Deutsche Boerse 1,125% 26.03.2028	100.000	106.808	0,11
Euronext 1,125% 12.06.2029	150.000	153.704	0,16
FCA Bank 1,000% 15.11.2021	200.000	203.550	0,21
FCA Bank 1,250% 21.06.2022	100.000	102.570	0,11
FCA Bank 0,625% 24.11.2022	300.000	303.117	0,32
LeasePlan 0,750% 03.10.2022	400.000	405.364	0,43
LeasePlan 0,125% 13.09.2023	100.000	98.573	0,10
Santander Consumer Finance 0,875% 24.01.2022	300.000	305.568	0,32
Santander Consumer Finance 1,000% 27.02.2024	300.000	308.004	0,32
Santander Consumer Finance 0,375% 27.06.2024	200.000	200.206	0,21
Energie (7,54%)			
E.ON 0,375% 23.08.2021	100.000	100.649	0,11
E.ON 0,875% 22.05.2024	200.000	206.090	0,22
E.ON 28.08.2024 (nullkupon)	100.000	98.946	0,10
E.ON 0,350% 28.02.2030	200.000	192.466	0,20
E.ON 0,625% 07.11.2031	100.000	96.515	0,10
EDP Finance 1,625% 26.01.2026	450.000	480.325	0,50

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (7,54%) (Fortsetzung)			
Elia System Operator 1,375% 14.01.2026	100.000	106.259	0,11
Elia System Operator 2,750% unbegrenzt	100.000	105.358	0,11
Enel 2,500% 24.11.2078	200.000	208.060	0,22
Enel 3,500% 24.05.2080	100.000	108.581	0,11
Enel 3,375% 24.11.2081	100.000	108.248	0,11
Enel Finance International 1,500% 21.07.2025	300.000	319.113	0,33
Enel Finance International 1,125% 16.09.2026	100.000	104.483	0,11
Enel Finance International 0,375% 17.06.2027	400.000	396.076	0,42
Engie 0,875% 19.09.2025	700.000	728.630	0,76
Engie 0,375% 21.06.2027	300.000	301.137	0,32
Engie 0,500% 24.10.2030	200.000	197.356	0,21
Engie 2,000% 28.09.2037	200.000	228.930	0,24
Engie 1,375% 21.06.2039	100.000	103.390	0,11
Engie 1,375% unbegrenzt	100.000	101.042	0,11
Engie 3,250% unbegrenzt	100.000	109.659	0,11
Engie 1,625% 31.12.2099	100.000	101.303	0,11
Iberdrola Finanzas 1,000% 07.03.2024	200.000	207.132	0,22
Iberdrola Finanzas 1,250% 13.09.2027	300.000	319.740	0,34
Iberdrola International 1,875% unbegrenzt	100.000	102.867	0,11
Iberdrola International 3,250% unbegrenzt	200.000	219.658	0,23
innogy Finance 0,750% 30.11.2022	200.000	203.610	0,21
innogy Finance 1,625% 30.05.2026	200.000	215.076	0,23
innogy Finance 1,250% 19.10.2027	160.000	168.840	0,18
innogy Finance 1,500% 31.07.2029	100.000	107.169	0,11
Iren 1,950% 19.09.2025	100.000	107.746	0,11
Iren 0,875% 14.10.2029	100.000	99.695	0,10
Naturgy Finance 0,875% 15.05.2025	100.000	103.032	0,11
Naturgy Finance 1,375% 19.01.2027	300.000	317.139	0,33
Red Electrica Financiaciones 1,000% 21.04.2026	100.000	104.103	0,11
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 23.07.2023	200.000	206.146	0,22
Terna Rete Elettrica Nazionale 0,125% 25.07.2025	100.000	98.773	0,10
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 11.10.2028	100.000	102.722	0,11
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,46%)			
Legrand 1,875% 06.07.2032	100.000	114.172	0,12
Schneider Electric 1,375% 21.06.2027	100.000	107.445	0,11
Schneider Electric 1,500% 15.01.2028	200.000	217.474	0,23
Ingenieurs- & Bauwesen (0,77%)			
ACS Servicios Comunicaciones y Energia 1,875% 20.04.2026	100.000	105.671	0,11
Aeroporti di Roma 1,625% 08.06.2027	100.000	101.733	0,11
Ferrovial Emisiones 1,375% 31.03.2025	100.000	104.520	0,11
HOCHTIEF 0,500% 03.09.2027	100.000	98.523	0,10
Vinci 1,000% 26.09.2025	100.000	104.796	0,11
Vinci 1,625% 18.01.2029	200.000	220.192	0,23
Nahrungsmittel (1,51%)			
Auchan Holding 2,625% 30.01.2024	100.000	107.004	0,11
Auchan Holding 2,375% 25.04.2025	200.000	208.334	0,22
Carrefour 1,750% 04.05.2026	200.000	214.788	0,23
Danone 1,750% unbegrenzt	200.000	205.562	0,22
Esselunga 0,875% 25.10.2023	200.000	201.296	0,21
Kerry Group Financial Services 0,625% 20.09.2029	100.000	96.671	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize 0,250% 26.06.2025	200.000	199.800	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize 1,125% 19.03.2026	100.000	104.603	0,11
Sudzucker International Finance 1,000% 28.11.2025	100.000	100.055	0,10
Gas (1,52%)			
Zi Rete Gas 2,195% 11.09.2025	200.000	217.004	0,23
Italgas 1,625% 19.01.2027	300.000	323.385	0,34
Italgas 0,875% 24.04.2030	100.000	100.703	0,11
Naturgy Capital Markets 1,125% 11.04.2024	200.000	207.758	0,22
NorteGas Energia Distribucion 0,918% 28.09.2022	200.000	203.622	0,21
NorteGas Energia Distribucion 2,065% 28.09.2027	100.000	106.571	0,11
Snam 12.05.2024 (nullkupon)	100.000	99.023	0,10
Snam 1,000% 12.09.2034	200.000	194.064	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,75%)			
EssilorLuxottica 27.05.2023 (nullkupon)	100.000	100.141	0,10
EssilorLuxottica 0,750% 27.11.2031	300.000	301.452	0,32
Koninklijke Philips 0,750% 02.05.2024	200.000	205.360	0,22
Koninklijke Philips 1,375% 02.05.2028	100.000	107.435	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (1,08%)			
Fresenius & Co 1,875% 15.02.2025	300.000	321.402	0,34
Fresenius & Co 2,875% 15.02.2029	200.000	231.626	0,24
Fresenius Finance Ireland 0,875% 31.01.2022	169.000	171.447	0,18
Fresenius Medical Care & Co 1,250% 29.11.2029	200.000	200.224	0,21
UMG Groupe VYV 1,625% 02.07.2029	100.000	103.729	0,11
Versicherungen (3,77%)			
Ageas 3,250% 02.07.2049	100.000	110.925	0,12
Allianz 3,099% 06.07.2047	100.000	114.520	0,12
Allianz 1,301% 25.09.2049	200.000	198.080	0,21
Allianz Finance II 0,250% 06.06.2023	200.000	202.014	0,21
Allianz Finance II 0,875% 15.01.2026	100.000	104.314	0,11
Allianz Finance II 1,500% 15.01.2030	100.000	110.374	0,11
ASR Nederland 3,375% 02.05.2049	100.000	110.977	0,12
Assicurazioni Generali 3,875% 29.01.2029	100.000	117.898	0,12
Assicurazioni Generali 2,124% 01.10.2030	100.000	103.816	0,11
AXA 3,250% 28.05.2049	300.000	341.712	0,36
BNP Paribas Cardif 1,000% 29.11.2024	100.000	101.388	0,11
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3,375% 24.09.2028	200.000	221.124	0,23
CNP Assurances 2,750% 05.02.2029	100.000	112.171	0,12
CNP Assurances 2,000% 27.07.2050	100.000	100.976	0,11
Credit Agricole Assurances 2,625% 29.01.2048	100.000	105.107	0,11
Hannover Rueck 1,125% 18.04.2028	100.000	106.407	0,11
Hannover Rueck 1,125% 09.10.2039	100.000	97.856	0,10
Mapfre 4,375% 31.03.2047	200.000	234.938	0,25
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 3,250% 26.05.2049	100.000	116.666	0,12
NN Group 0,875% 13.01.2023	200.000	204.706	0,21
NN Group 1,625% 01.06.2027	100.000	107.886	0,11
NN Group 4,625% 13.01.2048	100.000	120.445	0,13
Sampo 3,375% 23.05.2049	100.000	112.248	0,12
Sampo 2,250% 27.09.2030	200.000	227.690	0,24
Talanx 2,250% 05.12.2047	100.000	105.130	0,11
Investmentgesellschaften (0,99%)			
Criteria Caixa 1,375% 10.04.2024	100.000	103.393	0,11
EXOR 1,750% 18.01.2028	100.000	104.818	0,11
JAB Holdings 1,250% 22.05.2024	300.000	311.619	0,33
JAB Holdings 2,500% 25.06.2029	200.000	222.310	0,23
JAB Holdings 2,250% 19.12.2039	200.000	200.132	0,21
Eisen & Stahl (0,33%)			
ArcelorMittal 2,250% 17.01.2024	200.000	209.068	0,22
ArcelorMittal 1,750% 19.11.2025	100.000	101.440	0,11
Hotelwesen (0,22%)			
Accor 1,750% 04.02.2026	200.000	211.500	0,22
Medien (0,66%)			
Bertelsmann & Co 1,250% 29.09.2025	200.000	210.646	0,22
Vivendi 1,125% 24.11.2023	200.000	207.468	0,22
Vivendi 1,125% 11.12.2028	100.000	102.160	0,11
Wolters Kluwer 1,500% 22.03.2027	100.000	107.638	0,11
Metallverarbeitung (0,11%)			
Wuerth Finance International 1,000% 26.05.2025	100.000	104.090	0,11
Verschiedene Hersteller (1,57%)			
Knorr-Bremse 1,125% 13.06.2025	150.000	156.709	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 0,300% 28.02.2024	350.000	354.851	0,37
Siemens Financieringsmaatschappij 05.09.2024 (nullkupon)	200.000	199.708	0,21
Siemens Financieringsmaatschappij 1,000% 06.09.2027	100.000	105.917	0,11
Siemens Financieringsmaatschappij 1,375% 06.09.2030	300.000	326.133	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (1,57%) (Fortsetzung)			
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,250% 28.02.2031	100.000	106.988	0,11
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,500% 05.09.2034	100.000	94.899	0,10
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,750% 28.02.2039	132.000	147.134	0,16
Öl & Gas (2,88%)			
Eni 0,625% 19.09.2024	100.000	102.037	0,11
Eni 1,500% 17.01.2027	300.000	322.353	0,34
OMV 1,000% 14.12.2026	250.000	262.070	0,27
OMV 1,000% 03.07.2034	150.000	149.584	0,16
OMV 2,875% unbegrenzt	100.000	107.538	0,11
Repsol International Finance 0,250% 02.08.2027	100.000	97.979	0,10
Shell International Finance 0,125% 08.11.2027	200.000	196.666	0,21
Shell International Finance 0,875% 08.11.2039	150.000	143.612	0,15
Total 3,369% unbegrenzt	100.000	114.260	0,12
Total 1,750% unbegrenzt	100.000	103.655	0,11
Total Capital International 0,625% 04.10.2024	100.000	103.108	0,11
Total Capital International 0,696% 31.05.2028	400.000	410.912	0,43
Total Capital International 1,491% 04.09.2030	100.000	109.789	0,11
Total Capital International 1,535% 31.05.2039	100.000	109.224	0,11
Wintershall Dea Finance 0,840% 25.09.2025	100.000	101.190	0,11
Wintershall Dea Finance 1,823% 25.09.2031	300.000	313.272	0,33
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,77%)			
Bayer 3,125% 12.11.2079	100.000	102.598	0,11
Bayer Capital 1,500% 26.06.2026	300.000	317.592	0,33
Bayer Capital 2,125% 15.12.2029	300.000	330.831	0,35
Merck 1,625% 25.06.2079	100.000	102.938	0,11
Merck 2,875% 25.06.2079	100.000	107.297	0,11
Merck Financial Services 0,005% 15.12.2023	100.000	99.599	0,10
Merck Financial Services 0,375% 05.07.2027	100.000	99.699	0,10
Merck Financial Services 0,875% 05.07.2031	100.000	100.568	0,11
Sanofi 21.03.2022 (Nullkupon)	300.000	301.758	0,32
Sanofi 0,625% 05.04.2024	200.000	205.720	0,22
Sanofi 1,000% 21.03.2026	300.000	317.235	0,33
Sanofi 0,875% 21.03.2029	300.000	315.114	0,33
Sanofi 1,875% 21.03.2038	200.000	237.516	0,25
Pipelines (0,21%)			
Vier Gas Transport 1,500% 25.09.2028	100.000	108.666	0,11
Vier Gas Transport 0,125% 10.09.2029	100.000	95.881	0,10
Private Equity (0,33%)			
Blackstone Property Partners Europe Holdings 2,200% 24.07.2025	300.000	319.236	0,33
Immobilien (3,37%)			
Aroundtown 2,000% 02.11.2026	400.000	427.400	0,45
Aroundtown 1,450% 09.07.2028	100.000	101.503	0,11
ATF Netherlands 3,750% unbegrenzt	100.000	106.921	0,11
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026	100.000	103.231	0,11
Grand City Properties 1,500% 22.02.2027	100.000	103.673	0,11
Immofinanz 2,625% 27.01.2023	100.000	105.531	0,11
In'li 1,125% 02.07.2029	100.000	101.413	0,11
LEG Immobilien 1,250% 23.01.2024	100.000	102.975	0,11
Logicor Financing 0,500% 30.04.2021	100.000	100.693	0,10
Logicor Financing 2,250% 13.05.2025	200.000	214.156	0,22
Logicor Financing 1,625% 15.07.2027	200.000	202.406	0,21
Logicor Financing 3,250% 13.11.2028	100.000	112.003	0,12
TLG Immobilien 1,500% 28.05.2026	100.000	103.091	0,11
Vesteda Finance 1,500% 24.05.2027	200.000	208.804	0,22
Vonovia Finance 0,875% 03.07.2023	200.000	204.242	0,21
Vonovia Finance 0,750% 15.01.2024	100.000	101.662	0,11
Vonovia Finance 1,800% 29.06.2025	200.000	213.078	0,22
Vonovia Finance 1,750% 25.01.2027	100.000	106.678	0,11
Vonovia Finance 1,500% 14.01.2028	200.000	209.776	0,22
Vonovia Finance 1,125% 14.09.2034	100.000	94.320	0,10
Vonovia Finance 1,625% 07.10.2039	200.000	192.372	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,48%)			
Covivio 1,500% 21.06.2027	200.000	210.562	0,22
Gecina 1,375% 30.06.2027	300.000	323.025	0,34
Gecina 1,625% 14.03.2030	100.000	108.981	0,12
Gecina 1,625% 29.05.2034	100.000	107.874	0,11
ICADE 1,500% 13.09.2027	300.000	317.244	0,33
Inmobiliaria Colonial Socimi 1,625% 28.11.2025	300.000	316.038	0,33
Klepierre 0,625% 01.07.2030	200.000	197.528	0,21
Klepierre 1,625% 13.12.2032	100.000	108.818	0,11
Merlin Properties Socimi 1,875% 02.11.2026	200.000	213.158	0,22
SELP Finance 1,500% 20.12.2026	100.000	102.388	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield 0,875% 21.02.2025	350.000	361.767	0,38
Unibail-Rodamco-Westfield 1,000% 27.02.2027	200.000	206.552	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield 1,875% 15.01.2031	100.000	109.375	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield 2,250% 14.05.2038	200.000	229.054	0,24
Unibail-Rodamco-Westfield 1,750% 01.07.2049	100.000	98.705	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125% unbegrenzt	300.000	307.716	0,32
Software (1,62%)			
Amadeus IT Group 0,875% 18.09.2023	200.000	205.280	0,22
Dassault Systemes 0,125% 16.09.2026	300.000	296.190	0,31
Dassault Systemes 0,375% 16.09.2029	100.000	98.018	0,10
SAP 0,250% 10.03.2022	400.000	403.360	0,42
SAP 0,750% 10.12.2024	100.000	103.288	0,11
SAP 1,000% 13.03.2026	100.000	105.051	0,11
SAP 1,625% 10.03.2031	300.000	333.300	0,35
Telekommunikation (5,15%)			
Deutsche Telekom 0,875% 25.03.2026	600.000	618.570	0,65
Deutsche Telekom 1,750% 25.03.2031	200.000	217.342	0,23
Deutsche Telekom 1,375% 05.07.2034	200.000	202.430	0,21
Deutsche Telekom 1,750% 09.12.2049	100.000	95.543	0,10
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 01.12.2022	400.000	406.832	0,43
Deutsche Telekom International Finance 0,875% 30.01.2024	100.000	103.023	0,11
Deutsche Telekom International Finance 2,000% 01.12.2029	100.000	111.466	0,12
Eutelsat 2,000% 02.10.2025	200.000	208.680	0,22
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs 1,750% 05.07.2025	100.000	104.942	0,11
Orange 0,750% 11.09.2023	300.000	306.867	0,32
Orange 04.09.2026 (nullkupon)	100.000	97.254	0,10
Orange 2,000% 15.01.2029	500.000	558.245	0,58
Orange 1,875% 12.09.2030	200.000	222.630	0,23
Orange 0,500% 04.09.2032	200.000	188.242	0,20
Orange 1,375% 04.09.2049	100.000	90.973	0,09
SES 1,625% 22.03.2026	100.000	104.274	0,11
Telefonica Emisiones 1,069% 05.02.2024	300.000	310.692	0,33
Telefonica Emisiones 1,069% 05.02.2024	100.000	103.564	0,11
Telefonica Emisiones 1,495% 11.09.2025	500.000	530.340	0,56
Telefonica Emisiones 1,788% 12.03.2029	200.000	216.840	0,23
Telefonica Emisiones 1,957% 01.07.2039	100.000	104.876	0,11
Transportwesen (0,17%)			
Deutsche Post 1,625% 05.12.2028	150.000	164.874	0,17
Wasser (0,92%)			
FCC Aqualia 2,629% 08.06.2027	100.000	107.146	0,11
Suez 1,625% 17.09.2030	300.000	330.135	0,35
Suez 2,875% unbegrenzt	100.000	106.366	0,11
Veolia Environnement 1,496% 30.11.2026	100.000	107.793	0,11
Veolia Environnement 1,940% 07.01.2030	200.000	224.488	0,24
Total Unternehmensanleihen		94.472.266	99,13
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 92.645.384 EUR)		94.472.266	99,13
Sonstige Nettovermögenswerte		833.367	0,87
TOTAL NETTOVERMÖGEN		95.305.633	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,16%)			
Bundesobligation 09.04.2021 (Nullkupon)	3.569.700	3.598.686	1,19
Bundesobligation 08.10.2021 (Nullkupon)	1.225.000	1.238.512	0,41
Bundesobligation 08.04.2022 (Nullkupon)	1.100.000	1.115.488	0,37
Bundesobligation 07.10.2022 (Nullkupon)	1.070.000	1.087.666	0,36
Bundesobligation 14.04.2023 (Nullkupon)	1.367.000	1.393.192	0,46
Bundesobligation 13.10.2023 (Nullkupon)	900.000	918.963	0,30
Bundesobligation 05.04.2024 (Nullkupon)	1.200.000	1.226.760	0,40
Bundesobligation 18.10.2024 (nullkupon)	1.100.000	1.125.366	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.01.2021	500.000	516.495	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2021	500.000	529.300	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04.09.2021	1.000.000	1.048.510	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 04.01.2022	1.500.000	1.580.355	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 04.07.2022	1.813.000	1.920.801	0,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 04.09.2022	1.239.700	1.310.301	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15.02.2023	800.000	852.680	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15.05.2023	1.447.000	1.549.187	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 15.08.2023	1.158.200	1.266.793	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04.01.2024	700.000	893.242	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 15.02.2024	1.104.400	1.209.208	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15.05.2024	1.875.000	2.042.587	0,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.08.2024	1.300.000	1.391.663	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2025	1.459.600	1.533.631	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.08.2025	1.350.000	1.461.186	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2026	1.670.000	1.765.708	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2026 (Nullkupon)	1.750.000	1.795.710	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2027	2.154.100	2.250.561	0,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04.07.2027	350.000	531.811	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.08.2027	1.750.000	1.863.802	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04.01.2028	1.005.600	1.490.581	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2028	1.400.000	1.493.114	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2028	850.000	1.218.534	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.08.2028	1.340.000	1.400.581	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2029	1.450.000	1.513.626	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2029 (nullkupon)	1.620.000	1.649.484	0,54
Bundesschatzanweisungen 11.12.2020 (Nullkupon)	700.000	704.312	0,23
Bundesschatzanweisungen 11.06.2021 (Nullkupon)	690.000	696.389	0,23
Bundesschatzanweisungen 10.09.2021 (nullkupon)	800.000	808.544	0,27
Bundesschatzanweisungen 10.12.2021 (nullkupon)	400.000	404.748	0,13
Cyprus Government International Bond 2,750% 27.06.2024	311.000	348.923	0,11
Finland Government Bond 3,500% 15.04.2021	349.000	367.521	0,12
Finland Government Bond 15.04.2022 (Nullkupon)	300.000	303.960	0,10
Finland Government Bond 1,625% 15.09.2022	760.000	805.212	0,27
Finland Government Bond 1,500% 15.04.2023	250.000	266.818	0,09
Finland Government Bond 15.09.2023 (Nullkupon)	240.000	244.219	0,08
Finland Government Bond 15.09.2024 (nullkupon)	250.000	254.280	0,08
Finland Government Bond 4,000% 04.07.2025	550.000	682.583	0,22
Finland Government Bond 0,875% 15.09.2025	315.000	335.721	0,11
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2026	250.000	261.423	0,09
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2027	150.000	156.978	0,05
Finland Government Bond 2,750% 04.07.2028	284.000	351.842	0,12
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2028	596.000	623.756	0,21
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2029	250.000	261.140	0,09
French Republic Government Bond OAT 25.02.2021 (Nullkupon)	1.950.000	1.963.572	0,65
French Republic Government Bond OAT 3,750% 25.04.2021	1.953.000	2.065.590	0,68
French Republic Government Bond OAT 3,750% 25.04.2021	500.000	528.825	0,17
French Republic Government Bond OAT 25.05.2021 (Nullkupon)	553.000	557.651	0,18
French Republic Government Bond OAT 25.05.2021 (Nullkupon)	1.586.500	1.599.842	0,53
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.10.2021	2.542.000	2.721.897	0,90
French Republic Government Bond OAT 25.02.2022 (Nullkupon)	1.900.000	1.924.871	0,63
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.04.2022	2.970.000	3.218.916	1,06
French Republic Government Bond OAT 8,250% 25.04.2022	100.000	120.640	0,04
French Republic Government Bond OAT 25.05.2022 (Nullkupon)	2.041.000	2.069.860	0,68
French Republic Government Bond OAT 2,250% 25.10.2022	3.200.000	3.455.232	1,14
French Republic Government Bond OAT 25.03.2023 (Nullkupon)	2.043.000	2.078.589	0,69

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,16%) (Fortsetzung)			
French Republic Government Bond OAT 8,500% 25.04.2023	766.400	998.765	0,33
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2023	400.000	431.164	0,14
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2023	2.240.000	2.414.518	0,80
French Republic Government Bond OAT 4,250% 25.10.2023	2.473.800	2.925.466	0,96
French Republic Government Bond OAT 4,250% 25.10.2023	940.000	1.111.625	0,37
French Republic Government Bond OAT 25.03.2024 (Nullkupon)	2.000.000	2.037.360	0,67
French Republic Government Bond OAT 2,250% 25.05.2024	2.458.000	2.750.035	0,91
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.11.2024	2.394.000	2.643.838	0,87
French Republic Government Bond OAT 25.03.2025 (nullkupon)	1.950.000	1.982.233	0,65
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2025	2.652.000	2.768.529	0,91
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25.10.2025	1.995.700	2.727.723	0,90
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.11.2025	950.000	1.020.984	0,34
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.11.2025	1.300.000	1.397.136	0,46
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	1.725.000	2.133.463	0,70
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	1.106.000	1.367.890	0,45
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2026	2.249.800	2.351.761	0,78
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.11.2026	2.080.000	2.139.010	0,70
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.05.2027	1.912.500	2.070.013	0,68
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.10.2027	2.550.000	3.120.358	1,03
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2028	246.000	262.049	0,09
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2028	2.193.000	2.336.071	0,77
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.11.2028	1.530.000	1.628.578	0,54
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.11.2028	635.000	675.913	0,22
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25.04.2029	2.300.000	3.474.242	1,15
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2029	2.390.000	2.486.102	0,82
French Republic Government Bond OAT 25.11.2029 (nullkupon)	1.250.000	1.236.600	0,41
Ireland Government Bond 0,800% 15.03.2022	650.700	668.972	0,22
Ireland Government Bond 18.10.2022 (Nullkupon)	900.000	910.746	0,30
Ireland Government Bond 3,400% 18.03.2024	343.600	397.830	0,13
Ireland Government Bond 5,400% 13.03.2025	900.000	1.163.187	0,38
Ireland Government Bond 1,000% 15.05.2026	827.100	886.039	0,29
Ireland Government Bond 0,900% 15.05.2028	539.000	578.185	0,19
Ireland Government Bond 1,100% 15.05.2029	450.000	491.387	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750% 01.05.2021	2.979.000	3.134.683	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 01.06.2021	1.300.000	1.311.557	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750% 01.08.2021	1.550.000	1.644.767	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2021	1.236.000	1.335.696	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,300% 15.10.2021	1.200.000	1.250.520	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350% 01.11.2021	1.650.000	1.662.969	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 15.12.2021	1.700.000	1.772.658	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.03.2022	500.000	554.055	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 01.04.2022	1.100.000	1.128.490	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15.04.2022	2.425.000	2.494.937	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,000% 15.07.2022	1.150.000	1.176.243	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01.08.2022	1.700.000	1.734.323	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,500% 01.09.2022	250.000	285.888	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15.09.2022	1.008.000	1.043.844	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,500% 01.11.2022	2.624.000	3.019.332	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,050% 15.01.2023	500.000	497.485	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.03.2023	900.000	919.782	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15.03.2023	1.250.000	1.278.625	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.05.2023	500.000	569.750	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.08.2023	1.529.000	1.770.750	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.10.2023	750.000	807.818	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650% 15.10.2023	1.650.000	1.671.714	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,000% 01.11.2023	388.000	515.730	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.03.2024	1.472.000	1.716.161	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850% 15.05.2024	1.138.000	1.205.506	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,750% 01.07.2024	1.000.000	1.053.210	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750% 01.09.2024	1.575.000	1.804.635	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15.11.2024	1.750.000	1.823.220	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01.12.2024	2.296.000	2.504.178	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350% 01.02.2025	500.000	491.840	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.03.2025	950.000	1.159.190	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15.05.2025	1.740.000	1.806.259	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 01.06.2025	1.200.000	1.248.432	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15.11.2025	1.549.000	1.698.664	0,56

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,16%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.12.2025	1.375.000	1.471.772	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.03.2026	1.198.000	1.462.530	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01.06.2026	1.050.000	1.098.647	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.07.2026	1.150.000	1.234.870	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01.11.2026	400.000	566.748	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01.12.2026	1.389.000	1.421.836	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01.06.2027	1.000.000	1.081.480	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,050% 01.08.2027	1.400.000	1.498.924	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01.11.2027	1.455.000	2.043.911	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.02.2028	1.675.000	1.790.592	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2028	1.544.000	1.995.651	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.12.2028	1.378.000	1.559.992	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01.08.2029	1.300.000	1.499.394	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01.11.2029	2.250.000	3.057.795	1,01
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero 27.11.2020 (Nullkupon)	975.000	976.492	0,32
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon 29.06.2021 (Nullkupon)	800.000	800.792	0,26
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.09.2021	832.000	902.978	0,30
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28.03.2022	892.400	985.513	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.09.2022	1.146.000	1.298.876	0,43
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22.06.2023	763.300	837.249	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond 0,200% 22.10.2023	950.000	973.332	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond 0,200% 22.10.2023	450.000	461.052	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond 2,600% 22.06.2024	220.000	249.546	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 2,600% 22.06.2024	241.000	273.366	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 0,500% 22.10.2024	1.150.000	1.196.195	0,39
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2025	475.000	502.849	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2025	1.032.000	1.092.506	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28.03.2026	553.000	716.555	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2026	927.200	998.400	0,33
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2027	900.000	959.634	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28.03.2028	907.200	1.324.113	0,44
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2028	1.240.000	1.324.233	0,44
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22.06.2029	1.000.000	1.076.910	0,35
Latvia Government International Bond 2,875% 30.04.2024	100.000	113.581	0,04
Latvia Government International Bond 0,375% 07.10.2026	100.000	102.311	0,03
Latvia Government International Bond 1,125% 30.05.2028	100.000	108.202	0,04
Lithuania Government International Bond 1,250% 22.10.2025	125.000	134.079	0,04
Luxembourg Government Bond 2,125% 10.07.2023	228.000	249.418	0,08
Luxembourg Government Bond 0,625% 01.02.2027	150.000	158.372	0,05
Netherlands Government Bond 3,250% 15.07.2021	767.600	813.541	0,27
Netherlands Government Bond 15.01.2022 (Nullkupon)	1.284.000	1.299.421	0,43
Netherlands Government Bond 2,250% 15.07.2022	1.157.000	1.241.415	0,41
Netherlands Government Bond 3,750% 15.01.2023	850.000	962.923	0,32
Netherlands Government Bond 1,750% 15.07.2023	208.000	225.068	0,07
Netherlands Government Bond 1,750% 15.07.2023	1.067.500	1.155.099	0,38
Netherlands Government Bond 15.01.2024 (Nullkupon)	800.000	815.528	0,27
Netherlands Government Bond 2,000% 15.07.2024	1.037.000	1.152.615	0,38
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2025	700.000	723.625	0,24
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2025	300.000	310.125	0,10
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2026	726.000	764.166	0,25
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2026	256.800	270.300	0,09
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2027	1.150.000	1.233.927	0,41
Netherlands Government Bond 5,500% 15.01.2028	747.000	1.089.679	0,36
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2028	980.000	1.055.676	0,35
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2029	700.000	721.329	0,24
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 3,850% 15.04.2021	830.400	877.899	0,29
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,200% 17.10.2022	650.000	696.612	0,23
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4,950% 25.10.2023	925.000	1.106.985	0,36
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 5,650% 15.02.2024	314.000	388.968	0,13
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 5,650% 15.02.2024	453.400	561.649	0,19
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,875% 15.10.2025	1.008.000	1.171.004	0,39
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,875% 21.07.2026	589.200	693.011	0,23
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4,125% 14.04.2027	564.000	721.018	0,24
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	650.800	749.084	0,25
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,950% 15.06.2029	700.000	798.756	0,26
Republic of Austria Government Bond 3,500% 15.09.2021	842.000	901.049	0,30
Republic of Austria Government Bond 3,650% 20.04.2022	750.000	823.598	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,16%) (Fortsetzung)			
Republic of Austria Government Bond 20.09.2022 (Nullkupon)	300.000	304.644	0,10
Republic of Austria Government Bond 3,400% 22.11.2022	847.000	944.608	0,31
Republic of Austria Government Bond 15.07.2023 (Nullkupon)	650.000	661.453	0,22
Republic of Austria Government Bond 1,750% 20.10.2023	690.000	748.864	0,25
Republic of Austria Government Bond 15.07.2024 (Nullkupon)	250.000	254.380	0,08
Republic of Austria Government Bond 1,650% 21.10.2024	644.000	706.758	0,23
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20.10.2025	581.000	631.338	0,21
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15.03.2026	466.000	614.519	0,20
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.10.2026	984.000	1.048.098	0,35
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.04.2027	725.000	759.285	0,25
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15.07.2027	566.200	840.320	0,28
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.02.2028	600.000	640.164	0,21
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.02.2029	725.000	757.103	0,25
Republic of Lithuania 0,500% 19.06.2029	200.000	206.144	0,07
Slovakia Government Bond 3,000% 28.02.2023	174.000	192.167	0,06
Slovakia Government Bond 3,375% 15.11.2024	473.400	555.085	0,18
Slovakia Government Bond 1,375% 21.01.2027	564.100	617.904	0,20
Slovakia Government Bond 3,625% 16.01.2029	187.000	246.384	0,08
Slovenia Government Bond 4,375% 18.01.2021	150.000	157.668	0,05
Slovenia Government Bond 2,250% 25.03.2022	180.000	191.245	0,06
Slovenia Government Bond 5,125% 30.03.2026	267.000	353.804	0,12
Slovenia Government Bond 1,000% 06.03.2028	500.000	534.100	0,18
Spain Government Bond 0,050% 31.01.2021	1.147.000	1.153.286	0,38
Spain Government Bond 5,500% 30.04.2021	2.457.000	2.650.931	0,87
Spain Government Bond 0,750% 30.07.2021	500.000	509.435	0,17
Spain Government Bond 0,750% 30.07.2021	870.000	886.417	0,29
Spain Government Bond 0,050% 31.10.2021	1.340.000	1.351.001	0,45
Spain Government Bond 5,850% 31.01.2022	800.000	904.208	0,30
Spain Government Bond 0,400% 30.04.2022	1.430.000	1.456.212	0,48
Spain Government Bond 0,450% 31.10.2022	1.600.000	1.635.328	0,54
Spain Government Bond 5,400% 31.01.2023	970.000	1.139.963	0,38
Spain Government Bond 0,350% 30.07.2023	1.997.000	2.037.958	0,67
Spain Government Bond 4,400% 31.10.2023	800.000	940.360	0,31
Spain Government Bond 4,800% 31.01.2024	1.357.000	1.631.019	0,54
Spain Government Bond 4,800% 31.01.2024	351.000	421.877	0,14
Spain Government Bond 3,800% 30.04.2024	750.000	876.960	0,29
Spain Government Bond 3,800% 30.04.2024	300.000	350.784	0,12
Spain Government Bond 0,250% 30.07.2024	900.000	913.878	0,30
Spain Government Bond 2,750% 31.10.2024	1.550.000	1.761.745	0,58
Spain Government Bond 1,600% 30.04.2025	1.882.000	2.043.363	0,67
Spain Government Bond 4,650% 30.07.2025	1.236.000	1.553.850	0,51
Spain Government Bond 2,150% 31.10.2025	1.610.000	1.806.855	0,60
Spain Government Bond 1,950% 30.04.2026	1.176.000	1.312.592	0,43
Spain Government Bond 5,900% 30.07.2026	1.301.000	1.790.696	0,59
Spain Government Bond 1,300% 31.10.2026	1.500.000	1.616.010	0,53
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	2.291.000	2.504.727	0,83
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2027	913.000	996.512	0,33
Spain Government Bond 1,400% 30.04.2028	1.615.000	1.757.330	0,58
Spain Government Bond 1,400% 30.07.2028	1.750.000	1.904.577	0,63
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2028	820.000	1.159.841	0,38
Spain Government Bond 6,000% 31.01.2029	1.550.000	2.327.108	0,77
Spain Government Bond 1,450% 30.04.2029	1.390.000	1.519.715	0,50
Spain Government Bond 0,600% 31.10.2029	1.400.000	1.418.872	0,47
Total Staatsanleihen		300.872.832	99,16
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 296.528.940 EUR)		300.872.832	99,16
Sonstige Nettovermögenswerte		2.552.454	0,84
TOTAL NETTOVERMÖGEN		303.425.286	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Landwirtschaft (1,33%)			
BAT International Finance 0,625% 08.09.2021	1.135.000	1.149.755	0,64
Philip Morris International 2,000% 06.12.2021	560.000	584.360	0,32
Philip Morris International 1,625% 16.05.2024	630.000	671.580	0,37
Autohersteller (2,26%)			
BMW International Investment 0,300% 05.09.2024	940.000	953.160	0,53
Daimler International Finance 0,250% 14.11.2022	565.000	573.475	0,32
Hyundai Capital Services 0,695% 27.06.2023	660.000	673.530	0,37
Hyundai Capital Services 0,733% 26.02.2024	590.000	602.095	0,33
RCI Banque 0,500% 20.04.2022	585.000	590.558	0,33
RCI Banque 0,550% 30.05.2023	315.000	317.835	0,18
RCI Banque 0,500% 18.07.2024	360.000	361.800	0,20
Banken (47,16%)			
ABN AMRO Bank 2,625% 27.04.2021	330.000	343.959	0,19
ABN AMRO Bank 3,125% 27.04.2021	300.000	313.650	0,17
ABN AMRO Bank 3,125% 28.06.2021	190.000	199.785	0,11
ABN AMRO Bank 0,500% 29.07.2022	160.000	163.040	0,09
ABN AMRO Bank 1,500% 18.07.2023	550.000	589.325	0,33
ABN AMRO Bank 0,300% 18.12.2024	200.000	203.000	0,11
Achmea Bank 0,500% 15.11.2022	190.000	192.755	0,11
Achmea Bank 0,500% 27.10.2023	500.000	509.000	0,28
ADCB Finance Cayman 0,375% 23.01.2023	590.000	592.360	0,33
ADCB Finance Cayman 0,725% 15.02.2024	330.000	335.445	0,19
ADCB Finance Cayman 0,500% 29.11.2024	400.000	403.600	0,22
ANZ New Zealand Int'l 0,250% 25.10.2023	480.000	487.440	0,27
ANZ New Zealand Int'l 0,350% 22.10.2024	450.000	459.450	0,25
ASB Finance 0,200% 02.08.2024	590.000	597.080	0,33
Banco de Chile 0,568% 21.11.2023	380.000	385.130	0,21
Banco de Chile 0,250% 05.12.2024	300.000	301.650	0,17
Banco de Credito e Inversiones 0,400% 22.11.2024	440.000	442.860	0,25
Banco del Estado de Chile 0,693% 04.12.2024	250.000	255.000	0,14
Banco Mercantil del Norte 0,875% 14.12.2021	250.000	253.625	0,14
Banco Mercantil del Norte 1,550% 11.10.2022	660.000	680.460	0,38
Banco Mercantil del Norte 0,450% 18.12.2023	380.000	380.190	0,21
Banco Santander 0,750% 12.06.2023	920.000	942.080	0,52
Banco Santander 1,000% 10.12.2024	300.000	312.600	0,17
Banco Santander Chile 0,375% 19.05.2022	440.000	444.840	0,25
Banco Santander Chile 0,441% 21.12.2023	350.000	353.850	0,20
Banco Santander Chile 0,384% 27.09.2024	205.000	206.025	0,11
Bank of Montreal 0,050% 30.12.2022	1.165.000	1.176.650	0,65
Bank of Nova Scotia 0,300% 16.09.2022	1.095.000	1.111.972	0,62
Bank of the Philippine Islands 24.09.2021 (nullkupon)	190.000	188.575	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel 1,625% 11.04.2023	190.000	201.305	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel 0,550% 08.12.2023	630.000	647.325	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel 0,400% 12.02.2024	400.000	409.000	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 2,000% 22.05.2024	50.000	54.725	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel 0,366% 10.10.2024	350.000	357.350	0,20
Banque Internationale a Luxembourg 0,550% 11.10.2022	350.000	351.050	0,19
Barclays 1,125% 12.07.2023	400.000	414.400	0,23
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 0,010% 15.09.2021	315.000	314.528	0,17
BNG Bank 2,250% 23.02.2021	360.000	371.844	0,21
BNG Bank 1,125% 13.09.2022	300.000	313.950	0,17
BNG Bank 1,125% 19.04.2023	345.000	364.493	0,20
BNG Bank 1,250% 30.04.2024	950.000	1.023.625	0,57
BNP Paribas 1,875% 12.09.2022	500.000	529.500	0,29
BNZ International Funding 1,375% 03.02.2021	695.000	709.108	0,39
BNZ International Funding 0,250% 24.06.2022	505.000	511.817	0,28
BOS Funding 1,500% 29.11.2023	400.000	399.400	0,22
BPCE 1,500% 30.04.2021	300.000	307.680	0,17
BPCE 0,500% 08.11.2023	315.000	322.560	0,18
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,150% 31.07.2023	1.100.000	1.114.850	0,62
CBQ Finance 0,697% 22.03.2021	800.000	803.600	0,44
CBQ Finance 1,115% 17.10.2022	220.000	224.730	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (47,16%) (Fortsetzung)			
CBQ Finance 0,380% 19.10.2023	285.000	285.143	0,16
Citigroup 3,125% 27.09.2021	850.000	898.450	0,50
Citigroup 0,500% 22.11.2024	600.000	613.800	0,34
Commonwealth Bank of Australia 1,500% 07.02.2022	335.000	347.898	0,19
Commonwealth Bank of Australia 1,625% 02.05.2022	315.000	330.750	0,18
Compagnie de Financement Foncier 2,250% 13.10.2021	710.000	744.790	0,41
Compagnie de Financement Foncier 3,000% 07.06.2022	675.000	732.375	0,41
Compagnie de Financement Foncier 1,500% 19.02.2024	315.000	338.940	0,19
Cooperatieve Rabobank 1,125% 08.04.2021	755.000	770.779	0,43
Cooperatieve Rabobank 2,000% 16.09.2021	1.205.000	1.256.815	0,70
Cooperatieve Rabobank 3,500% 31.08.2023	530.000	604.995	0,34
Coopeuch 1,050% 15.10.2021	315.000	318.308	0,18
Credit Agricole 1,000% 08.10.2021	320.000	327.840	0,18
Credit Agricole 0,450% 14.03.2022	440.000	445.940	0,25
Credit Agricole 0,550% 01.09.2022	370.000	377.770	0,21
Credit Agricole 1,750% 13.03.2023	280.000	297.640	0,16
Credit Agricole 0,625% 15.09.2023	430.000	443.115	0,25
Credit Agricole 0,200% 30.10.2023	550.000	557.700	0,31
Credit Agricole 0,300% 18.04.2024	535.000	544.630	0,30
Credit Agricole 0,625% 12.07.2024	250.000	255.375	0,14
Credit Agricole 2,125% 30.10.2024	550.000	608.300	0,34
Credit Suisse 1,000% 24.09.2021	835.000	855.457	0,47
Credit Suisse 0,550% 15.04.2024	630.000	645.750	0,36
Credit Suisse Group Funding Guernsey 1,000% 14.04.2023	2.455.000	2.537.242	1,41
Danske Bank 0,625% 24.11.2022	400.000	404.000	0,22
Deutsche Bank 0,750% 05.07.2021	440.000	442.200	0,24
Deutsche Bank 0,750% 21.03.2022	505.000	507.777	0,28
Deutsche Bank 1,625% 12.09.2022	125.000	128.313	0,07
Deutsche Bank 0,625% 08.02.2023	505.000	504.242	0,28
Deutsche Bank 0,625% 19.12.2023	950.000	947.150	0,52
Deutsche Pfandbriefbank 0,300% 02.11.2021	290.000	290.000	0,16
Deutsche Pfandbriefbank 0,125% 05.06.2023	380.000	381.140	0,21
DNB Bank 0,125% 30.11.2023	65.000	65.878	0,04
DNB Bank 0,050% 13.03.2024	430.000	435.160	0,24
DNB Boligkreditt 2,250% 25.01.2021	440.000	453.156	0,25
DVB Bank 0,575% 17.06.2022	315.000	316.103	0,18
DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 3,238% 30.08.2023	370.000	403.485	0,22
Eksportfinans 2,250% 11.02.2021	600.000	614.580	0,34
Emirates NBD 0,625% 09.02.2023	600.000	605.400	0,34
First Abu Dhabi Bank 0,323% 27.09.2023	630.000	635.670	0,35
First Abu Dhabi Bank 0,401% 02.10.2024	450.000	456.075	0,25
First Gulf Bank 0,625% 27.05.2022	510.000	518.160	0,29
Goldman Sachs Group 0,550% 09.09.2021	770.000	779.240	0,43
Goldman Sachs Group 0,500% 04.12.2024	700.000	713.650	0,40
HYPONOE Landesbank für Niederösterreich und Wien 0,100% 27.11.2024	350.000	351.400	0,19
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 06.10.2021	580.000	584.640	0,32
Hypo Vorarlberg Bank 0,450% 05.03.2024	330.000	336.270	0,19
Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien 30.12.2020 (Nullkupon)	315.000	316.071	0,18
Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien 0,200% 31.03.2022	120.000	121.200	0,07
Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien 0,125% 17.10.2023	330.000	332.145	0,18
ING Bank 2,625% 23.03.2021	420.000	436.086	0,24
ING Bank 3,000% 17.12.2021	100.000	106.050	0,06
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0,250% 30.09.2024	600.000	599.700	0,33
JPMorgan Chase & Co 0,500% 04.12.2023	1.450.000	1.488.425	0,82
KEB Hana Bank 0,408% 14.09.2023	315.000	318.623	0,18
Kiwibank 0,250% 18.10.2023	380.000	385.510	0,21
Kommunalkredit Austria 2,500% 14.02.2022	450.000	475.650	0,26
Korea Development Bank 0,303% 14.06.2023	440.000	446.160	0,25
Lansforsakringar Hypotek 1,125% 11.04.2023	340.000	357.680	0,20
Lansforsakringar Hypotek 0,875% 16.09.2024	510.000	540.855	0,30
Macquarie Bank 3,000% 29.11.2022	500.000	546.500	0,30
Macquarie Bank 0,625% 04.09.2023	630.000	643.860	0,36
Macquarie Bank 0,750% 05.02.2024	600.000	617.100	0,34
mBank 0,565% 07.06.2022	430.000	434.515	0,24
mBank 1,018% 04.10.2024	400.000	405.800	0,22
Mediobanca International Luxembourg 0,550% 02.03.2023	460.000	467.360	0,26
mFinance France 1,005% 28.03.2023	480.000	491.040	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (47,16%) (Fortsetzung)			
Muenchener Hypothekenbank 0,350% 12.12.2023	315.000	318.780	0,18
Muenchener Hypothekenbank 0,001% 19.02.2024	370.000	376.845	0,21
Muenchener Hypothekenbank 0,100% 31.10.2024	250.000	256.000	0,14
Muenchener Hypothekenbank 0,300% 20.12.2024	400.000	403.000	0,22
National Australia Bank 1,000% 10.12.2021	760.000	780.900	0,43
National Australia Bank 0,350% 05.08.2022	440.000	447.700	0,25
National Australia Bank 0,250% 19.01.2023	770.000	784.630	0,43
National Australia Bank 1,625% 05.09.2023	535.000	571.647	0,32
National Australia Bank 1,500% 07.02.2024	610.000	660.325	0,37
National Australia Bank 0,250% 13.03.2024	440.000	448.140	0,25
NatWest Markets 0,125% 13.09.2023	800.000	799.200	0,44
Nederlandse Waterschapsbank 2,250% 24.02.2021	600.000	619.620	0,34
Nederlandse Waterschapsbank 2,625% 07.02.2022	470.000	501.960	0,28
Nederlandse Waterschapsbank 2,375% 27.01.2023	1.020.000	1.113.330	0,62
Nederlandse Waterschapsbank 1,250% 09.08.2024	190.000	205.390	0,11
Nordea Bank 2,750% 22.03.2021	685.000	712.057	0,39
Nordea Bank 0,250% 27.11.2023	695.000	708.900	0,39
Oesterreichische Kontrollbank 1,000% 28.09.2021	1.070.000	1.099.960	0,61
Oesterreichische Kontrollbank 3,000% 14.06.2022	785.000	854.865	0,47
Oesterreichische Kontrollbank 1,750% 24.05.2023	285.000	307.515	0,17
Oesterreichische Kontrollbank 2,625% 22.11.2024	1.500.000	1.731.000	0,96
OP Corporate Bank 1,000% 14.07.2021	1.035.000	1.058.287	0,59
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski 0,300% 02.11.2021	1.070.000	1.076.955	0,60
Raiffeisen Bank International 4,750% 24.10.2022	630.000	700.875	0,39
Royal Bank of Canada 2,250% 21.04.2021	1.080.000	1.119.852	0,62
Royal Bank of Canada 0,100% 18.07.2023	990.000	999.900	0,55
Societe Generale 0,400% 22.02.2022	480.000	485.040	0,27
Societe Generale 2,375% 19.09.2022	285.000	304.665	0,17
Societe Generale 0,875% 28.02.2024	400.000	412.000	0,23
SpareBank 1 0,350% 05.04.2023	510.000	516.375	0,29
SpareBank 1 Nord Norge 0,300% 16.09.2022	250.000	253.125	0,14
Svenska Handelsbanken 1,375% 05.10.2022	535.000	559.877	0,31
Swedbank Hypotek 2,500% 03.06.2022	285.000	305.663	0,17
UniCredit Bank Ireland 4,250% 19.10.2022	225.000	250.200	0,14
Wells Fargo & Co 0,375% 02.06.2022	550.000	556.600	0,31
Wells Fargo & Co 0,500% 02.11.2023	1.260.000	1.287.720	0,71
Wells Fargo & Co 1,250% 03.09.2024	600.000	635.700	0,35
Westpac Banking 0,500% 02.02.2022	500.000	508.500	0,28
Westpac Banking 0,400% 09.06.2023	490.000	499.800	0,28
Westpac Banking 0,400% 06.06.2024	590.000	602.685	0,33
Westpac Securities 0,125% 15.12.2022	315.000	318.623	0,18
Westpac Securities 0,375% 05.02.2024	880.000	898.040	0,50
Getränke (0,79%)			
Coca-Cola 0,250% 22.12.2022	1.400.000	1.423.100	0,79
Baustoffe (0,64%)			
Holcim Overseas Finance 3,375% 10.06.2021	1.100.000	1.156.100	0,64
Kommerzielle Dienstleistungen (0,52%)			
Korea Expressway 0,250% 07.06.2024	480.000	486.720	0,27
Transurban Queensland Finance 0,625% 23.06.2023	440.000	446.380	0,25
Computer (1,14%)			
Apple 0,375% 25.11.2024	2.000.000	2.065.000	1,14
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,73%)			
AMP Group Finance Services 0,750% 19.12.2022	505.000	511.313	0,28
AMP Group Finance Services 0,800% 18.07.2023	450.000	455.175	0,25
Caisse de Refinancement de l'Habitat 2,500% 29.03.2021	1.060.000	1.100.598	0,61
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,875% 23.05.2022	400.000	423.800	0,23
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,375% 15.03.2023	520.000	551.980	0,31
Caisse de Refinancement de l'Habitat 2,375% 05.03.2024	1.020.000	1.138.320	0,63
Credit Agricole Home Loan 1,125% 12.08.2021	680.000	698.360	0,39
Credit Agricole Home Loan 1,125% 05.06.2024	440.000	470.140	0,26
Santander Consumer Finance 0,600% 23.03.2021	300.000	302.520	0,17
Santander Consumer Finance 0,625% 24.10.2022	390.000	395.850	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,73%) (Fortsetzung)			
Santander Consumer Finance 0,150% 10.12.2024	400.000	401.200	0,22
Tanner Servicios Financieros 1,000% 03.12.2021	285.000	287.565	0,16
Energie (1,63%)			
Electricite de France 0,300% 14.10.2024	1.000.000	1.016.000	0,57
Enel Finance International 0,550% 03.09.2024	565.000	579.125	0,32
Engie 1,625% 09.10.2024	355.000	381.093	0,21
Korea Western Power 0,125% 27.02.2024	480.000	486.240	0,27
Statnett 2,375% 08.02.2021	460.000	474.030	0,26
Ingenieurs- & Bauwesen (0,80%)			
Heathrow Funding 0,500% 17.05.2024	1.100.000	1.123.100	0,62
Vinci 3,000% 24.01.2022	300.000	318.900	0,18
Nahrungsmittel (1,40%)			
Auchan Holding 1,500% 03.06.2024	370.000	377.215	0,21
Mondelez International 0,625% 30.12.2021	880.000	897.160	0,50
Mondelez International 0,650% 26.07.2022	370.000	377.030	0,21
Mondelez International 1,125% 21.12.2023	590.000	616.845	0,34
Mondelez International 0,617% 30.09.2024	250.000	256.750	0,14
Gesundheitsprodukte (0,74%)			
DH Switzerland Finance 0,500% 08.12.2023	1.300.000	1.334.450	0,74
Versicherungen (1,41%)			
Jackson National Life Global Funding 0,300% 18.12.2023	550.000	561.825	0,31
Metropolitan Life Global Funding I 1,000% 19.09.2022	720.000	747.000	0,41
New York Life Global Funding 0,375% 02.02.2022	1.215.000	1.236.870	0,69
Hotelwesen (0,24%)			
Accor 1,750% 27.06.2022	410.000	425.785	0,24
Bergbau (0,54%)			
Glencore Finance Europe 2,250% 10.05.2021	405.000	417.960	0,23
Glencore Finance Europe 1,250% 09.10.2024	535.000	557.738	0,31
Öl & Gas (7,71%)			
BP Capital Markets 0,750% 27.09.2021	380.000	387.600	0,21
BP Capital Markets 1,750% 28.02.2024	705.000	756.465	0,42
Gazprom Via Gaz Capital 2,750% 30.11.2021	1.105.000	1.162.460	0,64
Gazprom Via Gaz Capital 2,250% 19.07.2022	1.330.000	1.393.840	0,77
Gazprom Via Gaz Capital 1,450% 06.03.2023	1.815.000	1.867.635	1,03
GS Caltex 0,633% 31.01.2024	350.000	353.325	0,20
Korea National Oil 0,373% 01.06.2023	1.230.000	1.254.600	0,70
Petroleos Mexicanos 1,500% 08.12.2020	850.000	859.350	0,48
Petroleos Mexicanos 2,375% 14.12.2021	380.000	391.780	0,22
Petroleos Mexicanos 1,750% 04.12.2023	1.020.000	1.036.320	0,57
Shell International Finance 0,375% 21.08.2023	1.940.000	1.988.500	1,10
Total Capital International 1,000% 29.08.2024	1.890.000	2.003.400	1,11
Woodside Finance 1,000% 11.12.2023	450.000	465.975	0,26
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,86%)			
Amgen 0,410% 08.03.2023	1.720.000	1.752.680	0,97
Eli Lilly & Co 0,150% 24.05.2024	1.575.000	1.606.500	0,89
Immobilien (1,04%)			
Akademiska Hus 2,250% 22.02.2021	600.000	619.500	0,34
CPI Property Group 1,630% 25.10.2023	505.000	517.878	0,29
Sinochem Offshore Capital 0,760% 17.06.2022	730.000	741.680	0,41
Einzelhandel (0,53%)			
McDonald's 0,170% 04.10.2024	950.000	959.500	0,53
Staatsanleihen (0,78%)			
Export-Import Bank of Korea 0,253% 06.03.2023	925.000	939.338	0,52
Svensk Exportkredit 1,250% 17.07.2023	440.000	467.720	0,26
Supranationale Banken (7,35%)			
Andina de Fomento 1,375% 11.02.2021	745.000	759.229	0,42
Andina de Fomento 0,150% 24.02.2022	410.000	413.075	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettvermögens
Supranationale Banken (7,35%) (Fortsetzung)			
Andina de Fomento 0,450% 07.09.2023	510.000	518.925	0,29
Andina de Fomento 2,000% 05.02.2024	840.000	908.040	0,50
Andina de Fomento 0,304% 16.09.2024	315.000	318.623	0,18
Central American Bank for Economic Integration 0,194% 19.11.2021	755.000	763.682	0,42
Central American Bank for Economic Integration 1,875% 25.02.2022	460.000	481.390	0,27
Central American Bank for Economic Integration 0,371% 26.08.2022	620.000	630.230	0,35
Central American Bank for Economic Integration 1,125% 24.02.2023	340.000	353.940	0,20
Central American Bank for Economic Integration 0,200% 25.03.2024	380.000	385.320	0,21
Council Of Europe Development Bank 1,000% 06.03.2023	370.000	388.685	0,21
European Investment Bank 3,000% 14.04.2021	210.000	219.786	0,12
European Investment Bank 2,000% 24.08.2022	945.000	1.010.205	0,56
European Investment Bank 1,125% 26.04.2023	1.210.000	1.278.970	0,71
European Investment Bank 1,625% 23.11.2023	1.090.000	1.184.285	0,65
European Investment Bank 1,500% 02.08.2024	1.460.000	1.596.510	0,88
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 0,578% 11.03.2024	355.000	358.373	0,20
International Bank for Reconstruction & Development 26.11.2021 (Nullkupon)	1.690.000	1.709.435	0,95
Telekommunikation (2,14%)			
AT&T 1,375% 04.12.2024	1.050.000	1.114.575	0,62
Telefonica Emisiones 3,450% 14.12.2022	345.000	379.500	0,21
Verizon Communications 0,375% 31.05.2023	1.430.000	1.453.595	0,80
Vodafone Group 0,375% 03.12.2024	900.000	913.950	0,51
Transportwesen (3,39%)			
Deutsche Bahn Finance 1,375% 24.07.2023	1.195.000	1.276.857	0,71
Deutsche Bahn Finance 1,500% 21.02.2024	125.000	135.375	0,07
Deutsche Bahn Finance 1,500% 26.08.2024	695.000	759.288	0,42
Kazakhstan Temir Zholy National 3,638% 20.06.2022	410.000	439.725	0,24
Kazakhstan Temir Zholy National 3,250% 05.12.2023	660.000	722.040	0,40
Network Rail Infrastructure Finance 2,750% 06.10.2021	820.000	868.380	0,48
Norske Tog 1,125% 02.05.2023	345.000	360.870	0,20
Russian Railways via RZD Capital 2,730% 26.02.2021	575.000	592.250	0,33
Russian Railways via RZD Capital 2,100% 02.10.2023	915.000	969.900	0,54
Total Unternehmensanleihen		160.936.742	89,13
Staatsanleihen			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,51%)			
SNCF Reseau 2,875% 26.02.2021	885.000	919.869	0,51
Energie (0,37%)			
Korea Hydro & Nuclear Power 19.07.2024 (Nullkupon)	660.000	665.280	0,37
Gas (0,66%)			
Korea Gas 0,208% 02.08.2023	380.000	385.130	0,21
Korea Gas 28.11.2023 (Nullkupon)	800.000	807.200	0,45
Öl & Gas (1,04%)			
EBN 0,500% 22.09.2022	505.000	518.635	0,29
EBN 1,625% 03.10.2023	440.000	471.900	0,26
EBN 1,125% 04.07.2024	125.000	132.875	0,07
Korea National Oil 04.10.2024 (Nullkupon)	750.000	756.375	0,42
Regionale Anleihen (3,87%)			
Auckland Council 1,125% 07.02.2024	370.000	393.125	0,22
Kommuninvest I Sverige 1,250% 28.02.2022	505.000	525.452	0,29
Municipality Finance 3,000% 15.04.2021	440.000	460.372	0,26
Municipality Finance 0,875% 01.02.2023	600.000	626.700	0,35
Municipality Finance 0,750% 17.09.2024	250.000	264.625	0,15
Province of Quebec Canada 2,875% 17.12.2021	480.000	512.400	0,28
Province of Quebec Canada 1,125% 22.02.2023	280.000	294.420	0,16
Province of Quebec Canada 1,500% 05.02.2024	535.000	578.067	0,32
Province of Quebec Canada 0,750% 21.11.2024	1.000.000	1.056.000	0,58
State of Lower Austria 0,375% 27.04.2021	680.000	687.820	0,38
State of Lower Austria 0,500% 27.10.2022	470.000	482.925	0,27
State of Lower Austria 0,350% 22.09.2023	390.000	401.895	0,22
State of North Rhine-Westphalia Germany 0,875% 29.07.2024	660.000	700.920	0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (2,72%)			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,000% 21.04.2021	470.000	491.385	0,27
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,375% 19.04.2023	485.000	531.075	0,29
Export-Import Bank of Korea 0,383% 11.07.2024	800.000	818.000	0,45
Instituto de Credito Oficial 3,250% 28.06.2024	730.000	841.325	0,47
Republic of Poland Government International Bond 1,000% 17.09.2021	1.350.000	1.381.725	0,77
Slovakia Government International Bond 2,750% 25.04.2022	275.000	295.900	0,16
Slovakia Government International Bond 2,125% 16.10.2023	510.000	559.725	0,31
Transportwesen (0,87%)			
Korea Railroad 19.11.2024 (nullkupon)	400.000	403.200	0,23
SNCF Mobilites 2,250% 25.02.2021	280.000	288.820	0,16
SNCF Mobilites 2,625% 13.12.2021	820.000	870.840	0,48
Wasser (0,33%)			
Korea Water Resources 0,150% 20.09.2023	600.000	605.100	0,33
Total Staatsanleihen		18.729.080	10,37
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 178.696.133 CHF)		179.665.822	99,50
Sonstige Nettovermögenswerte		911.801	0,50
TOTAL NETTOVERMÖGEN		180.577.623	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Landwirtschaft (0,79%)			
BAT International Finance 1,375% 08.09.2026	1.300.000	1.389.050	0,79
Autohersteller (1,28%)			
BMW International Investment 0,750% 03.09.2027	1.150.000	1.194.275	0,68
Daimler International Finance 0,850% 14.11.2025	1.000.000	1.042.500	0,60
Banken (44,70%)			
Achmea Bank 0,500% 03.10.2025	500.000	511.250	0,29
ANZ New Zealand Int'l 0,250% 22.09.2025	1.000.000	1.015.000	0,58
ASB Finance 0,450% 30.01.2025	950.000	973.275	0,55
Banco de Credito e Inversiones 0,250% 29.10.2025	700.000	695.800	0,40
Banco de Credito e Inversiones 0,250% 24.09.2029	500.000	482.500	0,28
Banco del Estado de Chile 0,240% 06.06.2025	850.000	847.450	0,48
Banco del Estado de Chile 0,575% 07.04.2027	1.100.000	1.105.500	0,63
Banco Santander 1,125% 20.07.2027	600.000	628.500	0,36
Banco Santander 0,200% 19.11.2027	200.000	201.200	0,11
Banco Santander Chile 0,350% 30.05.2025	400.000	400.000	0,23
Banco Santander Chile 0,135% 29.08.2029	500.000	478.500	0,27
Bank of America 0,253% 12.06.2026	2.025.000	2.039.175	1,16
Bank of Nova Scotia 0,200% 19.11.2025	2.300.000	2.364.400	1,35
Banque Federative du Credit Mutuel 0,320% 10.02.2025	1.200.000	1.221.600	0,70
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 10.07.2025	1.000.000	1.015.500	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel 0,400% 19.12.2025	1.220.000	1.246.840	0,71
Banque Federative du Credit Mutuel 0,200% 12.06.2026	600.000	605.400	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel 1,000% 13.11.2026	800.000	850.000	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel 0,600% 05.04.2027	1.000.000	1.034.000	0,59
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 24.10.2029	600.000	596.400	0,34
BNG Bank 2,500% 21.07.2025	3.440.000	4.007.600	2,29
BNG Bank 2,125% 09.11.2029	400.000	491.000	0,28
BNP Paribas 1,750% 05.06.2025	355.000	378.430	0,22
BNP Paribas 1,000% 06.06.2025	875.000	907.375	0,52
BNP Paribas 0,300% 15.10.2027	800.000	796.000	0,45
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,600% 30.01.2025	550.000	569.250	0,32
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,100% 30.04.2025	1.150.000	1.176.450	0,67
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,125% 22.12.2025	1.600.000	1.640.000	0,94
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,050% 15.10.2026	1.700.000	1.702.550	0,97
Citigroup 0,750% 02.04.2026	1.450.000	1.504.375	0,86
Citigroup 0,500% 01.11.2028	1.550.000	1.568.600	0,89
Commerzbank 1,100% 11.07.2025	500.000	517.500	0,29
Commerzbank 3,125% 14.07.2025	1.300.000	1.541.150	0,88
Commonwealth Bank of Australia 0,400% 25.09.2026	1.900.000	1.954.150	1,11
Commonwealth Bank of Australia 0,113% 10.12.2029	600.000	593.700	0,34
Cooperatieve Rabobank 3,125% 15.09.2026	2.450.000	2.980.425	1,70
Cooperatieve Rabobank 0,250% 25.11.2027	800.000	804.800	0,46
Credit Agricole 1,000% 27.01.2025	675.000	710.438	0,41
Credit Agricole 2,125% 29.09.2025	400.000	442.400	0,25
Credit Agricole 1,000% 07.11.2025	400.000	415.400	0,24
Credit Agricole 0,550% 14.12.2026	450.000	463.500	0,26
Credit Agricole 0,250% 10.10.2029	875.000	877.187	0,50
First Abu Dhabi Bank 0,205% 04.12.2025	650.000	651.625	0,37
First Abu Dhabi Bank 0,070% 18.10.2027	800.000	783.600	0,45
Goldman Sachs Group 1,000% 24.11.2025	1.750.000	1.833.125	1,05
Hypo Vorarlberg Bank 0,250% 12.11.2025	500.000	513.750	0,29
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 03.09.2029	720.000	705.240	0,40
Hypo Vorarlberg Bank 1,625% 29.11.2029	460.000	466.900	0,27
JPMorgan Chase & Co 0,450% 11.11.2026	1.000.000	1.029.000	0,59
Kommunalkredit Austria 3,375% 22.06.2026	880.000	1.052.920	0,60
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,500% 25.08.2025	5.400.000	6.323.400	3,61
Lansforsakringar Hypotek 0,200% 17.04.2026	1.000.000	1.031.500	0,59
Lloyds Banking Group 1,000% 04.03.2025	1.800.000	1.863.000	1,06
Muenchener Hypothekenbank 0,125% 18.11.2027	800.000	799.200	0,46
Muenchener Hypothekenbank 0,500% 14.06.2028	1.800.000	1.904.400	1,09
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 26.02.2029	500.000	517.250	0,29
National Australia Bank 0,300% 31.10.2025	1.250.000	1.273.750	0,73
National Australia Bank 0,125% 21.06.2027	950.000	950.950	0,54

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Banken (44,70%) (Fortsetzung)			
Nederlandse Waterschapsbank 1,375% 13.09.2027	800.000	903.200	0,51
Nederlandse Waterschapsbank 3,250% 07.08.2029	2.000.000	2.665.000	1,52
Nordea Bank 0,550% 23.06.2025	1.500.000	1.557.750	0,89
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 0,175% 29.10.2026	600.000	589.500	0,34
Societe Generale 0,700% 26.02.2025	400.000	409.200	0,23
Societe Generale 0,250% 08.10.2026	1.000.000	999.000	0,57
SpareBank 1 Nord Norge 0,125% 11.12.2025	600.000	600.600	0,34
Westpac Banking 0,300% 28.11.2025	1.300.000	1.326.000	0,76
Westpac Banking 0,250% 29.01.2027	2.150.000	2.230.625	1,27
Westpac Banking 0,500% 16.05.2028	1.000.000	1.028.500	0,59
Getränke (1,57%)			
Coca-Cola 1,000% 02.10.2028	2.555.000	2.754.290	1,57
Kommerzielle Dienstleistungen (1,09%)			
Transurban Queensland Finance 1,000% 08.12.2025	950.000	991.325	0,56
Transurban Queensland Finance 0,650% 02.11.2026	900.000	922.950	0,53
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,46%)			
Caisse de Refinancement de l'Habitat 1,750% 26.06.2025	800.000	891.600	0,51
Credit Agricole Home Loan 0,250% 08.12.2025	1.050.000	1.082.550	0,62
Credit Agricole Home Loan 0,100% 26.01.2026	1.000.000	1.021.500	0,58
Credit Agricole Home Loan 0,250% 18.06.2026	500.000	515.500	0,29
Credit Agricole Home Loan 0,500% 16.03.2027	1.000.000	1.049.000	0,60
Credit Agricole Home Loan 0,250% 27.07.2027	1.100.000	1.133.000	0,65
Credit Agricole Home Loan 0,500% 03.10.2028	700.000	735.700	0,42
Credit Agricole Home Loan 0,450% 24.01.2029	550.000	574.750	0,33
Credit Agricole Home Loan 0,250% 24.10.2029	800.000	817.200	0,46
Energie (1,00%)			
Electricite de France 0,650% 13.10.2028	750.000	775.125	0,44
Enel Finance International 4,000% 26.10.2027	650.000	823.875	0,47
Transpower New Zealand 0,020% 16.12.2027	145.000	144.565	0,09
Ingenieurs- & Bauwesen (0,69%)			
Heathrow Funding 0,450% 15.10.2026	1.200.000	1.216.200	0,69
Nahrungsmittel (2,00%)			
Mondelez International 1,125% 30.12.2025	800.000	840.800	0,48
Nestle Holdings 0,250% 04.10.2027	2.600.000	2.658.500	1,52
Gesundheitsprodukte (0,66%)			
DH Switzerland Finance 1,125% 08.12.2028	1.050.000	1.149.750	0,66
Versicherungen (4,13%)			
Jackson National Life Global Funding 0,375% 18.07.2025	1.565.000	1.606.473	0,92
Metropolitan Life Global Funding I 0,300% 19.01.2026	1.300.000	1.331.200	0,76
Metropolitan Life Global Funding I 0,125% 11.06.2027	1.100.000	1.107.700	0,63
New York Life Global Funding 0,250% 18.10.2027	3.135.000	3.189.862	1,82
Bergbau (0,74%)			
Glencore Finance Europe 0,350% 10.09.2025	1.300.000	1.293.500	0,74
Öl & Gas (3,38%)			
Shell International Finance 0,875% 21.08.2028	2.450.000	2.628.850	1,50
Total Capital International 0,288% 13.07.2026	950.000	979.450	0,56
Total Capital International 0,500% 01.06.2027	1.050.000	1.098.300	0,63
Total Capital International 0,166% 21.12.2029	1.200.000	1.216.800	0,69
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,99%)			
Eli Lilly & Co 0,450% 24.05.2028	1.700.000	1.739.950	0,99
Immobilien (2,98%)			
Akademiska Hus 0,250% 17.11.2025	1.235.000	1.278.843	0,73
Akademiska Hus 0,300% 08.10.2029	1.200.000	1.248.000	0,71
Aroundtown 0,732% 30.01.2025	1.000.000	1.017.500	0,58
Aroundtown 1,720% 05.03.2026	1.000.000	1.076.000	0,61
Grand City Properties 0,956% 01.09.2026	600.000	609.000	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettvermögens
Spareinlagen & Kredite (0,70%)			
Nationwide Building Society 11.07.2025 (Nullkupon)	1.205.000	1.230.908	0,70
Supranationale Banken (8,56%)			
Andina de Fomento 0,300% 07.04.2025	1.465.000	1.480.382	0,84
Andina de Fomento 0,500% 26.02.2026	1.850.000	1.887.000	1,08
Andina de Fomento 0,510% 16.09.2026	225.000	229.613	0,13
Andina de Fomento 1,500% 01.12.2028	1.000.000	1.097.500	0,63
Caribbean Development Bank 0,297% 07.07.2028	800.000	812.800	0,46
European Investment Bank 1,625% 04.02.2025	1.650.000	1.828.200	1,04
European Investment Bank 2,625% 11.02.2025	1.100.000	1.276.550	0,73
European Investment Bank 1,625% 02.04.2026	1.600.000	1.806.400	1,03
European Investment Bank 3,375% 15.10.2027	1.000.000	1.291.000	0,74
European Investment Bank 1,375% 21.02.2028	1.300.000	1.478.100	0,84
North American Development Bank 0,250% 30.04.2025	1.050.000	1.082.025	0,62
North American Development Bank 0,300% 24.07.2026	300.000	310.500	0,18
North American Development Bank 0,200% 26.10.2027	420.000	431.340	0,24
Telekommunikation (3,30%)			
Orange 0,200% 24.11.2025	1.950.000	1.959.750	1,12
Orange 0,625% 22.06.2029	600.000	619.500	0,35
Verizon Communications 1,000% 30.11.2027	1.920.000	2.022.720	1,15
Vodafone Group 0,625% 15.03.2027	1.150.000	1.190.250	0,68
Transportwesen (4,25%)			
Deutsche Bahn Finance 0,100% 01.12.2025	850.000	867.000	0,49
Deutsche Bahn Finance 0,500% 18.07.2028	1.950.000	2.047.500	1,17
Deutsche Bahn Finance 0,100% 19.06.2029	1.700.000	1.717.000	0,98
Russian Railways via RZD Capital 0,898% 03.10.2025	1.900.000	1.906.650	1,09
Russian Railways via RZD Capital 1,195% 03.04.2028	900.000	902.250	0,52
Total Unternehmensanleihen		152.983.926	87,27
Staatsanleihen			
Banken (1,38%)			
Agence Francaise de Developpement EPIC 2,625% 18.02.2025	1.050.000	1.213.800	0,69
Industrial Bank of Korea 0,022% 16.07.2025	1.200.000	1.205.400	0,69
Kommerzielle Dienstleistungen (0,49%)			
SNCF Reseau 2,000% 12.11.2026	750.000	862.500	0,49
Energie (0,29%)			
Korea Hydro & Nuclear Power 0,050% 19.07.2027	500.000	496.500	0,29
Öl & Gas (0,61%)			
EBN 0,875% 22.09.2026	1.000.000	1.064.000	0,61
Regionale Anleihen (6,32%)			
Auckland Council 1,500% 28.11.2025	850.000	941.375	0,54
Kommunekredit 0,625% 09.07.2027	1.000.000	1.070.500	0,61
Municipality Finance 2,375% 30.03.2026	950.000	1.115.775	0,64
Municipality Finance 1,375% 08.06.2027	730.000	822.345	0,47
Province of Alberta Canada 0,375% 07.02.2029	1.400.000	1.459.500	0,83
Province of Manitoba Canada 0,250% 15.03.2029	1.200.000	1.236.000	0,70
Province of New Brunswick Canada 0,250% 19.01.2029	1.830.000	1.888.560	1,08
Province of Ontario Canada 0,250% 28.06.2029	1.975.000	2.037.212	1,16
State of Lower Austria 0,040% 23.10.2026	500.000	509.000	0,29
Staatsanleihen (2,86%)			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,500% 09.12.2025	700.000	817.950	0,47
Caisse des Depots et Consignations 0,250% 30.05.2025	1.000.000	1.033.000	0,59
Caisse des Depots et Consignations 0,300% 12.11.2027	1.200.000	1.248.000	0,71
Export-Import Bank of Korea 27.05.2025 (Nullkupon)	700.000	702.800	0,40
Export-Import Bank of Korea 0,170% 18.07.2025	1.200.000	1.216.200	0,69

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in CHF)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,43%)			
Korea Railroad 13.06.2025 (Nullkupon)	750.000	754.500	0,43
Total Staatsanleihen		21.694.917	12,38
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 173.153.402 CHF)		174.678.843	99,65
Sonstige Nettovermögenswerte		615.398	0,35
TOTAL NETTOVERMÖGEN		175.294.241	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,39%)			
JCDecaux 1,000% 01.06.2023	600.000	616.992	0,17
Publicis Groupe 0,500% 03.11.2023	800.000	805.328	0,22
Luftfahrt & Verteidigung (0,42%)			
Thales 31.05.2022 (Nullkupon)	500.000	500.160	0,14
Thales 0,750% 07.06.2023	500.000	510.700	0,14
Thales 0,875% 19.04.2024	500.000	514.055	0,14
Fluggesellschaften (0,49%)			
Deutsche Lufthansa 0,250% 06.09.2024	400.000	398.856	0,11
Ryanair 1,125% 10.03.2023	1.000.000	1.024.080	0,28
Ryanair 1,125% 15.08.2023	350.000	359.534	0,10
Bekleidung (0,74%)			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0,375% 26.05.2022	900.000	910.215	0,25
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0,125% 28.02.2023	1.800.000	1.811.304	0,49
Autohersteller (14,09%)			
BMW Finance 0,125% 29.11.2021	500.000	502.275	0,14
BMW Finance 0,250% 14.01.2022	800.000	805.800	0,22
BMW Finance 1,000% 15.02.2022	700.000	716.506	0,20
BMW Finance 1,250% 05.09.2022	700.000	723.793	0,20
BMW Finance 0,500% 22.11.2022	2.000.000	2.028.740	0,55
BMW Finance 0,375% 10.07.2023	1.250.000	1.263.312	0,34
BMW Finance 0,625% 06.10.2023	3.100.000	3.160.512	0,86
BMW Finance 0,750% 12.07.2024	800.000	821.112	0,22
BMW FINANCE 0,125% 13.07.2022	1.000.000	1.003.870	0,27
BMW US Capital 1,125% 18.09.2021	900.000	920.250	0,25
BMW US Capital 0,625% 20.04.2022	900.000	914.256	0,25
Daimler 0,750% 11.05.2023	200.000	204.694	0,06
Daimler 08.02.2024 (nullkupon)	300.000	296.253	0,08
Daimler International Finance 0,250% 09.08.2021	3.000.000	3.014.550	0,82
Daimler International Finance 0,200% 13.09.2021	800.000	803.216	0,22
Daimler International Finance 0,250% 11.05.2022	600.000	602.814	0,16
Daimler International Finance 0,625% 27.02.2023	1.950.000	1.976.715	0,54
Daimler International Finance 0,250% 06.11.2023	300.000	299.826	0,08
Daimler International Finance 0,875% 09.04.2024	2.849.000	2.917.177	0,79
Peugeot 2,375% 14.04.2023	400.000	427.888	0,12
Peugeot 2,000% 23.03.2024	600.000	638.952	0,17
RCI Banque 0,250% 12.07.2021	700.000	702.786	0,19
RCI Banque 0,625% 10.11.2021	900.000	908.289	0,25
RCI Banque 0,750% 12.01.2022	400.000	403.976	0,11
RCI Banque 1,250% 08.06.2022	500.000	512.140	0,14
RCI Banque 0,750% 26.09.2022	1.214.000	1.226.893	0,33
RCI Banque 0,750% 10.04.2023	1.100.000	1.107.106	0,30
RCI Banque 1,000% 17.05.2023	500.000	508.075	0,14
RCI Banque 0,500% 15.09.2023	800.000	799.168	0,22
RCI Banque 1,375% 08.03.2024	300.000	308.574	0,08
RCI Banque 2,000% 11.07.2024	300.000	316.062	0,09
Renault 1,000% 08.03.2023	900.000	912.600	0,25
Renault 1,000% 18.04.2024	1.000.000	1.004.130	0,27
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021	500.000	505.120	0,14
Volkswagen Bank 0,750% 15.06.2023	800.000	810.264	0,22
Volkswagen Bank 1,875% 31.01.2024	700.000	736.351	0,20
Volkswagen Bank 1,250% 10.06.2024	1.200.000	1.232.652	0,34
Volkswagen Bank 1,250% 01.08.2022	800.000	821.296	0,22
Volkswagen Financial Services 0,375% 12.04.2021	700.000	703.213	0,19
Volkswagen Financial Services 0,750% 14.10.2021	800.000	810.920	0,22
Volkswagen Financial Services 0,625% 01.04.2022	800.000	808.120	0,22
Volkswagen Financial Services 0,875% 12.04.2023	700.000	711.333	0,19
Volkswagen Financial Services 1,375% 16.10.2023	700.000	722.645	0,20
Volkswagen International Finance 0,500% 30.03.2021	1.200.000	1.207.752	0,33
Volkswagen International Finance 0,875% 16.01.2023	1.000.000	1.018.330	0,28
Volkswagen International Finance 1,125% 02.10.2023	1.600.000	1.641.168	0,45
Volkswagen International Finance 2,500% unbegrenzt	850.000	873.936	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Autohersteller (14,09%) (Fortsetzung)			
Volkswagen International Finance 2,700% unbegrenzt	1.600.000	1.660.880	0,45
Volkswagen International Finance 3,375% unbegrenzt	1.300.000	1.387.672	0,38
Volkswagen Leasing 0,250% 16.02.2021	200.000	200.722	0,05
Volkswagen Leasing 0,500% 20.06.2022	1.200.000	1.208.220	0,33
Volkswagen Leasing 1,000% 16.02.2023	1.000.000	1.019.960	0,28
Volkswagen Leasing 1,125% 04.04.2024	900.000	920.016	0,25
Autoteile & -ausrüstung (1,18%)			
Continental 12.09.2023 (Nullkupon)	500.000	496.100	0,13
Schaeffler 1,125% 26.03.2022	600.000	612.672	0,17
Schaeffler 1,875% 26.03.2024	700.000	731.738	0,20
Valeo 0,375% 12.09.2022	500.000	503.130	0,14
Valeo 0,625% 11.01.2023	500.000	505.430	0,14
ZF Europe Finance 1,250% 23.10.2023	300.000	306.615	0,08
ZF North America Capital 2,750% 27.04.2023	1.100.000	1.181.763	0,32
Banken (36,89%)			
ABN AMRO Bank 0,250% 03.12.2021	400.000	402.488	0,11
ABN AMRO Bank 0,625% 31.05.2022	100.000	101.617	0,03
ABN AMRO Bank 0,500% 17.07.2023	1.800.000	1.825.362	0,50
ABN AMRO Bank 0,875% 15.01.2024	1.500.000	1.544.190	0,42
ABN AMRO Bank 2,875% 18.01.2028	900.000	962.523	0,26
Achmea Bank 1,125% 25.04.2022	600.000	615.600	0,17
AIB Group 1,500% 29.03.2023	800.000	827.544	0,23
AIB Group 1,250% 28.05.2024	300.000	308.526	0,08
Argenta Spaarbank 3,875% 24.05.2026	500.000	521.515	0,14
ARGENTA SPAARBANK 1,000% 06.02.2024	400.000	411.600	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 20.01.2021	800.000	810.080	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 17.01.2022	1.000.000	1.014.400	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,750% 11.09.2022	1.400.000	1.423.478	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,125% 28.02.2024	900.000	926.226	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 02.10.2024	600.000	596.604	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,575% 22.02.2029	700.000	746.662	0,20
Banco de Sabadell 0,875% 05.03.2023	800.000	809.600	0,22
Banco de Sabadell 1,625% 07.03.2024	900.000	936.936	0,26
Banco de Sabadell 1,750% 10.05.2024	900.000	929.124	0,25
Banco de Sabadell 0,625% 07.11.2025	300.000	297.594	0,08
Banco Santander 1,375% 03.03.2021	700.000	713.293	0,19
Banco Santander 1,375% 09.02.2022	1.500.000	1.542.675	0,42
Banco Santander 1,375% 14.12.2022	1.200.000	1.248.384	0,34
Banco Santander 0,250% 19.06.2024	1.100.000	1.103.718	0,30
Bank of Ireland Group 1,375% 29.08.2023	820.000	846.683	0,23
Bank of Ireland Group 0,750% 08.07.2024	400.000	402.708	0,11
Bank of Ireland Group 1,000% 25.11.2025	900.000	905.580	0,25
Bankia 0,875% 25.03.2024	500.000	511.285	0,14
Bankia 1,000% 25.06.2024	400.000	405.000	0,11
Bankinter 0,875% 05.03.2024	500.000	513.875	0,14
Bankinter 2,500% 06.04.2027	300.000	313.017	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel 0,125% 30.08.2021	100.000	100.383	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel 0,375% 13.01.2022	1.600.000	1.613.680	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel 0,500% 16.11.2022	1.500.000	1.520.850	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 15.06.2023	2.100.000	2.148.174	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel 0,125% 05.02.2024	400.000	399.288	0,11
Belfius Bank 0,750% 12.09.2022	1.000.000	1.018.460	0,28
Belfius Bank 1,000% 26.10.2024	500.000	514.840	0,14
Berlin Hyp 0,375% 28.08.2023	700.000	707.238	0,19
Berlin Hyp 0,500% 26.09.2023	100.000	101.374	0,03
BNP Paribas 0,500% 01.06.2022	500.000	507.435	0,14
BNP Paribas 0,750% 11.11.2022	1.400.000	1.431.178	0,39
BNP Paribas 1,125% 15.01.2023	900.000	930.222	0,25
BNP Paribas 1,125% 10.10.2023	700.000	723.191	0,20
BNP Paribas 1,125% 22.11.2023	1.200.000	1.240.116	0,34
BNP Paribas 1,000% 17.04.2024	600.000	618.252	0,17
BNP Paribas 1,000% 27.06.2024	900.000	926.397	0,25
BNP Paribas 1,125% 28.08.2024	400.000	413.968	0,11
BNP Paribas 0,500% 15.07.2025	400.000	401.420	0,11
BPCE 1,125% 18.01.2023	900.000	926.496	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (36,89%) (Fortsetzung)			
BPCE 0,625% 26.09.2023	1.600.000	1.630.976	0,44
BPCE 0,375% 05.10.2023	1.600.000	1.616.592	0,44
BPCE 0,875% 31.01.2024	800.000	818.096	0,22
BPCE 1,000% 15.07.2024	600.000	622.026	0,17
BPCE 0,625% 26.09.2024	700.000	708.064	0,19
BPCE 0,125% 04.12.2024	900.000	896.076	0,24
BPCE 2,750% 30.11.2027	400.000	427.576	0,12
CaixaBank 1,125% 12.01.2023	1.100.000	1.124.255	0,31
CaixaBank 0,750% 18.04.2023	1.100.000	1.118.469	0,30
CaixaBank 1,750% 24.10.2023	500.000	523.285	0,14
CaixaBank 2,375% 01.02.2024	1.400.000	1.502.466	0,41
CaixaBank 1,125% 17.05.2024	800.000	827.160	0,23
CaixaBank 0,625% 01.10.2024	1.200.000	1.198.716	0,33
CaixaBank 3,500% 15.02.2027	1.100.000	1.161.930	0,32
CaixaBank 2,750% 14.07.2028	700.000	740.089	0,20
Commerzbank 0,500% 06.12.2021	700.000	707.224	0,19
Commerzbank 0,500% 28.08.2023	1.300.000	1.312.831	0,36
Commerzbank 0,500% 13.09.2023	1.400.000	1.403.780	0,38
Commerzbank 1,250% 23.10.2023	800.000	823.400	0,22
Commerzbank 0,625% 28.08.2024	400.000	405.452	0,11
Commerzbank 0,250% 16.09.2024	600.000	589.176	0,16
Cooperatieve Rabobank 0,500% 06.12.2022	1.000.000	1.016.620	0,28
Cooperatieve Rabobank 0,750% 29.08.2023	1.000.000	1.024.060	0,28
Cooperatieve Rabobank 0,625% 27.02.2024	1.200.000	1.224.096	0,33
Credit Agricole 0,875% 19.01.2022	1.200.000	1.224.588	0,33
Credit Agricole 0,750% 01.12.2022	1.100.000	1.125.773	0,31
Credit Agricole 0,750% 05.12.2023	600.000	615.630	0,17
Credit Agricole 0,500% 24.06.2024	1.900.000	1.917.157	0,52
Credit Agricole 1,000% 16.09.2024	200.000	207.682	0,06
Credit Mutuel Arkea 1,000% 26.01.2023	300.000	308.793	0,08
Credit Mutuel Arkea 0,875% 05.10.2023	800.000	819.632	0,22
Credit Mutuel Arkea 1,250% 31.05.2024	300.000	309.984	0,08
Credit Mutuel Arkea 1,875% 25.10.2029	200.000	205.234	0,06
de Volksbank 0,750% 25.06.2023	500.000	510.980	0,14
de Volksbank 0,010% 16.09.2024	500.000	494.680	0,13
de Volksbank 3,750% 05.11.2025	400.000	411.796	0,11
Deutsche Bank 0,375% 18.01.2021	400.000	399.444	0,11
Deutsche Bank 1,625% 12.02.2021	1.300.000	1.315.561	0,36
Deutsche Bank 1,500% 20.01.2022	1.800.000	1.824.210	0,50
Deutsche Bank 1,875% 14.02.2022	800.000	816.976	0,22
Deutsche Bank 1,125% 30.08.2023	1.150.000	1.181.303	0,32
Deutsche Pfandbriefbank 0,875% 29.01.2021	400.000	403.268	0,11
Deutsche Pfandbriefbank 0,625% 23.02.2022	500.000	505.125	0,14
Deutsche Pfandbriefbank 0,750% 07.02.2023	700.000	711.473	0,19
Deutsche Pfandbriefbank 0,125% 05.09.2024	300.000	296.712	0,08
DVB Bank 0,875% 09.04.2021	200.000	202.070	0,06
DVB Bank 1,250% 15.09.2021	500.000	509.905	0,14
DVB Bank 1,000% 25.04.2022	500.000	509.350	0,14
DVB Bank 1,250% 16.06.2023	500.000	516.255	0,14
Erste Group Bank 0,375% 16.04.2024	400.000	404.448	0,11
Euroclear Bank 0,250% 07.09.2022	400.000	402.472	0,11
Euroclear Bank 0,500% 10.07.2023	500.000	507.920	0,14
Hamburg Commercial Bank 0,500% 23.05.2022	500.000	502.290	0,14
HSBC France 0,200% 04.09.2021	1.700.000	1.708.908	0,47
HSBC France 0,600% 20.03.2023	1.000.000	1.017.180	0,28
HSBC France 0,250% 17.05.2024	800.000	803.584	0,22
ING Bank 0,750% 22.02.2021	1.300.000	1.314.469	0,36
ING Bank 0,375% 26.11.2021	1.500.000	1.514.715	0,41
ING Bank 08.04.2022 (Nullkupon)	1.400.000	1.402.226	0,38
ING Groep 0,750% 09.03.2022	1.500.000	1.524.225	0,42
ING Groep 1,000% 20.09.2023	300.000	308.733	0,08
ING Groep 3,000% 11.04.2028	1.400.000	1.507.884	0,41
ING Groep 2,500% 15.02.2029	700.000	749.203	0,20
ING Groep 1,625% 26.09.2029	700.000	724.556	0,20
ING Groep 0,100% 03.09.2025	1.000.000	984.880	0,27
Intesa Sanpaolo 1,125% 04.03.2022	850.000	867.153	0,24
Intesa Sanpaolo 0,875% 27.06.2022	450.000	457.479	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (36,89%) (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo 2,125% 30.08.2023	1.400.000	1.480.206	0,40
Intesa Sanpaolo 1,375% 18.01.2024	1.100.000	1.133.022	0,31
Intesa Sanpaolo 1,000% 04.07.2024	1.500.000	1.522.530	0,41
Intesa Sanpaolo 0,750% 04.12.2024	500.000	502.285	0,14
KBC Group 1,000% 26.04.2021	700.000	710.542	0,19
KBC Group 0,750% 01.03.2022	1.100.000	1.118.843	0,30
KBC Group 0,875% 27.06.2023	500.000	513.535	0,14
KBC Group 0,750% 18.10.2023	800.000	816.384	0,22
KBC Group 1,125% 25.01.2024	800.000	828.488	0,23
KBC Group 1,875% 11.03.2027	800.000	827.720	0,23
KBC Group 0,500% 03.12.2029	1.000.000	984.260	0,27
Kutxabank 0,500% 25.09.2024	300.000	300.018	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,625% 19.01.2021	400.000	406.784	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0,625% 27.09.2022	800.000	807.480	0,22
Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands 0,375% 31.05.2023	500.000	504.190	0,14
NIBC Bank 1,500% 31.01.2022	500.000	514.830	0,14
NIBC Bank 1,125% 19.04.2023	400.000	410.808	0,11
Nordea Bank 0,300% 30.06.2022	745.000	752.249	0,20
Nordea Bank 1,000% 22.02.2023	650.000	669.487	0,18
Nordea Bank 0,875% 26.06.2023	1.400.000	1.433.124	0,39
Nordea Bank 1,000% 07.09.2026	1.000.000	1.012.150	0,28
OP Corporate Bank 0,750% 03.03.2022	900.000	916.488	0,25
OP Corporate Bank 0,375% 11.10.2022	400.000	404.388	0,11
OP Corporate Bank 0,375% 29.08.2023	100.000	101.191	0,03
OP Corporate Bank 0,375% 26.02.2024	700.000	708.442	0,19
OP Corporate Bank 0,375% 19.06.2024	700.000	700.483	0,19
PSA Banque France 0,625% 10.10.2022	600.000	607.818	0,17
PSA Banque France 0,750% 19.04.2023	400.000	406.272	0,11
Raiffeisen Bank International 0,250% 05.07.2021	500.000	502.585	0,14
Raiffeisen Bank International 1,000% 04.12.2023	300.000	310.554	0,08
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien 0,250% 16.04.2024	200.000	198.586	0,05
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 0,750% 22.05.2023	500.000	507.330	0,14
Santander Consumer Bank 0,750% 17.10.2022	400.000	405.996	0,11
SANTANDER CONSUMER BANK 0,250% 15.10.2024	500.000	498.745	0,14
Societe Generale 0,125% 05.10.2021	500.000	502.100	0,14
Societe Generale 0,250% 18.01.2022	2.000.000	2.012.260	0,55
Societe Generale 1,000% 01.04.2022	1.100.000	1.124.222	0,31
Societe Generale 27.05.2022 (Nullkupon)	1.400.000	1.400.280	0,38
Societe Generale 0,500% 13.01.2023	900.000	907.884	0,25
Societe Generale 0,750% 26.05.2023	600.000	613.716	0,17
Societe Generale 1,250% 15.02.2024	1.500.000	1.550.955	0,42
Societe Generale 1,375% 23.02.2028	1.000.000	1.019.970	0,28
UniCredit 2,000% 04.03.2023	850.000	893.231	0,24
UniCredit 1,250% 25.06.2025	1.400.000	1.429.820	0,39
UniCredit 4,375% 03.01.2027	500.000	530.200	0,14
Unione di Banche Italiane 1,000% 22.07.2022	300.000	303.393	0,08
Unione di Banche Italiane 0,750% 17.10.2022	750.000	752.617	0,20
Unione di Banche Italiane 1,500% 10.04.2024	700.000	715.064	0,19
Getränke (1,15%)			
Anheuser-Busch InBev 0,875% 17.03.2022	2.200.000	2.249.170	0,61
Anheuser-Busch InBev 0,800% 20.04.2023	400.000	410.888	0,11
Heineken 1,250% 10.09.2021	500.000	510.380	0,14
Pernod Ricard 1,875% 28.09.2023	1.000.000	1.066.950	0,29
Baustoffe (1,46%)			
Buzzi Unicem 2,125% 28.04.2023	450.000	475.083	0,13
Compagnie de Saint-Gobain 0,875% 21.09.2023	600.000	616.416	0,17
Compagnie de Saint-Gobain 0,625% 15.03.2024	700.000	711.620	0,19
CRH Funding 1,875% 09.01.2024	500.000	531.625	0,15
HeidelbergCement 2,250% 30.03.2023	1.400.000	1.481.186	0,40
HeidelbergCement Finance Luxembourg 0,500% 18.01.2021	600.000	603.222	0,16
HeidelbergCement Finance Luxembourg 0,500% 09.08.2022	950.000	956.821	0,26
Chemie (1,88%)			
Air Liquide Finance 0,500% 13.06.2022	500.000	508.115	0,14
Air Liquide Finance 0,750% 13.06.2024	400.000	414.156	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (1,88%) (Fortsetzung)			
Covestro 1,000% 07.10.2021	900.000	914.319	0,25
Covestro 1,750% 25.09.2024	200.000	213.362	0,06
Evonik Finance 08.03.2021 (Nullkupon)	250.000	250.320	0,07
Evonik Finance 0,375% 07.09.2024	500.000	504.830	0,14
Evonik Industries 1,000% 23.01.2023	800.000	822.168	0,22
Evonik Industries 2,125% 07.07.2077	600.000	619.500	0,17
KONINKLIJKE DSM 1,375% 26.09.2022	500.000	520.450	0,14
Lanxess 0,250% 07.10.2021	400.000	401.952	0,11
Linde Finance 0,250% 18.01.2022	1.000.000	1.009.000	0,27
Solvay 1,625% 02.12.2022	700.000	728.343	0,20
Kommerzielle Dienstleistungen (1,19%)			
Abertis Infraestructuras 1,500% 27.06.2024	700.000	724.423	0,20
ALD 0,875% 18.07.2022	400.000	407.960	0,11
ALD 1,250% 11.10.2022	700.000	722.155	0,20
APRR 1,500% 15.01.2024	1.000.000	1.056.100	0,29
Holding d'Infrastructures de Transport 0,625% 27.03.2023	300.000	301.149	0,08
Prosegur Companhia de Seguridad 1,000% 08.02.2023	800.000	815.160	0,22
Wirecard 0,500% 11.09.2024	400.000	345.048	0,09
Computer (1,07%)			
Atos 0,750% 07.05.2022	600.000	610.176	0,17
Capgemini 0,500% 09.11.2021	1.000.000	1.008.150	0,27
Capgemini 2,500% 01.07.2023	1.000.000	1.077.100	0,29
Dell Bank International 0,625% 17.10.2022	600.000	605.136	0,17
Teleperformance 1,500% 03.04.2024	600.000	624.504	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,53%)			
Aareal Bank 0,375% 10.04.2024	500.000	502.100	0,14
Azimut Holding 1,625% 12.12.2024	500.000	499.160	0,14
Bevco Lux 1,750% 09.02.2023	700.000	728.329	0,20
Deutsche Boerse 2,750% 05.02.2041	400.000	411.040	0,11
FCA Bank 1,250% 21.01.2021	300.000	304.215	0,08
FCA Bank 1,000% 15.11.2021	1.100.000	1.119.525	0,30
FCA Bank 1,000% 21.02.2022	400.000	407.428	0,11
FCA Bank 1,250% 21.06.2022	600.000	615.420	0,17
FCA Bank 0,625% 24.11.2022	1.100.000	1.111.429	0,30
FCA Bank 0,500% 13.09.2024	500.000	498.175	0,14
LeasePlan 1,000% 24.05.2021	600.000	608.766	0,17
LeasePlan 1,000% 25.02.2022	100.000	101.866	0,03
LeasePlan 0,750% 03.10.2022	700.000	709.387	0,19
LeasePlan 1,000% 02.05.2023	800.000	815.984	0,22
LeasePlan 0,125% 13.09.2023	1.100.000	1.084.303	0,30
LeasePlan 1,375% 07.03.2024	300.000	310.650	0,08
PSA Banque France 0,500% 12.04.2022	200.000	201.876	0,06
PSA Banque France 0,625% 21.06.2024	600.000	604.758	0,16
Santander Consumer Finance 1,000% 26.05.2021	100.000	101.676	0,03
Santander Consumer Finance 0,500% 04.10.2021	1.100.000	1.111.044	0,30
Santander Consumer Finance 0,875% 24.01.2022	1.300.000	1.324.128	0,36
Santander Consumer Finance 0,875% 30.05.2023	500.000	511.115	0,14
Santander Consumer Finance 1,125% 09.10.2023	800.000	826.112	0,22
Santander Consumer Finance 1,000% 27.02.2024	1.100.000	1.129.348	0,31
Santander Consumer Finance 0,375% 27.06.2024	1.000.000	1.001.030	0,27
Energie (5,52%)			
E.ON 0,375% 23.08.2021	700.000	704.543	0,19
E.ON 0,875% 22.05.2024	900.000	927.405	0,25
E.ON 28.08.2024 (nullkupon)	727.000	719.337	0,20
EDP Finance 2,375% 23.03.2023	700.000	750.015	0,20
EDP Finance 1,875% 29.09.2023	600.000	636.378	0,17
EDP Finance 1,125% 12.02.2024	1.000.000	1.034.290	0,28
Elia System Operator 1,375% 27.05.2024	400.000	420.768	0,11
Elia System Operator 2,750% unbegrenzt	700.000	737.506	0,20
Enel 2,500% 24.11.2078	1.100.000	1.144.330	0,31
Enel Finance International 17.06.2024 (nullkupon)	1.300.000	1.286.441	0,35
Enel Finance International 1,000% 16.09.2024	300.000	310.944	0,08
Engie 0,500% 13.03.2022	200.000	202.504	0,06
Engie 0,375% 28.02.2023	600.000	606.870	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (5,52%) (Fortsetzung)			
Engie 0,875% 27.03.2024	600.000	621.186	0,17
Engie 1,375% unbegrenzt	1.000.000	1.010.420	0,27
Eurogrid 1,625% 03.11.2023	800.000	842.048	0,23
Iberdrola Finanzas 1,000% 07.03.2024	800.000	828.528	0,23
Iberdrola International 1,125% 27.01.2023	300.000	309.816	0,08
Iberdrola International 1,750% 17.09.2023	500.000	530.710	0,14
Iberdrola International 1,875% unbegrenzt	1.100.000	1.131.537	0,31
Iberdrola International 2,625% unbegrenzt	400.000	426.888	0,12
IE2 Holdco 2,375% 27.11.2023	500.000	534.210	0,15
innogy Finance 0,750% 30.11.2022	750.000	763.538	0,21
Iren 0,875% 04.11.2024	200.000	204.952	0,06
Ren Finance 1,750% 01.06.2023	500.000	527.665	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale 0,875% 02.02.2022	1.500.000	1.528.110	0,42
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 23.07.2023	900.000	927.657	0,25
Transmission Finance 1,500% 24.05.2023	600.000	625.302	0,17
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,50%)			
Legrand 0,750% 06.07.2024	400.000	411.844	0,11
Schneider Electric 1,500% 08.09.2023	700.000	735.987	0,20
Schneider Electric 0,250% 09.09.2024	700.000	705.817	0,19
Ingenieurs- & Bauwesen (0,11%)			
Ferrovial Emisiones 0,375% 14.09.2022	400.000	403.324	0,11
Nahrungsmittel (2,30%)			
Auchan Holding 0,625% 07.02.2022	400.000	401.884	0,11
Auchan Holding 2,625% 30.01.2024	1.000.000	1.070.040	0,29
Carrefour 0,875% 12.06.2023	500.000	510.915	0,14
Carrefour 0,750% 26.04.2024	700.000	715.855	0,19
Danone 0,424% 03.11.2022	1.300.000	1.317.693	0,36
Danone 1,250% 30.05.2024	600.000	632.430	0,17
Danone 0,709% 03.11.2024	1.000.000	1.029.990	0,28
Danone 1,750% unbegrenzt	1.100.000	1.130.591	0,31
Esselunga 0,875% 25.10.2023	500.000	503.240	0,14
Koninklijke Ahold Delhaize 0,875% 19.09.2024	500.000	515.925	0,14
Metro 1,125% 06.03.2023	600.000	608.598	0,17
Gas (0,73%)			
Galp Gas Natural Distribuicao 1,375% 19.09.2023	600.000	621.504	0,17
Naturgy Capital Markets 1,125% 11.04.2024	500.000	519.395	0,14
NorteGas Energia Distribucion 0,918% 28.09.2022	550.000	559.960	0,15
Snam 12.05.2024 (nullkupon)	1.000.000	990.230	0,27
Gesundheitsprodukte (0,39%)			
EssilorLuxottica 27.05.2023 (nullkupon)	700.000	700.987	0,19
Koninklijke Philips 0,500% 06.09.2023	500.000	508.580	0,14
Koninklijke Philips 0,750% 02.05.2024	200.000	205.360	0,06
Gesundheitsdienstleistungen (0,62%)			
Fresenius Finance Ireland 0,875% 31.01.2022	700.000	710.136	0,19
Fresenius Finance Ireland 1,500% 30.01.2024	750.000	782.295	0,21
Fresenius Medical Care & Co 0,250% 29.11.2023	800.000	799.472	0,22
Haushaltsprodukte (0,08%)			
Henkel & Co 13.09.2021 (Nullkupon)	300.000	301.014	0,08
Versicherungen (1,65%)			
Aegon 1,000% 08.12.2023	500.000	517.495	0,14
Aegon Bank 0,625% 21.06.2024	300.000	305.058	0,08
Allianz Finance II 0,250% 06.06.2023	600.000	606.042	0,17
BNP Paribas Cardif 1,000% 29.11.2024	700.000	709.716	0,19
CNP Assurances 1,875% 20.10.2022	1.000.000	1.045.160	0,28
Credit Logement 1,350% 28.11.2029	500.000	507.075	0,14
NN Group 0,875% 13.01.2023	400.000	409.412	0,11
NN Group 1,000% 18.03.2022	500.000	511.905	0,14
Sampo 1,000% 18.09.2023	700.000	723.205	0,20
VIVAT 2,375% 17.05.2024	700.000	734.237	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (1,30%)			
Criteria Caixa 1,625% 21.04.2022	400.000	414.388	0,11
Criteria Caixa 1,500% 10.05.2023	900.000	932.616	0,25
Criteria Caixa 1,375% 10.04.2024	800.000	827.144	0,23
EXOR 2,125% 02.12.2022	700.000	735.455	0,20
JAB Holdings 1,500% 24.11.2021	600.000	616.008	0,17
JAB Holdings 1,750% 25.05.2023	400.000	421.040	0,11
JAB Holdings 1,250% 22.05.2024	800.000	830.984	0,23
Eisen & Stahl (0,70%)			
ArcelorMittal 3,125% 14.01.2022	600.000	632.940	0,17
ArcelorMittal 0,950% 17.01.2023	1.000.000	1.007.150	0,27
ArcelorMittal 1,000% 19.05.2023	200.000	201.538	0,06
ArcelorMittal 2,250% 17.01.2024	700.000	731.738	0,20
Hotelwesen (0,26%)			
Accor 2,375% 17.09.2023	100.000	108.048	0,03
Accor 1,250% 25.01.2024	800.000	832.912	0,23
Medien (1,18%)			
Bertelsmann & Co 0,250% 26.05.2021	400.000	402.016	0,11
Bertelsmann & Co 3,000% 23.04.2025	600.000	636.126	0,17
TDF Infrastructure 2,875% 19.10.2022	600.000	635.844	0,17
Vivendi 0,750% 26.05.2021	900.000	909.774	0,25
Vivendi 1,125% 24.11.2023	1.200.000	1.244.808	0,34
Vivendi 0,875% 18.09.2024	500.000	512.835	0,14
Metallverarbeitung (0,15%)			
Wuerth Finance International 1,000% 19.05.2022	550.000	562.667	0,15
Verschiedene Hersteller (0,85%)			
Knorr-Bremse 0,500% 08.12.2021	600.000	605.232	0,16
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 06.09.2023	750.000	762.285	0,21
Siemens Financieringsmaatschappij 0,300% 28.02.2024	1.050.000	1.064.553	0,29
Siemens Financieringsmaatschappij 05.09.2024 (Nullkupon)	700.000	698.978	0,19
Öl & Gas (3,60%)			
Eni 0,750% 17.05.2022	800.000	815.328	0,22
Eni 1,750% 18.01.2024	850.000	907.299	0,25
Eni 0,625% 19.09.2024	300.000	306.111	0,08
OMV 0,750% 04.12.2023	500.000	513.495	0,14
OMV 5,250% unbegrenzt	600.000	655.656	0,18
OMV 2,875% unbegrenzt	600.000	645.228	0,17
Repsol International Finance 0,500% 23.05.2022	500.000	506.390	0,14
Shell International Finance 1,250% 15.03.2022	1.050.000	1.083.778	0,29
Shell International Finance 0,750% 12.05.2024	700.000	724.381	0,20
Total 2,708% unbegrenzt	1.000.000	1.067.450	0,29
Total 3,875% unbegrenzt	1.450.000	1.569.291	0,43
Total 2,250% unbegrenzt	650.000	664.632	0,18
Total 1,750% unbegrenzt	1.700.000	1.762.135	0,48
Total Capital International 0,250% 12.07.2023	1.100.000	1.111.473	0,30
Total Capital International 0,625% 04.10.2024	200.000	206.216	0,06
Wintershall Dea Finance 0,452% 25.09.2023	700.000	701.540	0,19
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,14%)			
Bayer 2,375% 02.04.2025	909.000	931.516	0,25
Bayer 2,375% 02.04.2025	186.000	190.607	0,05
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	1.100.000	1.117.171	0,30
Bayer Capital 1,250% 13.11.2023	300.000	312.789	0,08
Merck 2,625% 12.12.2024	500.000	516.760	0,14
Merck Financial Services 1,375% 01.09.2022	800.000	827.968	0,23
Merck Financial Services 0,005% 15.12.2023	500.000	497.995	0,14
Sanofi 21.03.2022 (Nullkupon)	900.000	905.274	0,25
Sanofi 13.09.2022 (Nullkupon)	400.000	401.880	0,11
Sanofi 0,500% 21.03.2023	1.900.000	1.936.366	0,53
Sanofi 0,625% 05.04.2024	200.000	205.720	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Private Equity (0,40%)			
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,400% 06.07.2022	600.000	614.718	0,17
Blackstone Property Partners Europe Holdings 2,000% 15.02.2024	800.000	840.096	0,23
Immobilien (2,91%)			
Aroundtown 1,500% 15.07.2024	500.000	521.880	0,14
ATF Netherlands 3,750% 29.12.2049	700.000	748.447	0,21
Grand City Properties 3,750% unbegrenzt	600.000	636.864	0,17
Immofinanz 2,625% 27.01.2023	500.000	527.655	0,14
Kojamo 1,500% 19.06.2024	500.000	519.700	0,14
LEG Immobilien 1,250% 23.01.2024	500.000	514.875	0,14
Logicor Financing 0,500% 30.04.2021	700.000	704.851	0,19
Logicor Financing 1,500% 14.11.2022	1.000.000	1.031.810	0,28
Logicor Financing 0,750% 15.07.2024	800.000	803.312	0,22
Vonovia Finance 0,750% 25.01.2022	500.000	507.675	0,14
Vonovia Finance 0,875% 10.06.2022	800.000	816.016	0,22
Vonovia Finance 0,875% 03.07.2023	500.000	510.605	0,14
Vonovia Finance 2,250% 15.12.2023	700.000	752.787	0,21
Vonovia Finance 0,750% 15.01.2024	1.000.000	1.016.620	0,28
Vonovia Finance 4,000% unbegrenzt	1.000.000	1.070.210	0,29
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,24%)			
Altarea 2,250% 05.07.2024	500.000	525.670	0,14
Carmila 2,375% 18.09.2023	1.000.000	1.069.070	0,29
Inmobiliaria Colonial Socimi 2,728% 05.06.2023	500.000	543.540	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi 1,450% 28.10.2024	200.000	208.976	0,06
Klepierre 1,000% 17.04.2023	800.000	823.112	0,22
Mercialys 1,787% 31.03.2023	700.000	721.651	0,20
Merlin Properties Socimi 2,375% 23.05.2022	800.000	839.584	0,23
Merlin Properties Socimi 2,225% 25.04.2023	1.000.000	1.058.300	0,29
SELP Finance 1,250% 25.10.2023	300.000	308.586	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield 0,125% 14.05.2021	900.000	903.015	0,25
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125% unbegrenzt	1.200.000	1.230.864	0,33
Halbleiter (0,22%)			
ASML Holding 0,625% 07.07.2022	500.000	508.345	0,14
Infineon Technologies 1,500% 10.03.2022	300.000	309.897	0,08
Software (1,38%)			
Amadeus Capital Markets 1,625% 17.11.2021	1.100.000	1.130.382	0,31
Amadeus IT Group 0,875% 18.09.2023	100.000	102.640	0,03
Dassault Systemes 16.09.2024 (Nullkupon)	1.100.000	1.093.631	0,30
SAP 0,250% 10.03.2022	900.000	907.560	0,25
SAP 0,750% 10.12.2024	1.000.000	1.032.880	0,28
Worldline 0,250% 18.09.2024	800.000	794.576	0,21
Telekommunikation (3,21%)			
Deutsche Telekom International Finance 0,250% 19.04.2021	500.000	502.460	0,14
Deutsche Telekom International Finance 0,375% 30.10.2021	250.000	252.105	0,07
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 01.12.2022	600.000	610.248	0,16
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 03.04.2023	1.500.000	1.527.045	0,41
Deutsche Telekom International Finance 0,875% 30.01.2024	1.200.000	1.236.276	0,34
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 13.12.2024	1.000.000	1.023.140	0,28
Eutelsat 1,125% 23.06.2021	500.000	507.105	0,14
Orange 0,500% 15.01.2022	1.000.000	1.011.140	0,27
Orange 0,750% 11.09.2023	800.000	818.312	0,22
Orange 1,125% 15.07.2024	700.000	728.959	0,20
Telefonica Emisiones 1,477% 14.09.2021	1.100.000	1.128.908	0,31
Telefonica Emisiones 0,750% 13.04.2022	1.300.000	1.321.853	0,36
Telefonica Emisiones 1,069% 05.02.2024	1.100.000	1.139.204	0,31
Transportwesen (0,21%)			
Deutsche Post 0,375% 01.04.2021	750.000	753.960	0,21
Wasser (0,96%)			
FCC Aqualia 1,413% 08.06.2022	700.000	716.576	0,20
Suez 2,500% unbegrenzt	200.000	207.682	0,06
Suez 2,875% unbegrenzt	700.000	744.562	0,20
Veolia Environnement 0,672% 30.03.2022	700.000	709.520	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,96%) (Fortsetzung)			
Veolia Environnement 0,314% 04.10.2023	100.000	100.809	0,03
Veolia Environnement 0,892% 14.01.2024	1.000.000	1.028.930	0,28
Total Unternehmensanleihen		363.987.039	99,09
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 359.903.317 EUR)		363.987.039	99,09
Sonstige Nettovermögenswerte		3.360.499	0,91
TOTAL NETTOVERMÖGEN		367.347.538	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR
18.556.139 CHF	16.848.264 EUR	3. Januar 2020	223.135
2.123.319 CHF	1.932.255 EUR	3. Januar 2020	21.169
1.169.509 USD	1.057.980 EUR	3. Januar 2020	(16.100)
Total Devisenterminkontrakte			228.204
			0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (1,62%)			
United Technologies 3,350% 16.08.2021	5.376.000	5.505.239	0,54
United Technologies 3,650% 16.08.2023	10.434.000	11.003.488	1,08
Landwirtschaft (0,90%)			
Altria Group 3,490% 14.02.2022	4.200.000	4.323.606	0,42
Altria Group 3,800% 14.02.2024	4.600.000	4.841.960	0,48
Autohersteller (2,71%)			
General Motors Financial 4,200% 06.11.2021	3.500.000	3.625.405	0,36
General Motors Financial 3,450% 14.01.2022	2.150.000	2.197.407	0,22
General Motors Financial 3,150% 30.06.2022	2.500.000	2.547.625	0,25
General Motors Financial 3,550% 08.07.2022	5.000.000	5.148.450	0,51
General Motors Financial 4,150% 19.06.2023	6.592.000	6.929.181	0,68
General Motors Financial 5,100% 17.01.2024	6.500.000	7.055.945	0,69
Banken (10,56%)			
Bank of New York Mellon 1,950% 23.08.2022	4.000.000	4.013.320	0,39
Bank of New York Mellon 2,950% 29.01.2023	5.000.000	5.146.900	0,51
Capital One Financial 3,200% 30.01.2023	5.196.000	5.344.917	0,52
Goldman Sachs Group 3,200% 23.02.2023	9.000.000	9.257.580	0,91
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	6.100.000	6.400.730	0,63
Morgan Stanley 3,125% 23.01.2023	9.500.000	9.764.955	0,96
PNC Financial Services Group 3,500% 23.01.2024	5.000.000	5.274.200	0,52
Regions Financial 3,800% 14.08.2023	4.300.000	4.553.012	0,45
Santander Holdings USA 3,500% 07.06.2024	5.000.000	5.146.250	0,51
Truist Bank 3,200% 01.04.2024	5.500.000	5.722.310	0,56
Truist Financial 2,150% 01.02.2021	1.000.000	1.002.870	0,10
Truist Financial 3,050% 20.06.2022	6.200.000	6.356.860	0,62
Truist Financial 3,750% 06.12.2023	6.200.000	6.572.062	0,65
Truist Financial 2,500% 01.08.2024	5.100.000	5.165.994	0,51
US Bancorp 3,375% 05.02.2024	6.000.000	6.301.980	0,62
US Bancorp 2,400% 30.07.2024	5.500.000	5.575.075	0,55
Wells Fargo & Co 3,750% 24.01.2024	14.900.000	15.758.687	1,55
Getränke (1,15%)			
Coca-Cola 1,750% 06.09.2024	4.500.000	4.481.640	0,44
Keurig Dr Pepper 3,551% 25.05.2021	7.000.000	7.151.550	0,71
Chemie (1,26%)			
DuPont de Nemours 4,205% 15.11.2023	11.972.000	12.804.413	1,26
Kommerzielle Dienstleistungen (1,00%)			
PayPal Holdings 2,200% 26.09.2022	4.000.000	4.027.160	0,40
PayPal Holdings 2,400% 01.10.2024	6.100.000	6.159.353	0,60
Computer (0,49%)			
Hewlett Packard Enterprise 2,250% 01.04.2023	5.000.000	5.002.650	0,49
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,95%)			
American Express 3,700% 05.11.2021	4.500.000	4.637.835	0,46
American Express 2,750% 20.05.2022	7.550.000	7.686.353	0,76
American Express 2,500% 01.08.2022	3.500.000	3.541.090	0,35
American Express 3,400% 27.02.2023	6.422.000	6.664.430	0,65
American Express 3,700% 03.08.2023	4.300.000	4.541.101	0,45
American Express 3,400% 22.02.2024	6.000.000	6.281.400	0,62
American Express 2,500% 30.07.2024	10.000.000	10.118.500	0,99
Capital One Financial 3,900% 29.01.2024	4.700.000	4.989.473	0,49
Capital One Financial 3,900% 29.01.2024	1.779.000	1.888.569	0,18
Energie (0,90%)			
NextEra Energy Capital Holdings 2,900% 01.04.2022	9.000.000	9.186.210	0,90
Nahrungsmittel (1,60%)			
Campbell Soup 3,650% 15.03.2023	5.000.000	5.208.400	0,51
Conagra Brands 3,800% 22.10.2021	5.812.000	5.994.787	0,59
Conagra Brands 3,800% 22.10.2021	684.000	705.512	0,07
Conagra Brands 4,300% 01.05.2024	4.000.000	4.304.560	0,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Versicherungen (0,44%)			
Marsh & McLennan Companies 3,875% 15.03.2024	4.200.000	4.481.946	0,44
Hotelwesen (0,81%)			
Las Vegas Sands 3,200% 08.08.2024	8.000.000	8.250.160	0,81
Öl & Gas (5,67%)			
BP Capital Markets America 4,742% 11.03.2021	8.000.000	8.275.440	0,82
BP Capital Markets America 2,750% 10.05.2023	6.491.000	6.639.838	0,65
BP Capital Markets America 3,790% 06.02.2024	6.742.000	7.172.814	0,71
Exxon Mobil 2,019% 16.08.2024	4.600.000	4.615.548	0,45
Occidental Petroleum 2,600% 13.08.2021	7.487.000	7.541.281	0,74
Occidental Petroleum 2,700% 15.08.2022	8.584.000	8.677.737	0,85
Occidental Petroleum 2,900% 15.08.2024	14.500.000	14.729.535	1,45
Öl- & Gasdienstleistungen (0,17%)			
Baker Hughes a GELLC Via Baker Hughes Co-Obligor 2,773% 15.12.2022	1.689.000	1.723.169	0,17
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,38%)			
AbbVie 3,375% 14.11.2021	3.500.000	3.589.390	0,35
AbbVie 3,375% 14.11.2021	1.700.000	1.743.418	0,17
AbbVie 3,750% 14.11.2023	6.527.000	6.872.474	0,68
Cigna 3,400% 17.09.2021	4.800.000	4.912.944	0,48
Cigna 3,750% 15.07.2023	15.100.000	15.851.376	1,56
CVS Health 3,700% 09.03.2023	27.850.000	28.996.863	2,85
CVS Health 2,625% 15.08.2024	4.464.000	4.511.363	0,45
Pfizer 2,200% 15.12.2021	2.700.000	2.724.003	0,27
Pfizer 3,200% 15.09.2023	5.550.000	5.791.536	0,57
Pipelines (0,52%)			
EQM Midstream Partners 4,750% 15.07.2023	5.239.000	5.254.979	0,52
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,44%)			
Simon Property Group 2,000% 13.09.2024	4.500.000	4.484.880	0,44
Einzelhandel (2,07%)			
Walmart 2,350% 15.12.2022	8.200.000	8.343.418	0,82
Walmart 3,400% 26.06.2023	5.000.000	5.253.550	0,52
Walmart 2,850% 08.07.2024	7.193.000	7.454.825	0,73
Software (0,46%)			
salesforce.com 3,250% 11.04.2023	4.500.000	4.677.210	0,46
Total Unternehmenanleihen		458.480.691	45,10
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmenanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (0,93%)			
General Dynamics 3,000% 11.05.2021	9.295.000	9.443.720	0,93
Autohersteller (0,74%)			
General Motors Financial 3,550% 09.04.2021	3.312.000	3.367.145	0,33
Toyota Motor Credit 2,950% 13.04.2021	4.100.000	4.160.475	0,41
Banken (23,15%)			
Bank of America 2,738% 23.01.2022	5.250.000	5.288.535	0,52
Bank of America 3,499% 17.05.2022	10.096.000	10.297.112	1,01
Bank of America 3,004% 20.12.2023	14.500.000	14.837.705	1,46
Bank of America 3,550% 05.03.2024	15.500.000	16.088.845	1,58
Bank of America 3,864% 23.07.2024	14.500.000	15.260.670	1,50
Bank of America 3,458% 15.03.2025	10.020.000	10.463.786	1,03
Bank of America 2,456% 22.10.2025	10.000.000	10.062.000	0,99
Capital One Financial 3,450% 30.04.2021	5.696.000	5.798.243	0,57
Citigroup 2,312% 04.11.2022	2.000.000	2.006.120	0,20
Citigroup 3,142% 24.01.2023	9.000.000	9.180.450	0,90
Citigroup 2,876% 24.07.2023	2.500.000	2.541.700	0,25
Citigroup 4,044% 01.06.2024	6.500.000	6.873.295	0,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (23,15%) (Fortsetzung)			
Citigroup 3,352% 24.04.2025	12.500.000	13.009.000	1,28
Citigroup 3,352% 24.04.2025	779.000	810.721	0,08
Fifth Third Bancorp 3,650% 25.01.2024	7.000.000	7.384.930	0,73
JPMorgan Chase & Co 3,514% 18.06.2022	6.500.000	6.639.360	0,65
JPMorgan Chase & Co 3,207% 01.04.2023	11.000.000	11.271.040	1,11
JPMorgan Chase & Co 3,559% 23.04.2024	6.873.000	7.163.109	0,70
JPMorgan Chase & Co 3,797% 23.07.2024	11.700.000	12.333.321	1,21
JPMorgan Chase & Co 4,023% 05.12.2024	11.500.000	12.265.555	1,21
JPMorgan Chase & Co 2,301% 15.10.2025	10.000.000	9.988.600	0,98
Morgan Stanley 3,737% 24.04.2024	12.529.000	13.090.675	1,29
Morgan Stanley 2,720% 22.07.2025	11.000.000	11.155.210	1,10
State Street 2,354% 01.11.2025	2.000.000	2.004.300	0,20
Truist Bank 2,800% 17.05.2022	6.838.000	6.969.427	0,69
Wells Fargo & Co 2,406% 30.10.2025	12.500.000	12.506.375	1,23
Getränke (1,02%)			
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023	9.800.000	10.352.524	1,02
Computer (1,02%)			
Apple 1,700% 11.09.2022	3.000.000	2.999.580	0,30
Apple 2,100% 12.09.2022	2.500.000	2.524.925	0,25
Dell International via EMC 4,000% 15.07.2024	4.575.000	4.794.692	0,47
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,30%)			
American Express 3,375% 17.05.2021	3.000.000	3.057.060	0,30
Energie (0,22%)			
NextEra Energy Capital Holdings 2,403% 01.09.2021	2.250.000	2.266.695	0,22
Internet (1,40%)			
Amazon.com 2,400% 22.02.2023	5.481.000	5.559.762	0,55
Amazon.com 2,800% 22.08.2024	8.400.000	8.696.352	0,85
Medien (3,91%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,500% 01.02.2024	4.550.000	4.894.981	0,48
Comcast 3,450% 01.10.2021	8.083.000	8.318.700	0,82
Comcast 3,700% 15.04.2024	12.500.000	13.332.000	1,31
Fox 4,030% 25.01.2024	5.450.000	5.806.158	0,57
Walt Disney 1,750% 30.08.2024	7.500.000	7.429.950	0,73
Öl & Gas (0,20%)			
Diamondback Energy 2,875% 01.12.2024	2.000.000	2.023.320	0,20
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,59%)			
AbbVie 2,150% 19.11.2021	8.600.000	8.623.048	0,85
AbbVie 2,300% 21.11.2022	14.000.000	14.067.760	1,38
AbbVie 2,600% 21.11.2024	17.000.000	17.148.750	1,69
Bristol-Myers Squibb 2,550% 14.05.2021	4.500.000	4.544.460	0,45
Bristol-Myers Squibb 2,600% 16.05.2022	6.500.000	6.607.835	0,65
Bristol-Myers Squibb 2,900% 26.07.2024	16.000.000	16.513.760	1,62
CVS Health 3,350% 09.03.2021	9.500.000	9.651.240	0,95
Pipelines (0,65%)			
Energy Transfer Operating 5,875% 15.01.2024	6.000.000	6.640.080	0,65
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,49%)			
Equinix 2,625% 18.11.2024	5.000.000	5.020.650	0,49
Einzelhandel (2,24%)			
Dollar Tree 3,700% 15.05.2023	5.500.000	5.732.045	0,57
McDonald's 3,350% 01.04.2023	4.500.000	4.682.700	0,46
Starbucks 3,100% 01.03.2023	4.000.000	4.129.160	0,41
Walmart 3,125% 23.06.2021	8.000.000	8.171.040	0,80
Halbleiter (6,19%)			
Broadcom 3,125% 15.04.2021	6.500.000	6.578.715	0,65
Broadcom 3,125% 15.10.2022	7.950.000	8.108.920	0,80
Broadcom 3,625% 15.10.2024	9.000.000	9.348.210	0,92

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (6,19%) (Fortsetzung)			
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,000% 15.01.2022	18.300.000	18.573.219	1,83
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,625% 15.01.2024	11.426.000	11.833.680	1,16
Microchip Technology 4,333% 01.06.2023	8.000.000	8.449.440	0,83
Software (1,42%)			
Fiserv 3,800% 01.10.2023	5.000.000	5.281.800	0,52
Fiserv 2,750% 01.07.2024	9.000.000	9.171.720	0,90
Total Unternehmensanleihen		523.196.355	51,47
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 960.450.600 USD)		981.677.046	96,57
Sonstige Nettovermögenswerte		34.900.929	3,43
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.016.577.975	100,00
Devisenterminkontrakte			
		Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	
141.867.777 CHF	142.387.348 USD	3. Januar 2020	4.117.301
1.923.907 CHF	1.973.285 USD	3. Januar 2020	13.504
275.576.350 EUR	304.627.058 USD	3. Januar 2020	4.707.255
4.828.565 EUR	5.373.917 USD	3. Januar 2020	46.144
164.740.348 GBP	213.402.175 USD	3. Januar 2020	4.837.718
2.015.560 USD	1.977.559 CHF	3. Januar 2020	(26.634)
3.566.563 USD	3.197.708 EUR	3. Januar 2020	(22.862)
3.737.230 USD	3.350.556 EUR	3. Januar 2020	(23.767)
2.439.518 USD	2.191.952 EUR	3. Januar 2020	(20.947)
1.997.516 USD	1.788.485 EUR	3. Januar 2020	(10.058)
3.250.158 USD	2.433.538 GBP	3. Januar 2020	26.327
Total Devisenterminkontrakte			13.643.981
			1,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Fonds			
Anleihefonds (94,82%)			
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	643.769	11.451.492	94,82
Total Fonds		11.451.492	94,82
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 10.425.831 USD)		11.451.492	94,82
Sonstige Nettovermögenswerte		625.052	5,18
TOTAL NETTOVERMÖGEN		12.076.544	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 10-Year Note Futures 20.03.2020	UBS AG	(2.825.281)	(22)	23.742	0,20
US 2-Year Note Futures	UBS AG	(1.293.000)	(6)	469	0,00
US 5-Year Note Futures	UBS AG	(2.134.969)	(18)	6.469	0,05
US Long Bond Futures	UBS AG	(2.338.594)	(15)	49.516	0,41
US Ultra Bond Futures 02.03.2020	UBS AG	(2.179.875)	(12)	70.781	0,59
Total Futures-Kontrakte		(10.771.719)	(73)	150.977	1,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luffahrt & Verteidigung (2,12%)			
Boeing 2,700% 01.02.2027	750.000	759.188	0,09
Boeing 3,200% 01.03.2029	1.200.000	1.254.192	0,15
Boeing 3,750% 01.02.2050	1.500.000	1.594.950	0,19
Boeing 3,950% 01.08.2059	1.150.000	1.231.673	0,15
General Dynamics 3,750% 15.05.2028	800.000	881.072	0,11
United Technologies 3,350% 16.08.2021	1.500.000	1.536.060	0,18
United Technologies 3,650% 16.08.2023	1.900.000	2.003.702	0,24
United Technologies 3,650% 16.08.2023	600.000	632.748	0,08
United Technologies 3,950% 16.08.2025	1.500.000	1.636.785	0,20
United Technologies 4,125% 16.11.2028	2.450.000	2.758.112	0,33
United Technologies 4,125% 16.11.2028	1.000.000	1.125.760	0,14
United Technologies 4,625% 16.11.2048	1.700.000	2.127.091	0,26
Landwirtschaft (1,61%)			
Altria Group 3,490% 14.02.2022	1.000.000	1.029.430	0,12
Altria Group 3,800% 14.02.2024	655.000	689.453	0,08
Altria Group 4,400% 14.02.2026	1.400.000	1.520.176	0,18
Altria Group 4,400% 14.02.2026	1.581.000	1.716.713	0,21
Altria Group 4,800% 14.02.2029	2.500.000	2.783.250	0,34
Altria Group 5,800% 14.02.2039	2.100.000	2.467.164	0,30
Altria Group 5,950% 14.02.2049	2.100.000	2.543.793	0,31
Altria Group 5,950% 14.02.2049	500.000	605.665	0,07
Autohersteller (0,60%)			
General Motors Financial 4,150% 19.06.2023	1.000.000	1.051.150	0,13
General Motors Financial 5,100% 17.01.2024	1.500.000	1.628.295	0,19
General Motors Financial 3,950% 13.04.2024	1.100.000	1.149.159	0,14
General Motors Financial 4,350% 09.04.2025	700.000	747.873	0,09
General Motors Financial 4,350% 17.01.2027	400.000	419.096	0,05
Banken (5,35%)			
Bank of New York Mellon 2,950% 29.01.2023	900.000	926.442	0,11
Capital One Financial 3,200% 30.01.2023	3.100.000	3.188.846	0,39
Capital One Financial 3,800% 31.01.2028	1.600.000	1.718.560	0,21
Citigroup 2,750% 25.04.2022	1.100.000	1.117.391	0,14
Citigroup 4,650% 23.07.2048	2.350.000	2.938.440	0,35
Citigroup 4,650% 23.07.2048	350.000	437.640	0,05
Goldman Sachs Group 3,200% 23.02.2023	1.300.000	1.337.206	0,16
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	1.368.000	1.435.442	0,17
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	800.000	839.440	0,10
JPMorgan Chase & Co 3,509% 23.01.2029	500.000	530.710	0,06
JPMorgan Chase & Co 3,897% 23.01.2049	1.461.000	1.641.653	0,20
Morgan Stanley 3,125% 23.01.2023	3.000.000	3.083.670	0,37
PNC Financial Services Group 3,500% 23.01.2024	2.000.000	2.109.680	0,25
PNC Financial Services Group 3,450% 23.04.2029	2.000.000	2.137.680	0,26
Regions Financial 3,800% 14.08.2023	1.000.000	1.058.840	0,13
Santander Holdings 4,400% 13.07.2027	1.000.000	1.081.050	0,13
Santander Holdings USA 3,500% 07.06.2024	1.200.000	1.235.100	0,15
Truist Bank 2,450% 01.08.2022	1.300.000	1.316.172	0,16
Truist Bank 3,200% 01.04.2024	1.300.000	1.352.546	0,16
Truist Financial 3,050% 20.06.2022	2.000.000	2.050.600	0,25
Truist Financial 2,200% 16.03.2023	400.000	402.460	0,05
Truist Financial 3,750% 06.12.2023	1.000.000	1.060.010	0,13
Truist Financial 2,500% 01.08.2024	1.500.000	1.519.410	0,18
Truist Financial 3,700% 05.06.2025	1.200.000	1.292.196	0,16
US Bancorp 2,625% 24.01.2022	200.000	203.380	0,02
US Bancorp 3,375% 05.02.2024	1.000.000	1.050.330	0,13
US Bancorp 2,400% 30.07.2024	1.100.000	1.115.015	0,13
US Bancorp 3,000% 30.07.2029	1.100.000	1.129.029	0,14
Wells Fargo & Co 3,750% 24.01.2024	1.800.000	1.903.734	0,23
Wells Fargo & Co 4,150% 24.01.2029	1.900.000	2.122.528	0,26
Wells Fargo & Co 4,150% 24.01.2029	905.000	1.010.994	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Getränke (0,75%)			
Coca-Cola 1,750% 06.09.2024	1.000.000	995.920	0,12
Coca-Cola 2,125% 06.09.2029	1.200.000	1.170.576	0,14
Keurig Dr Pepper 3,551% 25.05.2021	2.090.000	2.135.249	0,26
Keurig Dr Pepper 4,597% 25.05.2028	1.700.000	1.914.744	0,23
Chemie (1,58%)			
DuPont de Nemours 4,205% 15.11.2023	2.375.000	2.540.134	0,31
DuPont de Nemours 4,493% 15.11.2025	1.000.000	1.101.470	0,13
DuPont de Nemours 4,493% 15.11.2025	500.000	550.735	0,07
DuPont de Nemours 4,725% 15.11.2028	2.700.000	3.065.094	0,37
DuPont de Nemours 5,319% 15.11.2038	1.900.000	2.264.952	0,27
DuPont de Nemours 5,419% 15.11.2048	1.350.000	1.663.321	0,20
DuPont de Nemours 5,419% 15.11.2048	700.000	862.463	0,10
LYB International Finance III 4,200% 15.10.2049	1.000.000	1.043.380	0,13
Kommerzielle Dienstleistungen (0,93%)			
Global Payments 3,200% 15.08.2029	2.100.000	2.141.286	0,26
PayPal Holdings 2,400% 01.10.2024	2.500.000	2.524.325	0,31
PayPal Holdings 2,650% 01.10.2026	1.400.000	1.418.886	0,17
PayPal Holdings 2,850% 01.10.2029	1.600.000	1.612.800	0,19
Computer (0,24%)			
Hewlett Packard Enterprise 2,250% 01.04.2023	2.000.000	2.001.060	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,21%)			
American Express 2,750% 20.05.2022	5.000.000	5.090.300	0,61
American Express 3,400% 27.02.2023	1.000.000	1.037.750	0,12
American Express 3,700% 03.08.2023	1.000.000	1.056.070	0,13
American Express 3,400% 22.02.2024	2.620.000	2.742.878	0,33
American Express 3,000% 30.10.2024	1.400.000	1.447.726	0,17
BlackRock 3,250% 30.04.2029	1.000.000	1.073.340	0,13
Capital One Financial 3,900% 29.01.2024	600.000	636.954	0,08
Intercontinental Exchange 4,250% 21.09.2048	1.300.000	1.540.448	0,19
Jefferies Group Via Jefferies Group Capital Finance 4,150% 23.01.2030	1.000.000	1.060.780	0,13
Mastercard 2,950% 01.06.2029	1.000.000	1.043.790	0,13
Mastercard 3,650% 01.06.2049	1.200.000	1.333.776	0,16
Visa 2,150% 15.09.2022	250.000	252.833	0,03
Energie (0,89%)			
Florida Power & Light 3,950% 01.03.2048	900.000	1.025.874	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 2,900% 01.04.2022	500.000	510.345	0,06
NextEra Energy Capital Holdings 2,900% 01.04.2022	1.000.000	1.020.690	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 2,750% 01.11.2029	1.300.000	1.304.407	0,16
Sempra Energy 3,400% 01.02.2028	800.000	830.176	0,10
Sempra Energy 3,800% 01.02.2038	1.250.000	1.305.450	0,16
Southern California Edison 4,125% 01.03.2048	750.000	802.613	0,10
Southern California Edison 4,125% 01.03.2048	500.000	535.075	0,07
Umweltschutz (0,27%)			
Waste Management 3,450% 15.06.2029	1.000.000	1.068.480	0,13
Waste Management 4,150% 15.07.2049	1.000.000	1.142.970	0,14
Nahrungsmittel (1,90%)			
Campbell Soup 3,650% 15.03.2023	1.500.000	1.562.520	0,19
Campbell Soup 4,150% 15.03.2028	750.000	813.488	0,10
Conagra Brands 3,800% 22.10.2021	1.000.000	1.031.450	0,12
Conagra Brands 4,300% 01.05.2024	2.250.000	2.421.315	0,29
Conagra Brands 4,850% 01.11.2028	1.735.000	1.988.223	0,24
Conagra Brands 5,300% 01.11.2038	1.000.000	1.187.510	0,14
Conagra Brands 5,400% 01.11.2048	1.225.000	1.498.555	0,18
General Mills 4,200% 17.04.2028	1.525.000	1.698.530	0,21
Tyson Foods 4,350% 01.03.2029	1.375.000	1.555.262	0,19
Tyson Foods 5,100% 28.09.2048	1.400.000	1.760.388	0,21
Tyson Foods 5,100% 28.09.2048	200.000	251.484	0,03
Gesundheitsprodukte (0,16%)			
Boston Scientific 4,700% 01.03.2049	1.050.000	1.275.414	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (1,96%)			
Anthem 4,101% 01.03.2028	1.150.000	1.250.153	0,15
HCA 4,125% 15.06.2029	2.200.000	2.336.862	0,28
HCA 5,125% 15.06.2039	950.000	1.050.634	0,13
HCA 5,500% 15.06.2047	850.000	980.433	0,12
HCA 5,250% 15.06.2049	1.150.000	1.286.861	0,16
UnitedHealth Group 3,850% 15.06.2028	1.000.000	1.100.590	0,13
UnitedHealth Group 2,875% 15.08.2029	974.000	1.002.227	0,12
UnitedHealth Group 3,500% 15.08.2039	700.000	736.792	0,09
UnitedHealth Group 4,250% 15.06.2048	400.000	463.400	0,06
UnitedHealth Group 4,450% 15.12.2048	1.700.000	2.031.398	0,24
UnitedHealth Group 3,700% 15.08.2049	2.000.000	2.146.860	0,26
UnitedHealth Group 3,875% 15.08.2059	1.700.000	1.839.417	0,22
Versicherungen (1,84%)			
American International Group 4,750% 01.04.2048	893.000	1.080.093	0,13
American International Group 4,750% 01.04.2048	200.000	241.902	0,03
Athene Holding 4,125% 12.01.2028	800.000	824.648	0,10
Berkshire Hathaway Finance 4,200% 15.08.2048	1.300.000	1.534.039	0,18
Berkshire Hathaway Finance 4,200% 15.08.2048	475.000	560.514	0,07
Berkshire Hathaway Finance 4,250% 15.01.2049	2.800.000	3.331.160	0,40
Marsh & McLennan Companies 3,875% 15.03.2024	1.000.000	1.067.130	0,13
Marsh & McLennan Companies 4,375% 15.03.2029	1.300.000	1.483.170	0,18
Marsh & McLennan Companies 4,900% 15.03.2049	1.450.000	1.838.252	0,22
Prudential Financial 4,350% 25.02.2050	1.500.000	1.728.990	0,21
Prudential Financial 3,700% 13.03.2051	1.500.000	1.579.350	0,19
Hotelwesen (0,36%)			
Las Vegas Sands 3,200% 08.08.2024	1.500.000	1.546.905	0,19
Las Vegas Sands 3,500% 18.08.2026	1.409.000	1.457.582	0,17
Bau- & Bergbaumaschinen (0,12%)			
Caterpillar 3,250% 19.09.2049	1.000.000	1.004.070	0,12
Verschiedene Maschinen (0,16%)			
Westinghouse Air Brake Technologies 4,950% 15.09.2028	1.200.000	1.320.564	0,16
Medien (0,29%)			
Walt Disney 2,000% 01.09.2029	2.100.000	2.039.877	0,25
Walt Disney 2,750% 01.09.2049	400.000	377.596	0,04
Verschiedene Hersteller (0,52%)			
3M 2,375% 26.08.2029	1.000.000	982.520	0,12
3M 4,000% 14.09.2048	650.000	715.390	0,09
3M 4,000% 14.09.2048	300.000	330.180	0,04
3M 3,250% 26.08.2049	1.250.000	1.212.913	0,15
Parker-Hannifin 3,250% 14.06.2029	1.000.000	1.043.010	0,12
Öl & Gas (3,54%)			
Apache 4,375% 15.10.2028	1.100.000	1.150.633	0,14
BP Capital Markets America 4,742% 11.03.2021	1.500.000	1.551.645	0,19
BP Capital Markets America 3,790% 06.02.2024	3.000.000	3.191.700	0,39
BP Capital Markets America 3,410% 11.02.2026	3.000.000	3.194.400	0,39
BP Capital Markets America 4,234% 06.11.2028	2.500.000	2.828.550	0,34
Exxon Mobil 2,019% 16.08.2024	1.000.000	1.003.380	0,12
Exxon Mobil 2,275% 16.08.2026	1.200.000	1.205.604	0,15
Exxon Mobil 2,440% 16.08.2029	1.400.000	1.408.162	0,17
Exxon Mobil 3,095% 16.08.2049	1.700.000	1.697.637	0,20
Occidental Petroleum 2,600% 13.08.2021	850.000	856.163	0,10
Occidental Petroleum 2,700% 15.08.2022	2.000.000	2.021.840	0,24
Occidental Petroleum 2,900% 15.08.2024	4.200.000	4.266.486	0,51
Occidental Petroleum 3,500% 15.08.2029	2.100.000	2.141.685	0,26
Occidental Petroleum 4,200% 15.03.2048	1.750.000	1.739.325	0,21
Valero Energy 4,000% 01.04.2029	1.000.000	1.078.370	0,13
Öl- & Gasdienstleistungen (0,14%)			
Baker Hughes a GE Via Baker Hughes Co-Obligor 4,080% 15.12.2047	600.000	616.806	0,08
Baker Hughes a GELLC Via Baker Hughes Co-Obligor 2,773% 15.12.2022	500.000	510.115	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,09%)			
AbbVie 3,375% 14.11.2021	1.600.000	1.640.864	0,20
AbbVie 3,750% 14.11.2023	400.000	421.172	0,05
AbbVie 4,250% 14.11.2028	2.200.000	2.439.052	0,29
AbbVie 4,875% 14.11.2048	2.000.000	2.307.240	0,28
Cigna 3,400% 17.09.2021	1.000.000	1.023.530	0,12
Cigna 3,750% 15.07.2023	3.800.000	3.989.088	0,48
Cigna 4,125% 15.11.2025	2.150.000	2.334.363	0,28
Cigna 4,375% 15.10.2028	4.399.000	4.881.526	0,59
Cigna 4,800% 15.08.2038	2.000.000	2.331.700	0,28
Cigna 4,900% 15.12.2048	3.400.000	4.065.006	0,49
CVS Health 3,700% 09.03.2023	5.760.000	5.997.197	0,72
CVS Health 2,625% 15.08.2024	2.000.000	2.021.220	0,24
CVS Health 4,100% 25.03.2025	5.130.000	5.517.007	0,67
CVS Health 4,300% 25.03.2028	9.700.000	10.612.479	1,28
CVS Health 3,250% 15.08.2029	1.400.000	1.428.196	0,17
CVS Health 4,780% 25.03.2038	5.473.000	6.227.015	0,75
CVS Health 5,050% 25.03.2048	8.288.000	9.831.640	1,19
Eli Lilly & Co 3,375% 15.03.2029	1.000.000	1.079.490	0,13
Eli Lilly & Co 3,950% 15.03.2049	1.400.000	1.618.428	0,20
Eli Lilly & Co 4,150% 15.03.2059	1.300.000	1.531.205	0,18
Merck & Co 3,400% 07.03.2029	2.000.000	2.166.760	0,26
Merck & Co 3,900% 07.03.2039	500.000	571.580	0,07
Merck & Co 3,900% 07.03.2039	500.000	571.580	0,07
Merck & Co 4,000% 07.03.2049	1.100.000	1.287.583	0,16
Merck & Co 4,000% 07.03.2049	400.000	468.212	0,06
Pfizer 3,200% 15.09.2023	1.800.000	1.878.336	0,23
Pfizer 3,600% 15.09.2028	1.000.000	1.094.690	0,13
Pfizer 3,600% 15.09.2028	530.000	580.186	0,07
Pfizer 3,450% 15.03.2029	500.000	538.110	0,07
Pfizer 4,200% 15.09.2048	1.100.000	1.295.602	0,16
Pfizer 4,000% 15.03.2049	1.100.000	1.267.530	0,15
Pfizer 4,000% 15.03.2049	500.000	576.150	0,07
Pipelines (2,96%)			
Energy Transfer Operating 5,250% 15.04.2029	1.900.000	2.137.082	0,26
Energy Transfer Operating 6,000% 15.06.2048	900.000	1.049.922	0,13
Energy Transfer Operating 6,250% 15.04.2049	1.900.000	2.303.389	0,28
Energy Transfer Operating 6,250% 15.04.2049	200.000	242.462	0,03
Enterprise Products Operating 4,150% 16.10.2028	300.000	331.644	0,04
Enterprise Products Operating 4,150% 16.10.2028	1.000.000	1.105.480	0,13
Enterprise Products Operating 3,125% 31.07.2029	1.300.000	1.337.336	0,16
Enterprise Products Operating 4,250% 15.02.2048	700.000	759.318	0,09
Enterprise Products Operating 4,800% 01.02.2049	1.400.000	1.649.844	0,20
Enterprise Products Operating 4,200% 31.01.2050	1.400.000	1.511.314	0,18
Enterprise Products Operating 4,200% 31.01.2050	400.000	431.804	0,05
EQM Midstream Partners 4,750% 15.07.2023	711.000	713.169	0,09
Kinder Morgan 3,150% 15.01.2023	1.000.000	1.024.280	0,12
Kinder Morgan 4,300% 01.03.2028	1.000.000	1.090.150	0,13
MPLX 4,000% 15.03.2028	900.000	933.696	0,11
MPLX 4,500% 15.04.2038	1.500.000	1.529.595	0,18
MPLX 4,500% 15.04.2038	500.000	509.865	0,06
MPLX 4,700% 15.04.2048	1.400.000	1.425.452	0,17
MPLX 4,700% 15.04.2048	300.000	305.454	0,04
MPLX 5,500% 15.02.2049	1.650.000	1.871.892	0,23
ONEOK 5,200% 15.07.2048	1.230.000	1.402.532	0,17
Plains All American Pipeline via PAA Finance 3,550% 15.12.2029	900.000	886.950	0,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,93%)			
American Tower 3,800% 15.08.2029	1.694.000	1.811.005	0,22
Boston Properties 4,500% 01.12.2028	800.000	908.888	0,11
Crown Castle International 3,800% 15.02.2028	1.050.000	1.119.888	0,13
Simon Property Group 2,000% 13.09.2024	1.000.000	996.640	0,12
Simon Property Group 2,450% 13.09.2029	1.400.000	1.380.568	0,17
Simon Property Group 3,250% 13.09.2049	1.500.000	1.458.525	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Einzelhandel (3,79%)			
Home Depot 3,900% 06.12.2028	995.000	1.115.624	0,13
Home Depot 2,950% 15.06.2029	1.000.000	1.041.060	0,13
Home Depot 4,500% 06.12.2048	1.600.000	1.976.880	0,24
Lowe's Companies 3,650% 05.04.2029	1.500.000	1.602.660	0,19
Lowe's Companies 4,550% 05.04.2049	1.800.000	2.119.734	0,26
McDonald's 2,625% 01.09.2029	1.200.000	1.201.104	0,15
McDonald's 3,625% 01.09.2049	1.200.000	1.226.568	0,15
Target 3,375% 15.04.2029	1.000.000	1.086.950	0,13
Walmart 3,400% 26.06.2023	3.400.000	3.572.414	0,43
Walmart 2,850% 08.07.2024	2.899.000	3.004.524	0,36
Walmart 3,050% 08.07.2026	2.100.000	2.212.035	0,27
Walmart 3,700% 26.06.2028	2.200.000	2.424.928	0,29
Walmart 3,250% 08.07.2029	1.000.000	1.075.490	0,13
Walmart 3,250% 08.07.2029	1.000.000	1.075.490	0,13
Walmart 3,950% 28.06.2038	1.450.000	1.685.248	0,20
Walmart 4,050% 29.06.2048	2.950.000	3.504.157	0,42
Walmart 4,050% 29.06.2048	400.000	475.140	0,06
Walmart 2,950% 24.09.2049	1.000.000	990.280	0,12
Software (0,47%)			
Fidelity National Information Services 3,750% 21.05.2029	1.000.000	1.093.330	0,13
salesforce.com 3,250% 11.04.2023	600.000	623.628	0,08
salesforce.com 3,700% 11.04.2028	2.000.000	2.196.940	0,26
Telekommunikation (2,45%)			
AT&T 4,100% 15.02.2028	2.134.000	2.321.557	0,28
AT&T 4,350% 01.03.2029	3.000.000	3.332.160	0,40
AT&T 4,300% 15.02.2030	3.591.000	3.989.673	0,48
AT&T 4,900% 15.08.2037	2.150.000	2.479.100	0,30
AT&T 4,850% 01.03.2039	1.400.000	1.617.322	0,19
AT&T 5,150% 15.11.2046	2.074.000	2.477.580	0,30
AT&T 5,150% 15.02.2050	1.550.000	1.874.679	0,23
Corning 5,450% 15.11.2079	1.100.000	1.215.775	0,15
Verizon Communications 3,875% 08.02.2029	900.000	992.826	0,12
Transportwesen (1,04%)			
FedEx 3,100% 05.08.2029	1.200.000	1.200.300	0,14
FedEx 4,050% 15.02.2048	1.025.000	984.492	0,12
Union Pacific 3,950% 10.09.2028	1.550.000	1.710.875	0,21
Union Pacific 3,950% 10.09.2028	694.000	766.030	0,09
Union Pacific 3,700% 01.03.2029	600.000	653.670	0,08
Union Pacific 4,500% 10.09.2048	1.200.000	1.408.836	0,17
Union Pacific 4,300% 01.03.2049	1.650.000	1.907.796	0,23
Total Unternehmensanleihen		408.198.722	49,27
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (0,31%)			
General Dynamics 3,000% 11.05.2021	2.500.000	2.540.000	0,31
Autohersteller (0,51%)			
General Motors Financial 3,550% 09.04.2021	4.200.000	4.269.930	0,51
Banken (16,35%)			
Bank of America 3,499% 17.05.2022	3.600.000	3.671.712	0,44
Bank of America 3,004% 20.12.2023	3.075.000	3.146.617	0,38
Bank of America 3,550% 05.03.2024	2.351.000	2.440.314	0,29
Bank of America 3,864% 23.07.2024	2.300.000	2.420.658	0,29
Bank of America 3,458% 15.03.2025	4.500.000	4.699.305	0,57
Bank of America 2,456% 22.10.2025	1.800.000	1.811.160	0,22
Bank of America 3,366% 23.01.2026	3.900.000	4.083.378	0,49
Bank of America 3,559% 23.04.2027	800.000	845.600	0,10
Bank of America 3,559% 23.04.2027	515.000	544.355	0,07
Bank of America 3,970% 05.03.2029	1.400.000	1.524.446	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (16,35%) (Fortsetzung)			
Bank of America 4,271% 23.07.2029	4.250.000	4.724.512	0,57
Bank of America 3,974% 07.02.2030	4.700.000	5.160.318	0,62
Bank of America 3,194% 23.07.2030	400.000	414.184	0,05
Bank of America 3,194% 23.07.2030	2.900.000	3.002.834	0,36
Bank of America 2,884% 22.10.2030	2.800.000	2.831.640	0,34
Bank of America 4,244% 24.04.2038	350.000	404.614	0,05
Bank of America 4,078% 23.04.2040	500.000	568.425	0,07
Bank of America 3,946% 23.01.2049	1.225.000	1.395.655	0,17
Bank of America 4,330% 15.03.2050	3.595.000	4.318.709	0,52
Citigroup 3,142% 24.01.2023	3.295.000	3.361.065	0,41
Citigroup 4,044% 01.06.2024	2.150.000	2.273.475	0,27
Citigroup 3,352% 24.04.2025	1.900.000	1.977.368	0,24
Citigroup 4,075% 23.04.2029	1.450.000	1.589.563	0,19
Citigroup 3,980% 20.03.2030	3.397.000	3.712.547	0,45
Citigroup 3,980% 20.03.2030	500.000	546.445	0,07
Citigroup 2,976% 05.11.2030	1.500.000	1.523.085	0,18
Citigroup 3,878% 24.01.2039	900.000	992.511	0,12
Fifth Third Bancorp 3,650% 25.01.2024	1.500.000	1.582.485	0,19
Goldman Sachs Group 3,814% 23.04.2029	1.450.000	1.554.270	0,19
Goldman Sachs Group 4,223% 01.05.2029	4.500.000	4.960.980	0,60
Goldman Sachs Group 4,411% 23.04.2039	1.650.000	1.871.727	0,23
JPMorgan Chase & Co 3,514% 18.06.2022	1.000.000	1.021.440	0,12
JPMorgan Chase & Co 3,207% 01.04.2023	1.000.000	1.024.640	0,12
JPMorgan Chase & Co 3,207% 01.04.2023	1.200.000	1.229.568	0,15
JPMorgan Chase & Co 3,559% 23.04.2024	1.500.000	1.563.315	0,19
JPMorgan Chase & Co 3,797% 23.07.2024	3.250.000	3.425.922	0,41
JPMorgan Chase & Co 4,023% 05.12.2024	3.000.000	3.199.710	0,39
JPMorgan Chase & Co 2,301% 15.10.2025	2.800.000	2.796.808	0,34
JPMorgan Chase & Co 3,960% 29.01.2027	3.126.000	3.391.335	0,41
JPMorgan Chase & Co 4,005% 23.04.2029	1.300.000	1.426.906	0,17
JPMorgan Chase & Co 4,203% 23.07.2029	2.500.000	2.786.150	0,34
JPMorgan Chase & Co 4,452% 05.12.2029	4.950.000	5.637.109	0,68
JPMorgan Chase & Co 3,702% 06.05.2030	2.400.000	2.586.456	0,31
JPMorgan Chase & Co 2,739% 15.10.2030	4.000.000	4.005.760	0,48
JPMorgan Chase & Co 3,964% 15.11.2048	400.000	452.608	0,06
Morgan Stanley 3,737% 24.04.2024	4.450.000	4.649.493	0,56
Morgan Stanley 2,720% 22.07.2025	1.000.000	1.014.110	0,12
Morgan Stanley 3,772% 24.01.2029	4.200.000	4.518.738	0,55
Morgan Stanley 4,431% 23.01.2030	2.400.000	2.713.776	0,33
Morgan Stanley 4,457% 22.04.2039	1.050.000	1.237.058	0,15
State Street 2,354% 01.11.2025	800.000	801.720	0,10
Wells Fargo & Co 2,406% 30.10.2025	4.000.000	4.002.040	0,48
Wells Fargo & Co 3,196% 17.06.2027	1.800.000	1.867.014	0,23
Wells Fargo & Co 2,879% 30.10.2030	4.000.000	4.030.600	0,49
Wells Fargo Bank 3,550% 14.08.2023	2.000.000	2.095.560	0,25
Getränke (0,63%)			
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023	2.132.000	2.252.202	0,27
PepsiCo 2,625% 29.07.2029	650.000	664.463	0,08
PepsiCo 3,375% 29.07.2049	1.000.000	1.048.760	0,13
PepsiCo 2,875% 15.10.2049	1.300.000	1.256.736	0,15
Computer (1,38%)			
Apple 2,100% 12.09.2022	500.000	504.985	0,06
Apple 3,000% 13.11.2027	1.838.000	1.929.551	0,23
Apple 2,200% 11.09.2029	2.000.000	1.965.520	0,24
Apple 3,750% 13.11.2047	700.000	780.668	0,09
Apple 2,950% 11.09.2049	800.000	781.208	0,10
Dell International via EMC 4,000% 15.07.2024	1.200.000	1.257.624	0,15
Dell International via EMC 4,900% 01.10.2026	1.790.000	1.970.521	0,24
Dell International via EMC 5,300% 01.10.2029	2.000.000	2.251.920	0,27
Energie (0,06%)			
NextEra Energy Capital Holdings 2,403% 01.09.2021	500.000	503.710	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (0,49%)			
Kraft Heinz Foods 4,625% 30.01.2029	1.025.000	1.126.926	0,14
Kraft Heinz Foods 3,750% 01.04.2030	1.200.000	1.236.936	0,15
Kraft Heinz Foods 4,875% 01.10.2049	1.600.000	1.685.088	0,20
Gesundheitsdienstleistungen (0,12%)			
Kaiser Foundation Hospitals 3,266% 01.11.2049	1.000.000	1.004.020	0,12
Versicherungen (0,75%)			
AXA Equitable Holdings 4,350% 20.04.2028	1.325.000	1.433.690	0,18
AXA Equitable Holdings 5,000% 20.04.2048	1.700.000	1.829.200	0,22
Brighthouse Financial 3,700% 22.06.2027	750.000	747.832	0,09
Brighthouse Financial 4,700% 22.06.2047	1.000.000	925.670	0,11
Prudential Financial 5,700% 15.09.2048	1.100.000	1.259.544	0,15
Internet (2,22%)			
Amazon.com 2,400% 22.02.2023	1.545.000	1.567.202	0,19
Amazon.com 2,800% 22.08.2024	1.550.000	1.604.684	0,19
Amazon.com 3,150% 22.08.2027	3.050.000	3.230.102	0,39
Amazon.com 3,875% 22.08.2037	2.700.000	3.065.094	0,37
Amazon.com 4,050% 22.08.2047	4.175.000	4.927.126	0,60
Amazon.com 4,250% 22.08.2057	2.000.000	2.424.880	0,29
Expedia Group 3,800% 15.02.2028	200.000	204.056	0,03
Expedia Group 3,250% 15.02.2030	1.400.000	1.350.692	0,16
Medien (7,31%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,500% 01.02.2024	795.000	855.277	0,10
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,050% 30.03.2029	1.400.000	1.585.388	0,19
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,125% 01.07.2049	1.000.000	1.087.610	0,13
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,800% 01.03.2050	3.100.000	3.269.260	0,39
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,750% 01.04.2048	2.950.000	3.449.140	0,42
Comcast 3,450% 01.10.2021	2.000.000	2.058.320	0,25
Comcast 3,700% 15.04.2024	3.700.000	3.946.272	0,48
Comcast 3,950% 15.10.2025	2.400.000	2.618.952	0,32
Comcast 3,550% 01.05.2028	350.000	377.073	0,04
Comcast 4,150% 15.10.2028	4.900.000	5.516.665	0,67
Comcast 4,150% 15.10.2028	1.000.000	1.125.850	0,14
Comcast 4,250% 15.10.2030	2.000.000	2.285.660	0,28
Comcast 3,900% 01.03.2038	652.000	722.827	0,09
Comcast 4,600% 15.10.2038	5.217.000	6.222.107	0,75
Comcast 4,000% 01.03.2048	1.000.000	1.108.060	0,13
Comcast 4,700% 15.10.2048	5.780.000	7.131.595	0,86
Comcast 4,950% 15.10.2058	2.800.000	3.645.320	0,44
Fox 4,030% 25.01.2024	1.650.000	1.757.827	0,21
Fox 4,709% 25.01.2029	1.600.000	1.825.872	0,22
Fox 5,476% 25.01.2039	900.000	1.101.204	0,13
Fox 5,576% 25.01.2049	2.029.000	2.581.253	0,31
Walt Disney 1,750% 30.08.2024	1.600.000	1.585.056	0,19
Walt Disney 6,400% 15.12.2035	500.000	714.860	0,09
Walt Disney 6,650% 15.11.2037	2.700.000	4.010.796	0,48
Öl & Gas (1,04%)			
Concho Resources 4,300% 15.08.2028	1.485.000	1.618.813	0,20
Diamondback Energy 2,875% 01.12.2024	1.000.000	1.011.660	0,12
Diamondback Energy 3,500% 01.12.2029	1.000.000	1.018.380	0,12
Occidental Petroleum 5,550% 15.03.2026	1.600.000	1.814.896	0,22
Occidental Petroleum 6,450% 15.09.2036	2.600.000	3.188.744	0,38
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,83%)			
AbbVie 2,300% 21.11.2022	2.500.000	2.512.100	0,30
AbbVie 2,600% 21.11.2024	5.000.000	5.043.750	0,61
AbbVie 2,950% 21.11.2026	3.000.000	3.050.430	0,37
AbbVie 3,200% 21.11.2029	6.400.000	6.531.200	0,79
AbbVie 4,050% 21.11.2039	4.000.000	4.199.600	0,51

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,83%) (Fortsetzung)			
AbbVie 4,250% 21.11.2049	6.300.000	6.681.654	0,81
Bristol-Myers Squibb 2,600% 16.05.2022	2.000.000	2.033.180	0,24
Bristol-Myers Squibb 3,250% 20.02.2023	1.000.000	1.035.040	0,12
Bristol-Myers Squibb 2,900% 26.07.2024	5.500.000	5.676.605	0,68
Bristol-Myers Squibb 3,875% 15.08.2025	1.200.000	1.298.244	0,16
Bristol-Myers Squibb 3,200% 15.06.2026	528.000	554.754	0,07
Bristol-Myers Squibb 3,900% 20.02.2028	2.200.000	2.412.168	0,29
Bristol-Myers Squibb 3,400% 26.07.2029	4.900.000	5.248.978	0,63
Bristol-Myers Squibb 4,125% 15.06.2039	2.200.000	2.536.314	0,31
Bristol-Myers Squibb 4,350% 15.11.2047	600.000	712.560	0,09
Bristol-Myers Squibb 4,550% 20.02.2048	2.250.000	2.757.960	0,33
Bristol-Myers Squibb 4,250% 26.10.2049	5.850.000	6.951.145	0,84
Cigna 3,400% 01.03.2027	2.000.000	2.077.000	0,25
Cigna 4,800% 15.07.2046	1.650.000	1.909.859	0,23
CVS Health 3,350% 09.03.2021	1.594.000	1.619.376	0,20
Pipelines (0,53%)			
Cheniere Corpus Christi Holdings 3,700% 15.11.2029	1.500.000	1.534.380	0,18
Energy Transfer Operating 5,875% 15.01.2024	2.000.000	2.213.360	0,27
Energy Transfer Operating 4,950% 15.06.2028	600.000	658.170	0,08
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,29%)			
Equinix 2,625% 18.11.2024	1.200.000	1.204.956	0,14
Equinix 3,200% 18.11.2029	1.200.000	1.205.328	0,15
Einzelhandel (1,55%)			
Dollar Tree 3,700% 15.05.2023	1.700.000	1.771.723	0,21
Dollar Tree 4,200% 15.05.2028	1.700.000	1.826.089	0,22
McDonald's 3,350% 01.04.2023	1.000.000	1.040.600	0,13
McDonald's 3,800% 01.04.2028	1.130.000	1.230.954	0,15
Starbucks 3,100% 01.03.2023	850.000	877.447	0,11
Starbucks 3,800% 15.08.2025	1.950.000	2.105.103	0,25
Starbucks 3,550% 15.08.2029	800.000	867.392	0,11
Starbucks 4,500% 15.11.2048	1.100.000	1.272.403	0,15
Starbucks 4,450% 15.08.2049	1.000.000	1.158.810	0,14
Walmart 3,125% 23.06.2021	650.000	663.897	0,08
Halbleiter (4,10%)			
Broadcom 3,125% 15.10.2022	3.960.000	4.039.160	0,49
Broadcom 3,625% 15.10.2024	1.000.000	1.038.690	0,12
Broadcom 4,250% 15.04.2026	4.000.000	4.258.280	0,51
Broadcom 4,750% 15.04.2029	2.700.000	2.952.477	0,36
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,000% 15.01.2022	2.575.000	2.613.445	0,32
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,625% 15.01.2024	3.800.000	3.935.584	0,47
Broadcom Via Broadcom Cayman Finance 3,875% 15.01.2027	4.900.000	5.090.561	0,61
Intel 2,450% 15.11.2029	1.200.000	1.198.392	0,14
Intel 3,734% 08.12.2047	2.100.000	2.310.483	0,28
Intel 3,250% 15.11.2049	1.600.000	1.620.752	0,20
Lam Research 4,000% 15.03.2029	900.000	990.774	0,12
Microchip Technology 3,922% 01.06.2021	825.000	842.919	0,10
Microchip Technology 4,333% 01.06.2023	1.000.000	1.056.180	0,13
Texas Instruments 4,150% 15.05.2048	1.725.000	2.060.495	0,25
Software (1,46%)			
Fiserv 3,800% 01.10.2023	1.300.000	1.373.268	0,17
Fiserv 2,750% 01.07.2024	1.600.000	1.630.528	0,20
Fiserv 3,200% 01.07.2026	3.300.000	3.426.984	0,41
Fiserv 3,500% 01.07.2029	3.250.000	3.421.145	0,41
Fiserv 4,400% 01.07.2049	2.000.000	2.274.740	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)**An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (1,54%)			
AT&T 3,800% 15.02.2027	3.020.000	3.232.940	0,39
Verizon Communications 4,329% 21.09.2028	3.934.000	4.466.545	0,54
Verizon Communications 4,016% 03.12.2029	4.502.000	5.034.857	0,61
Total Unternehmensanleihen		401.608.798	48,47
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 765.017.348 USD)		809.807.520	97,74
Sonstige Nettovermögenswerte		18.709.044	2,26
TOTAL NETTOVERMÖGEN		828.516.564	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
69.775.313 CHF	70.030.855 USD	3. Januar 2020	2.025.026	0,24
280.957.570 EUR	310.575.555 USD	3. Januar 2020	4.799.175	0,58
36.078.143 GBP	46.735.086 USD	3. Januar 2020	1.059.460	0,13
4.462.633 USD	4.390.540 CHF	3. Januar 2020	(71.409)	(0,01)
6.294.618 USD	5.666.294 EUR	3. Januar 2020	(65.794)	(0,01)
Total Devisenterminkontrakte			7.746.458	0,93

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (6,73%)			
Bank of New York Mellon 1,950% 23.08.2022	2.200.000	2.207.326	0,40
Bank of New York Mellon 2,950% 29.01.2023	900.000	926.442	0,17
Bank of New York Mellon 2,950% 29.01.2023	400.000	411.752	0,07
Goldman Sachs Group 3,200% 23.02.2023	2.550.000	2.622.981	0,47
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	3.650.000	3.829.945	0,69
Morgan Stanley 3,125% 23.01.2023	4.078.000	4.191.735	0,76
Morgan Stanley 4,300% 27.01.2024	45.000	53.179	0,01
PNC Financial Services Group 3,500% 23.01.2024	1.920.000	2.025.293	0,37
PNC Financial Services Group 3,500% 23.01.2024	25.000	26.371	0,01
PNC Financial Services Group 2,600% 23.07.2026	1.000.000	1.016.230	0,18
PNC Financial Services Group 3,450% 23.04.2029	2.450.000	2.618.658	0,47
PNC Financial Services Group 3,450% 23.04.2029	1.040.000	1.111.594	0,20
Regions Financial 3,800% 14.08.2023	1.600.000	1.694.144	0,31
Santander Holdings 4,400% 13.07.2027	1.395.000	1.508.065	0,27
Santander Holdings USA 3,500% 07.06.2024	2.275.000	2.341.544	0,42
Santander Holdings USA 3,500% 07.06.2024	50.000	51.462	0,01
Truist Bank 3,200% 01.04.2024	1.000.000	1.040.420	0,19
Truist Financial 3,050% 20.06.2022	2.300.000	2.358.190	0,43
Truist Financial 3,750% 06.12.2023	2.500.000	2.650.025	0,48
Truist Financial 3,750% 06.12.2023	300.000	318.003	0,06
Truist Financial 2,500% 01.08.2024	2.100.000	2.127.174	0,38
Truist Financial 2,850% 26.10.2024	700.000	723.611	0,13
Truist Financial 3,700% 05.06.2025	1.275.000	1.372.958	0,25
Getränke (1,71%)			
Coca-Cola 1,750% 06.09.2024	2.200.000	2.191.024	0,39
Coca-Cola 2,125% 06.09.2029	1.700.000	1.658.316	0,30
Keurig Dr Pepper 3,551% 25.05.2021	1.300.000	1.328.145	0,24
Keurig Dr Pepper 4,597% 25.05.2028	3.825.000	4.308.174	0,78
Chemie (4,46%)			
DuPont de Nemours 3,766% 15.11.2020	1.400.000	1.421.700	0,26
DuPont de Nemours 4,205% 15.11.2023	900.000	962.577	0,17
DuPont de Nemours 4,205% 15.11.2023	3.500.000	3.743.355	0,68
DuPont de Nemours 4,493% 15.11.2025	500.000	550.735	0,10
DuPont de Nemours 4,493% 15.11.2025	2.000.000	2.202.940	0,40
DuPont de Nemours 4,725% 15.11.2028	500.000	567.610	0,10
DuPont de Nemours 4,725% 15.11.2028	4.300.000	4.881.446	0,88
DuPont de Nemours 5,319% 15.11.2038	1.450.000	1.728.516	0,31
DuPont de Nemours 5,319% 15.11.2038	1.650.000	1.966.932	0,35
DuPont de Nemours 5,419% 15.11.2048	2.600.000	3.203.434	0,58
DuPont de Nemours 5,419% 15.11.2048	1.200.000	1.478.508	0,27
LYB International Finance III 4,200% 15.10.2049	1.900.000	1.982.422	0,36
Kommerzielle Dienstleistungen (1,62%)			
PayPal Holdings 2,200% 26.09.2022	500.000	503.395	0,09
PayPal Holdings 2,400% 01.10.2024	3.500.000	3.534.055	0,64
PayPal Holdings 2,650% 01.10.2026	2.500.000	2.533.725	0,46
PayPal Holdings 2,850% 01.10.2029	2.400.000	2.419.200	0,43
Computer (0,39%)			
Hewlett Packard Enterprise 2,250% 01.04.2023	2.150.000	2.151.140	0,39
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,64%)			
American Express 3,700% 05.11.2021	1.400.000	1.442.882	0,26
American Express 2,750% 20.05.2022	800.000	814.448	0,15
American Express 3,400% 27.02.2023	4.605.000	4.778.839	0,86
American Express 3,400% 27.02.2023	700.000	726.425	0,13
American Express 3,700% 03.08.2023	2.350.000	2.481.764	0,45
American Express 3,400% 22.02.2024	1.350.000	1.413.315	0,26
American Express 3,400% 22.02.2024	600.000	628.140	0,11
American Express 2,500% 30.07.2024	3.100.000	3.136.735	0,57
American Express 3,000% 30.10.2024	775.000	801.420	0,14
American Express 3,000% 30.10.2024	815.000	842.783	0,15
BlackRock 3,250% 30.04.2029	1.850.000	1.985.679	0,36
Intercontinental Exchange 4,250% 21.09.2048	2.225.000	2.636.536	0,48

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,64%) (Fortsetzung)			
Intercontinental Exchange 4,250% 21.09.2048	25.000	29.624	0,01
Mastercard 2,950% 01.06.2029	1.400.000	1.461.306	0,26
Mastercard 2,950% 01.06.2029	600.000	626.274	0,11
Mastercard 3,650% 01.06.2049	1.550.000	1.722.794	0,31
Mastercard 3,650% 01.06.2049	150.000	166.722	0,03
Energie (0,70%)			
Sempra Energy 3,400% 01.02.2028	2.010.000	2.085.817	0,38
Sempra Energy 3,800% 01.02.2038	1.700.000	1.775.412	0,32
Umweltschutz (0,73%)			
Waste Management 3,450% 15.06.2029	1.350.000	1.442.448	0,26
Waste Management 3,450% 15.06.2029	500.000	534.240	0,10
Waste Management 4,150% 15.07.2049	1.605.000	1.834.467	0,33
Waste Management 4,150% 15.07.2049	200.000	228.594	0,04
Nahrungsmittel (3,53%)			
Campbell Soup 3,650% 15.03.2023	1.750.000	1.822.940	0,33
Campbell Soup 3,650% 15.03.2023	900.000	937.512	0,17
Campbell Soup 4,150% 15.03.2028	1.350.000	1.464.277	0,26
Campbell Soup 4,150% 15.03.2028	200.000	216.930	0,04
Conagra Brands 3,800% 22.10.2021	1.175.000	1.211.954	0,22
Conagra Brands 4,300% 01.05.2024	1.200.000	1.291.368	0,23
Conagra Brands 4,300% 01.05.2024	1.000.000	1.076.140	0,19
Conagra Brands 4,600% 01.11.2025	625.000	690.513	0,12
Conagra Brands 4,600% 01.11.2025	1.000.000	1.104.820	0,20
Conagra Brands 4,850% 01.11.2028	1.625.000	1.862.169	0,34
Conagra Brands 4,850% 01.11.2028	700.000	802.165	0,15
Conagra Brands 5,300% 01.11.2038	450.000	534.380	0,10
Conagra Brands 5,300% 01.11.2038	1.250.000	1.484.387	0,27
Conagra Brands 5,400% 01.11.2048	1.400.000	1.712.634	0,31
Conagra Brands 5,400% 01.11.2048	500.000	611.655	0,11
General Mills 4,200% 17.04.2028	1.450.000	1.614.995	0,29
General Mills 4,200% 17.04.2028	1.000.000	1.113.790	0,20
Gesundheitsdienstleistungen (1,85%)			
HCA 4,125% 15.06.2029	3.900.000	4.142.619	0,75
HCA 5,125% 15.06.2039	2.300.000	2.543.639	0,46
HCA 5,500% 15.06.2047	675.000	778.579	0,14
HCA 5,250% 15.06.2049	2.500.000	2.797.525	0,50
Versicherungen (2,59%)			
Marsh & McLennan Companies 3,875% 15.03.2024	1.550.000	1.654.052	0,30
Marsh & McLennan Companies 4,375% 15.03.2029	2.250.000	2.567.025	0,46
Marsh & McLennan Companies 4,900% 15.03.2049	2.375.000	3.010.930	0,55
Prudential Financial 3,935% 07.12.2049	2.010.000	2.193.794	0,40
Prudential Financial 4,350% 25.02.2050	1.725.000	1.988.338	0,36
Prudential Financial 3,700% 13.03.2051	2.750.000	2.895.475	0,52
Bau- & Bergbaumaschinen (0,32%)			
Caterpillar 3,250% 19.09.2049	1.750.000	1.757.123	0,32
Medien (1,27%)			
Walt Disney 2,000% 01.09.2029	3.900.000	3.788.343	0,68
Walt Disney 2,750% 01.09.2049	3.450.000	3.256.766	0,59
Verschiedene Hersteller (1,44%)			
3M 2,375% 26.08.2029	2.100.000	2.063.292	0,37
3M 4,000% 14.09.2048	1.475.000	1.623.385	0,29
3M 4,000% 14.09.2048	250.000	275.150	0,05
3M 3,250% 26.08.2049	2.350.000	2.280.275	0,41
Parker-Hannifin 3,250% 14.06.2029	1.400.000	1.460.214	0,27
Parker-Hannifin 3,250% 14.06.2029	250.000	260.753	0,05
Öl & Gas (5,22%)			
Apache 4,375% 15.10.2028	1.400.000	1.464.442	0,26
Apache 4,375% 15.10.2028	600.000	627.618	0,11
BP Capital Markets America 4,742% 11.03.2021	1.000.000	1.034.430	0,19
BP Capital Markets America 2,750% 10.05.2023	3.500.000	3.580.255	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (5,22%) (Fortsetzung)			
BP Capital Markets America 3,790% 06.02.2024	2.000.000	2.127.800	0,38
BP Capital Markets America 3,796% 21.09.2025	1.500.000	1.623.495	0,29
BP Capital Markets America 3,937% 21.09.2028	4.000.000	4.421.960	0,80
BP Capital Markets America 4,234% 06.11.2028	3.100.000	3.507.402	0,63
Exxon Mobil 2,019% 16.08.2024	1.750.000	1.755.915	0,32
Exxon Mobil 2,275% 16.08.2026	1.500.000	1.507.005	0,27
Exxon Mobil 2,440% 16.08.2029	2.700.000	2.715.741	0,49
Exxon Mobil 3,095% 16.08.2049	2.750.000	2.746.177	0,50
Valero Energy 4,000% 01.04.2029	950.000	1.024.452	0,19
Valero Energy 4,000% 01.04.2029	700.000	754.859	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (1,15%)			
Baker Hughes a GE Via Baker Hughes Co-Obligor 3,337% 15.12.2027	1.950.000	2.034.591	0,37
Baker Hughes a GE Via Baker Hughes Co-Obligor 4,080% 15.12.2047	2.200.000	2.261.622	0,41
Baker Hughes a GELLC Via Baker Hughes Co-Obligor 2,773% 15.12.2022	2.000.000	2.040.460	0,37
Pharmaprodukte & Biotechnologie (14,15%)			
AbbVie 3,375% 14.11.2021	1.650.000	1.692.141	0,31
AbbVie 3,750% 14.11.2023	1.350.000	1.421.456	0,26
AbbVie 3,750% 14.11.2023	900.000	947.637	0,17
AbbVie 4,250% 14.11.2028	2.825.000	3.131.964	0,57
AbbVie 4,250% 14.11.2028	200.000	221.732	0,04
AbbVie 4,875% 14.11.2048	2.690.000	3.103.238	0,56
AbbVie 4,875% 14.11.2048	150.000	173.043	0,03
Cigna 3,400% 17.09.2021	2.500.000	2.558.825	0,46
Cigna 3,750% 15.07.2023	5.000.000	5.248.800	0,95
Cigna 4,125% 15.11.2025	2.740.000	2.974.955	0,54
Cigna 4,375% 15.10.2028	5.850.000	6.491.686	1,17
Cigna 4,800% 15.08.2038	3.150.000	3.672.427	0,66
Cigna 4,900% 15.12.2048	4.450.000	5.320.375	0,96
CVS Health 3,700% 09.03.2023	3.560.000	3.706.601	0,67
CVS Health 4,100% 25.03.2025	4.080.000	4.387.795	0,79
CVS Health 4,300% 25.03.2028	5.325.000	5.825.923	1,05
CVS Health 3,250% 15.08.2029	1.300.000	1.326.182	0,24
CVS Health 4,780% 25.03.2038	3.425.000	3.896.862	0,70
CVS Health 5,050% 25.03.2048	5.075.000	6.020.219	1,09
Eli Lilly & Co 3,375% 15.03.2029	1.100.000	1.187.439	0,21
Eli Lilly & Co 3,375% 15.03.2029	1.000.000	1.079.490	0,20
Eli Lilly & Co 3,950% 15.03.2049	1.425.000	1.647.329	0,30
Eli Lilly & Co 3,950% 15.03.2049	1.100.000	1.271.622	0,23
Eli Lilly & Co 4,150% 15.03.2059	1.775.000	2.090.684	0,38
Eli Lilly & Co 4,150% 15.03.2059	250.000	294.463	0,05
Merck & Co 3,400% 07.03.2029	2.900.000	3.141.802	0,57
Merck & Co 3,400% 07.03.2029	300.000	325.014	0,06
Merck & Co 3,900% 07.03.2039	1.150.000	1.314.634	0,24
Merck & Co 3,900% 07.03.2039	700.000	800.212	0,15
Merck & Co 4,000% 07.03.2049	2.475.000	2.897.062	0,52
Merck & Co 4,000% 07.03.2049	100.000	117.053	0,02
Pipelines (0,40%)			
ONEOK 5,200% 15.07.2048	1.900.000	2.166.513	0,39
ONEOK 5,200% 15.07.2048	25.000	28.507	0,01
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,13%)			
American Tower 3,800% 15.08.2029	1.950.000	2.084.686	0,38
American Tower 3,800% 15.08.2029	1.000.000	1.069.070	0,19
Boston Properties 4,500% 01.12.2028	1.650.000	1.874.582	0,34
Boston Properties 4,500% 01.12.2028	250.000	284.028	0,05
Simon Property Group 2,000% 13.09.2024	1.900.000	1.893.616	0,34
Simon Property Group 2,450% 13.09.2029	2.400.000	2.366.688	0,43
Simon Property Group 3,250% 13.09.2049	2.300.000	2.236.405	0,40
Einzelhandel (2,79%)			
Home Depot 3,900% 06.12.2028	300.000	336.369	0,06
Home Depot 2,950% 15.06.2029	2.500.000	2.602.650	0,47
Home Depot 2,950% 15.06.2029	700.000	728.742	0,13
Home Depot 4,500% 06.12.2048	1.775.000	2.193.101	0,40
Home Depot 4,500% 06.12.2048	1.150.000	1.420.883	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (2,79%) (Fortsetzung)			
Lowe's Companies 3,650% 05.04.2029	1.900.000	2.030.036	0,37
Lowe's Companies 3,650% 05.04.2029	900.000	961.596	0,17
Lowe's Companies 4,550% 05.04.2049	2.600.000	3.061.838	0,55
Lowe's Companies 4,550% 05.04.2049	200.000	235.526	0,04
Target 3,375% 15.04.2029	1.400.000	1.521.730	0,28
Target 3,375% 15.04.2029	300.000	326.085	0,06
Software (0,84%)			
salesforce.com 3,250% 11.04.2023	1.050.000	1.091.349	0,20
salesforce.com 3,250% 11.04.2023	300.000	311.814	0,05
salesforce.com 3,700% 11.04.2028	1.450.000	1.592.782	0,29
salesforce.com 3,700% 11.04.2028	1.500.000	1.647.705	0,30
Telekommunikation (0,40%)			
Corning 5,450% 15.11.2079	2.000.000	2.210.500	0,40
Transportwesen (1,81%)			
Union Pacific 3,950% 10.09.2028	1.275.000	1.407.332	0,25
Union Pacific 3,700% 01.03.2029	2.200.000	2.396.790	0,43
Union Pacific 3,700% 01.03.2029	1.025.000	1.116.686	0,20
Union Pacific 4,500% 10.09.2048	1.425.000	1.672.993	0,30
Union Pacific 4,500% 10.09.2048	325.000	381.560	0,07
Union Pacific 4,300% 01.03.2049	1.650.000	1.907.796	0,35
Union Pacific 4,300% 01.03.2049	1.000.000	1.156.240	0,21
Total Unternehmensanleihen		336.864.108	60,87
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (0,27%)			
Toyota Motor Credit 2,950% 13.04.2021	1.500.000	1.522.125	0,27
Banken (7,28%)			
Goldman Sachs Group 3,814% 23.04.2029	3.900.000	4.180.449	0,76
Goldman Sachs Group 4,223% 01.05.2029	6.965.000	7.678.495	1,39
Goldman Sachs Group 4,223% 01.05.2029	450.000	496.098	0,09
Goldman Sachs Group 4,411% 23.04.2039	2.760.000	3.130.889	0,57
Morgan Stanley 3,737% 24.04.2024	4.985.000	5.208.477	0,94
Morgan Stanley 2,720% 22.07.2025	3.500.000	3.549.385	0,64
Morgan Stanley 3,772% 24.01.2029	3.240.000	3.485.884	0,63
Morgan Stanley 4,431% 23.01.2030	6.995.000	7.909.526	1,43
Morgan Stanley 3,971% 22.07.2038	275.000	306.322	0,06
Morgan Stanley 4,457% 22.04.2039	1.525.000	1.796.679	0,32
State Street 2,354% 01.11.2025	1.500.000	1.503.225	0,27
Truist Bank 2,800% 17.05.2022	1.000.000	1.019.220	0,18
Getränke (1,88%)			
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023	4.460.000	4.711.455	0,85
PepsiCo 2,625% 29.07.2029	1.900.000	1.942.275	0,35
PepsiCo 3,375% 29.07.2049	1.450.000	1.520.702	0,28
PepsiCo 2,875% 15.10.2049	2.300.000	2.223.456	0,40
Computer (3,86%)			
Apple 2,100% 12.09.2022	1.310.000	1.323.061	0,24
Apple 2,750% 13.01.2025	850.000	878.441	0,16
Apple 2,050% 11.09.2026	1.000.000	990.790	0,18
Apple 3,000% 13.11.2027	3.500.000	3.674.335	0,66
Apple 2,200% 11.09.2029	2.500.000	2.456.900	0,44
Apple 3,850% 04.08.2046	125.000	140.917	0,03
Apple 3,750% 13.11.2047	1.590.000	1.773.232	0,32
Apple 2,950% 11.09.2049	950.000	927.684	0,17
Dell International via EMC 4,000% 15.07.2024	1.850.000	1.938.837	0,35
Dell International via EMC 4,900% 01.10.2026	3.175.000	3.495.199	0,63
Dell International via EMC 5,300% 01.10.2029	3.350.000	3.771.966	0,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,33%)			
American Express 3,375% 17.05.2021	1.800.000	1.834.236	0,33
Nahrungsmittel (1,32%)			
Kraft Heinz Foods 4,625% 30.01.2029	2.325.000	2.556.198	0,46
Kraft Heinz Foods 3,750% 01.04.2030	1.900.000	1.958.482	0,35
Kraft Heinz Foods 4,875% 01.10.2049	2.650.000	2.790.927	0,51
Versicherungen (1,43%)			
AXA Equitable Holdings 4,350% 20.04.2028	2.850.000	3.083.785	0,56
AXA Equitable Holdings 5,000% 20.04.2048	2.700.000	2.905.200	0,52
Prudential Financial 5,700% 15.09.2048	1.675.000	1.917.942	0,35
Internet (0,39%)			
Expedia Group 3,250% 15.02.2030	2.250.000	2.170.755	0,39
Medien (1,21%)			
Walt Disney 1,750% 30.08.2024	2.900.000	2.872.914	0,52
Walt Disney 6,400% 15.12.2035	1.050.000	1.501.206	0,27
Walt Disney 6,650% 15.11.2037	1.550.000	2.302.494	0,42
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,14%)			
AbbVie 2,300% 21.11.2022	2.000.000	2.009.680	0,36
AbbVie 2,600% 21.11.2024	2.000.000	2.017.500	0,36
AbbVie 2,950% 21.11.2026	1.500.000	1.525.215	0,28
AbbVie 3,200% 21.11.2029	4.100.000	4.184.050	0,76
AbbVie 4,050% 21.11.2039	2.000.000	2.099.800	0,38
AbbVie 4,250% 21.11.2049	3.700.000	3.924.146	0,71
Bristol-Myers Squibb 2,550% 14.05.2021	2.400.000	2.423.712	0,44
Bristol-Myers Squibb 2,600% 16.05.2022	900.000	914.931	0,17
Bristol-Myers Squibb 2,900% 26.07.2024	3.076.000	3.174.771	0,57
Bristol-Myers Squibb 3,200% 15.06.2026	2.700.000	2.836.809	0,51
Bristol-Myers Squibb 3,900% 20.02.2028	1.075.000	1.178.673	0,21
Bristol-Myers Squibb 3,400% 26.07.2029	4.650.000	4.981.173	0,90
Bristol-Myers Squibb 4,125% 15.06.2039	3.375.000	3.890.936	0,70
Bristol-Myers Squibb 4,350% 15.11.2047	700.000	831.320	0,15
Bristol-Myers Squibb 4,550% 20.02.2048	950.000	1.164.472	0,21
Bristol-Myers Squibb 4,250% 26.10.2049	4.675.000	5.554.975	1,00
Cigna 3,400% 01.03.2027	400.000	415.400	0,08
Cigna 4,800% 15.07.2046	550.000	636.620	0,12
CVS Health 3,350% 09.03.2021	1.271.000	1.291.234	0,23
Pipelines (0,55%)			
Cheniere Corpus Christi Holdings 3,700% 15.11.2029	3.000.000	3.068.760	0,55
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,73%)			
Equinix 2,625% 18.11.2024	2.000.000	2.008.260	0,36
Equinix 3,200% 18.11.2029	2.000.000	2.008.880	0,37
Einzelhandel (1,85%)			
Starbucks 3,100% 01.03.2023	2.320.000	2.394.913	0,43
Starbucks 3,800% 15.08.2025	1.525.000	1.646.298	0,30
Starbucks 3,550% 15.08.2029	1.750.000	1.897.420	0,34
Starbucks 4,500% 15.11.2048	1.650.000	1.908.604	0,35
Starbucks 4,450% 15.08.2049	1.050.000	1.216.751	0,22
Starbucks 4,450% 15.08.2049	1.000.000	1.158.810	0,21
Halbleiter (2,61%)			
Intel 2,450% 15.11.2029	2.500.000	2.496.650	0,45
Intel 3,734% 08.12.2047	3.150.000	3.465.725	0,63
Intel 3,250% 15.11.2049	3.300.000	3.342.801	0,60
Lam Research 4,000% 15.03.2029	1.600.000	1.761.376	0,32
Texas Instruments 4,150% 15.05.2048	2.825.000	3.374.434	0,61
Software (3,99%)			
Fiserv 3,800% 01.10.2023	1.400.000	1.478.904	0,27
Fiserv 2,750% 01.07.2024	3.850.000	3.923.458	0,71
Fiserv 2,750% 01.07.2024	600.000	611.448	0,11
Fiserv 3,200% 01.07.2026	4.900.000	5.088.552	0,92
Fiserv 4,200% 01.10.2028	309.000	341.773	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Software (3,99%) (Fortsetzung)			
Fiserv 3,500% 01.07.2029	6.340.000	6.673.864	1,20
Fiserv 4,400% 01.07.2049	3.500.000	3.980.795	0,72
Transportwesen (0,18%)			
Union Pacific 3,839% 20.03.2060	1.000.000	1.015.260	0,18
Total Unternehmensanleihen		199.369.316	36,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 519.541.967 USD)		536.233.424	96,89
Sonstige Nettovermögenswerte		17.210.157	3,11
TOTAL NETTOVERMÖGEN		553.443.581	100,00
Devisenterminkontrakte			

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
78.326.858 CHF	78.613.720 USD	3. Januar 2020	2.273.210	0,41
1.992.944 CHF	2.025.669 USD	3. Januar 2020	32.414	0,01
3.433.243 CHF	3.471.846 USD	3. Januar 2020	73.610	0,01
2.493.305 CHF	2.538.542 USD	3. Januar 2020	36.256	0,01
1.924.311 CHF	1.962.452 USD	3. Januar 2020	24.755	0,00
1.922.374 CHF	1.971.712 USD	3. Januar 2020	13.494	0,00
2.329.909 CHF	2.389.706 USD	3. Januar 2020	16.354	0,00
277.781.411 EUR	307.064.572 USD	3. Januar 2020	4.744.921	0,86
2.048.878 EUR	2.272.316 USD	3. Januar 2020	27.548	0,01
35.641.040 GBP	46.168.868 USD	3. Januar 2020	1.046.625	0,19
2.062.180 GBP	2.668.329 USD	3. Januar 2020	63.545	0,01
1.518.536 GBP	1.996.351 USD	3. Januar 2020	15.331	0,00
2.033.244 USD	1.988.931 CHF	3. Januar 2020	(20.695)	(0,00)
1.966.526 USD	1.929.575 CHF	3. Januar 2020	(26.116)	(0,00)
1.990.008 USD	1.793.290 EUR	3. Januar 2020	(22.959)	(0,00)
2.034.065 USD	1.563.478 GBP	3. Januar 2020	(37.154)	(0,01)
2.498.534 USD	1.872.021 GBP	3. Januar 2020	18.573	0,00
2.431.357 USD	1.857.700 GBP	3. Januar 2020	(29.632)	(0,01)
Total Devisenterminkontrakte			8.250.080	1,49

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,52%)			
MMS USA Investments 0,625% 13.06.2025	900.000	887.148	0,15
MMS USA Investments 1,250% 13.06.2028	800.000	797.792	0,14
MMS USA Investments 1,750% 13.06.2031	900.000	914.715	0,16
Publicis Groupe 0,500% 03.11.2023	400.000	402.664	0,07
Fluggesellschaften (0,09%)			
Deutsche Lufthansa 0,250% 06.09.2024	500.000	498.570	0,09
Autohersteller (9,95%)			
BMW Finance 0,125% 29.11.2021	1.500.000	1.506.825	0,26
BMW Finance 0,250% 14.01.2022	500.000	503.625	0,09
BMW Finance 1,000% 15.02.2022	200.000	204.716	0,04
BMW Finance 0,500% 22.11.2022	1.500.000	1.521.555	0,26
BMW Finance 24.03.2023 (nullkupon)	800.000	798.928	0,14
BMW Finance 0,375% 10.07.2023	1.500.000	1.515.975	0,26
BMW Finance 0,625% 06.10.2023	2.117.000	2.158.324	0,37
BMW Finance 0,750% 15.04.2024	750.000	770.723	0,13
BMW Finance 1,000% 14.11.2024	1.500.000	1.559.370	0,27
BMW Finance 0,875% 03.04.2025	400.000	414.116	0,07
BMW Finance 1,125% 22.05.2026	1.300.000	1.368.952	0,24
BMW Finance 0,750% 13.07.2026	700.000	718.319	0,12
BMW Finance 0,375% 24.09.2027	600.000	595.182	0,10
BMW Finance 1,125% 10.01.2028	100.000	105.268	0,02
BMW Finance 1,500% 06.02.2029	2.393.000	2.572.523	0,45
BMW FINANCE 0,125% 13.07.2022	2.450.000	2.459.481	0,43
BMW FINANCE 1,000% 29.08.2025	200.000	208.550	0,04
Daimler 08.02.2024 (nullkupon)	600.000	592.506	0,10
Daimler 0,850% 28.02.2025	800.000	819.296	0,14
Daimler 0,850% 28.02.2025	400.000	409.648	0,07
Daimler 0,375% 08.11.2026	1.000.000	987.580	0,17
Daimler 1,000% 15.11.2027	1.900.000	1.956.658	0,34
Daimler 1,500% 03.07.2029	300.000	319.467	0,06
Daimler 0,750% 08.02.2030	1.600.000	1.559.200	0,27
Daimler 2,000% 27.02.2031	1.450.000	1.590.722	0,28
Daimler 1,125% 06.11.2031	900.000	891.306	0,15
Daimler 1,125% 08.08.2034	1.400.000	1.354.808	0,23
Daimler 2,125% 03.07.2037	800.000	893.008	0,15
Daimler International Finance 0,250% 09.08.2021	800.000	803.880	0,14
Daimler International Finance 0,200% 13.09.2021	1.750.000	1.757.035	0,30
Daimler International Finance 0,250% 11.05.2022	300.000	301.407	0,05
Daimler International Finance 0,250% 11.05.2022	339.000	340.590	0,06
Daimler International Finance 0,625% 27.02.2023	1.900.000	1.926.030	0,33
Daimler International Finance 0,250% 06.11.2023	1.900.000	1.898.898	0,33
Daimler International Finance 0,875% 09.04.2024	1.200.000	1.228.716	0,21
Daimler International Finance 1,000% 11.11.2025	1.000.000	1.030.260	0,18
Daimler International Finance 1,375% 26.06.2026	1.350.000	1.417.392	0,25
Daimler International Finance 1,500% 09.02.2027	800.000	847.528	0,15
Daimler International Finance 0,625% 06.05.2027	1.200.000	1.191.492	0,21
Peugeot 2,000% 23.03.2024	500.000	532.460	0,09
Peugeot 2,000% 20.03.2025	1.100.000	1.175.361	0,20
Peugeot 1,125% 18.09.2029	500.000	499.780	0,09
RCI Banque 0,250% 12.07.2021	1.100.000	1.104.378	0,19
RCI Banque 0,625% 10.11.2021	600.000	605.526	0,10
RCI Banque 0,750% 12.01.2022	200.000	201.988	0,04
RCI Banque 0,750% 26.09.2022	600.000	606.372	0,10
RCI Banque 0,250% 08.03.2023	200.000	198.428	0,03
RCI Banque 0,750% 10.04.2023	1.000.000	1.006.460	0,17
RCI Banque 0,500% 15.09.2023	900.000	899.064	0,16
RCI Banque 1,375% 08.03.2024	200.000	205.716	0,04
RCI Banque 2,000% 11.07.2024	1.200.000	1.264.248	0,22
RCI Banque 1,625% 11.04.2025	100.000	103.382	0,02
RCI Banque 1,750% 10.04.2026	1.000.000	1.035.190	0,18
RCI Banque 1,625% 26.05.2026	700.000	718.564	0,12
Renault 1,000% 08.03.2023	100.000	101.400	0,02
Renault 1,000% 18.04.2024	1.000.000	1.004.130	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Autohersteller (9,95%) (Fortsetzung)			
Renault 1,250% 24.06.2025	1.600.000	1.597.360	0,28
Renault 1,000% 28.11.2025	300.000	297.381	0,05
Renault 2,000% 28.09.2026	500.000	517.880	0,09
Renault 1,125% 04.10.2027	800.000	767.360	0,13
Autoteile & -ausrüstung (1,16%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 0,875% 03.09.2025	900.000	935.478	0,16
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 1,750% 03.09.2030	900.000	1.010.781	0,18
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 2,500% 03.09.2038	800.000	1.007.040	0,17
Continental 12.09.2023 (nullkupon)	500.000	496.100	0,09
Continental 0,375% 27.06.2025	700.000	697.879	0,12
Hella & Co 0,500% 26.01.2027	600.000	590.304	0,10
Valeo 0,375% 12.09.2022	800.000	805.008	0,14
Valeo 0,625% 11.01.2023	300.000	303.258	0,05
Valeo 1,500% 18.06.2025	700.000	733.243	0,13
Valeo 1,625% 18.03.2026	100.000	105.399	0,02
Banken (38,58%)			
ABN AMRO Bank 0,250% 03.12.2021	1.510.000	1.519.392	0,26
ABN AMRO Bank 0,625% 31.05.2022	100.000	101.617	0,02
ABN AMRO Bank 0,500% 17.07.2023	1.000.000	1.014.090	0,18
ABN AMRO Bank 0,875% 15.01.2024	1.550.000	1.595.663	0,28
ABN AMRO Bank 0,875% 22.04.2025	2.125.000	2.196.145	0,38
ABN AMRO Bank 0,500% 15.04.2026	200.000	202.656	0,04
AIB Group 1,500% 29.03.2023	100.000	103.443	0,02
AIB Group 1,250% 28.05.2024	1.000.000	1.028.420	0,18
AIB Group 2,250% 03.07.2025	800.000	864.360	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 17.01.2022	1.100.000	1.115.840	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,750% 11.09.2022	1.100.000	1.118.447	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,125% 28.02.2024	1.300.000	1.337.882	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 02.10.2024	1.200.000	1.193.208	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,375% 14.05.2025	1.600.000	1.681.168	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 21.06.2026	1.000.000	1.029.360	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 15.11.2026	1.000.000	992.540	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,500% 10.02.2027	500.000	583.850	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,575% 22.02.2029	400.000	426.664	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,575% 22.02.2029	1.000.000	1.066.660	0,18
Banco de Sabadell 0,875% 05.03.2023	1.100.000	1.113.200	0,19
Banco de Sabadell 1,625% 07.03.2024	1.200.000	1.249.248	0,22
Banco de Sabadell 1,750% 10.05.2024	900.000	929.124	0,16
Banco de Sabadell 1,125% 27.03.2025	400.000	399.884	0,07
Banco de Sabadell 0,875% 22.07.2025	900.000	906.624	0,16
Banco de Sabadell 0,625% 07.11.2025	400.000	396.792	0,07
Banco Santander 1,375% 09.02.2022	900.000	925.605	0,16
Banco Santander 0,250% 19.06.2024	3.000.000	3.010.140	0,52
Banco Santander 1,125% 17.01.2025	1.300.000	1.344.148	0,23
Banco Santander 3,250% 04.04.2026	700.000	796.474	0,14
Banco Santander 0,300% 04.10.2026	700.000	692.930	0,12
Banco Santander 3,125% 19.01.2027	600.000	684.126	0,12
Banco Santander 2,125% 08.02.2028	1.300.000	1.393.990	0,24
Bankia 0,875% 25.03.2024	400.000	409.028	0,07
Bankia 1,000% 25.06.2024	800.000	810.000	0,14
Bankia 0,750% 09.07.2026	800.000	800.888	0,14
Bankia 1,125% 12.11.2026	1.200.000	1.203.612	0,21
Bankinter 0,875% 05.03.2024	400.000	411.100	0,07
Bankinter 0,875% 08.07.2026	600.000	604.704	0,10
Bankinter 2,500% 06.04.2027	600.000	626.034	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel 0,125% 30.08.2021	300.000	301.149	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel 0,375% 13.01.2022	700.000	705.985	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel 0,500% 16.11.2022	1.500.000	1.520.850	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 15.06.2023	1.600.000	1.636.704	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel 0,125% 05.02.2024	2.100.000	2.096.262	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 17.07.2025	2.100.000	2.150.568	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 08.06.2026	1.100.000	1.125.740	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel 1,875% 04.11.2026	100.000	106.528	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 31.03.2027	200.000	224.604	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel 1,250% 26.05.2027	1.300.000	1.380.574	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (38,58%) (Fortsetzung)			
Banque Federative du Credit Mutuel 1,625% 15.11.2027	900.000	943.227	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel 2,500% 25.05.2028	900.000	1.006.038	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 1,375% 16.07.2028	1.000.000	1.080.080	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel 1,750% 15.03.2029	1.200.000	1.314.384	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 1,875% 18.06.2029	1.100.000	1.169.190	0,20
Belfius Bank 0,750% 12.09.2022	600.000	611.076	0,11
Belfius Bank 0,625% 30.08.2023	200.000	203.816	0,04
Belfius Bank 0,625% 30.08.2023	200.000	203.816	0,04
Belfius Bank 1,000% 26.10.2024	300.000	308.904	0,05
Belfius Bank 0,375% 13.02.2026	500.000	492.805	0,09
Belfius Bank 28.08.2026 (nullkupon)	1.200.000	1.164.084	0,20
Berlin Hyp 0,375% 28.08.2023	300.000	303.102	0,05
Berlin Hyp 1,000% 05.02.2026	1.200.000	1.251.072	0,22
Berlin Hyp 1,125% 25.10.2027	100.000	105.037	0,02
Berlin Hyp 1,500% 18.04.2028	700.000	752.101	0,13
Berlin Hyp 0,500% 05.11.2029	500.000	495.500	0,09
BNP Paribas 0,500% 01.06.2022	100.000	101.487	0,02
BNP Paribas 0,750% 11.11.2022	100.000	102.227	0,02
BNP Paribas 1,125% 10.10.2023	690.000	712.860	0,12
BNP Paribas 1,125% 22.11.2023	1.800.000	1.860.174	0,32
BNP Paribas 1,000% 17.04.2024	200.000	206.084	0,04
BNP Paribas 1,000% 27.06.2024	1.340.000	1.379.302	0,24
BNP Paribas 1,125% 28.08.2024	2.000.000	2.069.840	0,36
BNP Paribas 1,250% 19.03.2025	800.000	834.160	0,14
BNP Paribas 0,500% 15.07.2025	400.000	401.420	0,07
BNP Paribas 1,500% 17.11.2025	1.100.000	1.164.625	0,20
BNP Paribas 0,500% 04.06.2026	1.000.000	1.002.560	0,17
BNP Paribas 1,125% 11.06.2026	1.850.000	1.918.061	0,33
BNP Paribas 0,125% 04.09.2026	800.000	776.344	0,13
BNP Paribas 2,250% 11.01.2027	400.000	436.568	0,08
BNP Paribas 2,125% 23.01.2027	2.400.000	2.619.528	0,45
BNP Paribas 1,500% 23.05.2028	200.000	214.032	0,04
BNP Paribas 1,375% 28.05.2029	1.900.000	2.007.692	0,35
BNP Paribas 2,375% 20.11.2030	900.000	970.965	0,17
BNP Paribas 1,625% 02.07.2031	1.000.000	1.018.910	0,18
BPCE 1,125% 18.01.2023	900.000	926.496	0,16
BPCE 0,625% 26.09.2023	1.300.000	1.325.168	0,23
BPCE 0,875% 31.01.2024	1.500.000	1.533.930	0,27
BPCE 1,000% 15.07.2024	700.000	725.697	0,13
BPCE 0,625% 26.09.2024	2.600.000	2.629.952	0,46
BPCE 0,125% 04.12.2024	700.000	696.948	0,12
BPCE 1,000% 01.04.2025	900.000	926.271	0,16
BPCE 1,375% 23.03.2026	300.000	315.372	0,05
BPCE 0,500% 24.02.2027	500.000	496.170	0,09
BPCE 1,625% 31.01.2028	600.000	647.406	0,11
BPCE 1,000% 05.10.2028	900.000	940.779	0,16
CaixaBank 1,125% 12.01.2023	1.800.000	1.839.690	0,32
CaixaBank 0,750% 18.04.2023	600.000	610.074	0,11
CaixaBank 1,750% 24.10.2023	1.100.000	1.151.227	0,20
CaixaBank 2,375% 01.02.2024	1.000.000	1.073.190	0,19
CaixaBank 1,125% 17.05.2024	1.100.000	1.137.345	0,20
CaixaBank 0,625% 01.10.2024	600.000	599.358	0,10
CaixaBank 1,125% 27.03.2026	1.500.000	1.550.430	0,27
CaixaBank 1,375% 19.06.2026	1.800.000	1.852.380	0,32
CaixaBank 3,500% 15.02.2027	1.000.000	1.056.300	0,18
CaixaBank 2,750% 14.07.2028	500.000	528.635	0,09
CaixaBank 2,250% 17.04.2030	1.400.000	1.447.488	0,25
Commerzbank 0,500% 06.12.2021	300.000	303.096	0,05
Commerzbank 0,500% 28.08.2023	2.000.000	2.019.740	0,35
Commerzbank 1,250% 23.10.2023	700.000	720.475	0,12
Commerzbank 1,125% 24.05.2024	200.000	206.046	0,04
Commerzbank 0,625% 28.08.2024	1.100.000	1.114.993	0,19
Commerzbank 1,125% 19.09.2025	700.000	717.976	0,12
Commerzbank 1,000% 04.03.2026	900.000	927.963	0,16
Commerzbank 1,125% 22.06.2026	300.000	304.584	0,05
Commerzbank 0,500% 04.12.2026	700.000	697.438	0,12
Commerzbank 4,000% 30.03.2027	700.000	794.696	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (38,58%) (Fortsetzung)			
Commerzbank 1,875% 28.02.2028	500.000	533.715	0,09
Commerzbank 1,500% 28.08.2028	1.000.000	1.070.810	0,19
Cooperatieve Rabobank 0,125% 11.10.2021	500.000	502.560	0,09
Cooperatieve Rabobank 0,500% 06.12.2022	900.000	914.958	0,16
Cooperatieve Rabobank 0,750% 29.08.2023	1.000.000	1.024.060	0,18
Cooperatieve Rabobank 0,625% 27.02.2024	1.100.000	1.122.088	0,19
Cooperatieve Rabobank 0,250% 30.10.2026	1.000.000	989.600	0,17
Cooperatieve Rabobank 1,125% 07.05.2031	1.100.000	1.144.473	0,20
Credit Agricole 0,750% 05.12.2023	800.000	820.840	0,14
Credit Agricole 0,500% 24.06.2024	1.100.000	1.109.933	0,19
Credit Agricole 1,000% 16.09.2024	2.000.000	2.076.820	0,36
Credit Agricole 1,375% 13.03.2025	900.000	945.243	0,16
Credit Agricole 0,375% 21.10.2025	1.000.000	996.810	0,17
Credit Agricole 1,875% 20.12.2026	1.600.000	1.745.088	0,30
Credit Agricole 1,375% 03.05.2027	900.000	964.629	0,17
Credit Agricole 1,750% 05.03.2029	1.500.000	1.641.645	0,28
Credit Agricole 2,000% 25.03.2029	1.200.000	1.282.908	0,22
Credit Agricole 1,000% 03.07.2029	1.400.000	1.451.156	0,25
Credit Mutuel Arkea 0,875% 05.10.2023	400.000	409.816	0,07
Credit Mutuel Arkea 1,250% 31.05.2024	700.000	723.296	0,13
Credit Mutuel Arkea 1,375% 17.01.2025	300.000	315.996	0,05
Credit Mutuel Arkea 1,625% 15.04.2026	600.000	633.408	0,11
Credit Mutuel Arkea 3,500% 09.02.2029	300.000	351.894	0,06
Credit Mutuel Arkea 1,125% 23.05.2029	1.300.000	1.351.519	0,23
Credit Mutuel Arkea 3,375% 11.03.2031	900.000	1.057.293	0,18
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,875% 25.10.2029	300.000	307.851	0,05
de Volksbank 0,750% 25.06.2023	800.000	817.568	0,14
Deutsche Bank 0,375% 18.01.2021	1.600.000	1.597.776	0,28
Deutsche Bank 1,625% 12.02.2021	1.200.000	1.214.364	0,21
Deutsche Bank 1,500% 20.01.2022	1.800.000	1.824.210	0,32
Deutsche Bank 1,875% 14.02.2022	800.000	816.976	0,14
Deutsche Bank 1,125% 30.08.2023	900.000	924.498	0,16
Deutsche Bank 2,625% 12.02.2026	1.300.000	1.387.087	0,24
Deutsche Bank 1,750% 17.01.2028	500.000	506.255	0,09
Deutsche Pfandbriefbank 0,625% 23.02.2022	1.200.000	1.212.300	0,21
Deutsche Pfandbriefbank 0,750% 07.02.2023	1.200.000	1.219.668	0,21
Deutsche Pfandbriefbank 0,125% 05.09.2024	200.000	197.808	0,03
DVB Bank 1,000% 25.04.2022	600.000	611.220	0,11
Erste Group Bank 0,375% 16.04.2024	400.000	404.448	0,07
Erste Group Bank 0,875% 22.05.2026	500.000	511.810	0,09
Erste Group Bank 1,000% 10.06.2030	1.000.000	994.360	0,17
HSBC France 0,200% 04.09.2021	1.000.000	1.005.240	0,17
HSBC France 0,600% 20.03.2023	2.000.000	2.034.360	0,35
HSBC France 0,250% 17.05.2024	400.000	401.792	0,07
HSBC France 0,100% 03.09.2027	1.500.000	1.455.270	0,25
HSBC France 1,375% 04.09.2028	900.000	966.357	0,17
ING Bank 0,375% 26.11.2021	1.000.000	1.009.810	0,17
ING Bank 08.04.2022 (Nullkupon)	1.900.000	1.903.021	0,33
ING Groep 0,750% 09.03.2022	1.200.000	1.219.380	0,21
ING Groep 1,000% 20.09.2023	1.700.000	1.749.487	0,30
ING Groep 1,125% 14.02.2025	700.000	726.201	0,13
ING Groep 2,125% 10.01.2026	1.800.000	1.974.456	0,34
ING Groep 1,375% 11.01.2028	600.000	639.792	0,11
ING Groep 3,000% 11.04.2028	700.000	753.942	0,13
ING Groep 2,000% 20.09.2028	1.600.000	1.781.520	0,31
ING Groep 2,500% 15.02.2029	1.100.000	1.177.319	0,20
ING Groep 1,625% 26.09.2029	1.200.000	1.242.096	0,22
ING Groep 2,000% 22.03.2030	300.000	316.755	0,06
ING Groep 1,000% 13.11.2030	1.100.000	1.096.150	0,19
ING Groep 2,500% 15.11.2030	1.400.000	1.654.464	0,29
ING Groep 0,100% 03.09.2025	1.500.000	1.477.320	0,26
Intesa Sanpaolo 0,875% 27.06.2022	500.000	508.310	0,09
Intesa Sanpaolo 2,125% 30.08.2023	700.000	740.103	0,13
Intesa Sanpaolo 1,375% 18.01.2024	1.200.000	1.236.024	0,21
Intesa Sanpaolo 1,000% 04.07.2024	1.200.000	1.218.024	0,21
Intesa Sanpaolo 0,750% 04.12.2024	1.000.000	1.004.570	0,17
Intesa Sanpaolo 1,000% 19.11.2026	1.400.000	1.396.486	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (38,58%) (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo 1,750% 20.03.2028	1.500.000	1.551.090	0,27
Intesa Sanpaolo 1,750% 04.07.2029	1.700.000	1.739.831	0,30
KBC Group 0,750% 01.03.2022	500.000	508.565	0,09
KBC Group 0,875% 27.06.2023	500.000	513.535	0,09
KBC Group 0,750% 18.10.2023	1.500.000	1.530.720	0,26
KBC Group 1,125% 25.01.2024	200.000	207.122	0,04
KBC Group 1,625% 18.09.2029	900.000	935.442	0,16
KBC Group 0,500% 03.12.2029	200.000	196.852	0,03
KBC GROUP 0,625% 10.04.2025	600.000	608.106	0,11
Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands 0,375% 31.05.2023	500.000	504.190	0,09
Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands 0,375% 26.02.2025	700.000	694.064	0,12
NIBC Bank 1,500% 31.01.2022	100.000	102.966	0,02
NIBC Bank 1,125% 19.04.2023	500.000	513.510	0,09
NIBC Bank 0,875% 08.07.2025	700.000	704.816	0,12
Nordea Bank 1,000% 22.02.2023	100.000	102.998	0,02
Nordea Bank 0,875% 26.06.2023	1.200.000	1.228.392	0,21
Nordea Bank 0,375% 28.05.2026	1.200.000	1.203.936	0,21
Nordea Bank 1,125% 27.09.2027	600.000	635.898	0,11
OP Corporate Bank 0,375% 11.10.2022	300.000	303.291	0,05
OP Corporate Bank 0,375% 29.08.2023	750.000	758.933	0,13
OP Corporate Bank 0,375% 26.02.2024	500.000	506.030	0,09
OP Corporate Bank 0,375% 19.06.2024	1.065.000	1.065.735	0,18
OP Corporate Bank 1,000% 22.05.2025	300.000	312.417	0,05
OP Corporate Bank 0,625% 12.11.2029	600.000	586.734	0,10
Raiffeisen Bank International 0,250% 05.07.2021	600.000	603.102	0,10
Raiffeisen Bank International 1,000% 04.12.2023	400.000	414.072	0,07
Raiffeisen Bank International 0,375% 25.09.2026	1.200.000	1.186.044	0,21
Raiffeisen Bank International 1,500% 12.03.2030	300.000	298.977	0,05
Santander Consumer Bank 0,750% 17.10.2022	600.000	608.994	0,11
SANTANDER CONSUMER BANK 0,250% 15.10.2024	500.000	498.745	0,09
Societe Generale 0,125% 05.10.2021	200.000	200.840	0,03
Societe Generale 0,250% 18.01.2022	900.000	905.517	0,16
Societe Generale 1,000% 01.04.2022	300.000	306.606	0,05
Societe Generale 27.05.2022 (Nullkupon)	1.100.000	1.100.220	0,19
Societe Generale 0,500% 13.01.2023	2.200.000	2.219.272	0,38
Societe Generale 0,750% 26.05.2023	200.000	204.572	0,04
Societe Generale 1,250% 15.02.2024	1.400.000	1.447.558	0,25
Societe Generale 1,125% 23.01.2025	1.500.000	1.545.630	0,27
Societe Generale 0,875% 01.07.2026	1.500.000	1.519.455	0,26
Societe Generale 1,375% 13.01.2028	800.000	836.416	0,14
Societe Generale 1,375% 23.02.2028	1.100.000	1.121.967	0,19
Societe Generale 2,125% 27.09.2028	1.100.000	1.218.250	0,21
Societe Generale 1,750% 22.03.2029	1.400.000	1.505.336	0,26
Societe Generale 0,875% 24.09.2029	900.000	895.221	0,16
UniCredit 2,000% 04.03.2023	500.000	525.430	0,09
UniCredit 1,250% 25.06.2025	2.000.000	2.042.600	0,35
UniCredit 2,125% 24.10.2026	200.000	216.792	0,04
Unione di Banche Italiane 1,000% 22.07.2022	800.000	809.048	0,14
Unione di Banche Italiane 0,750% 17.10.2022	300.000	301.047	0,05
Unione di Banche Italiane 1,500% 10.04.2024	900.000	919.368	0,16
Baustoffe (2,06%)			
Compagnie de Saint-Gobain 0,875% 21.09.2023	600.000	616.416	0,11
Compagnie de Saint-Gobain 0,625% 15.03.2024	1.200.000	1.219.920	0,21
Compagnie de Saint-Gobain 1,000% 17.03.2025	300.000	310.500	0,05
Compagnie de Saint-Gobain 1,125% 23.03.2026	700.000	726.446	0,13
Compagnie de Saint-Gobain 1,375% 14.06.2027	1.000.000	1.064.690	0,18
Compagnie de Saint-Gobain 1,875% 21.09.2028	800.000	880.984	0,15
Compagnie de Saint-Gobain 1,875% 15.03.2031	1.000.000	1.095.200	0,19
HeidelbergCement 2,250% 30.03.2023	200.000	211.598	0,04
HeidelbergCement 2,250% 03.06.2024	500.000	537.450	0,09
HeidelbergCement 1,500% 07.02.2025	400.000	417.392	0,07
HeidelbergCement Finance Luxembourg 0,500% 09.08.2022	900.000	906.462	0,16
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,625% 07.04.2026	1.250.000	1.315.913	0,23
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,125% 01.12.2027	287.000	291.457	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg 1,750% 24.04.2028	1.600.000	1.689.120	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Baustoffe (2,06%) (Fortsetzung)			
Imerys 1,500% 15.01.2027	400.000	409.356	0,07
Imerys 1,500% 15.01.2027	200.000	204.678	0,04
Chemie (1,02%)			
Air Liquide Finance 1,000% 08.03.2027	500.000	531.180	0,09
Air Liquide Finance 1,250% 13.06.2028	400.000	436.076	0,08
Air Liquide Finance 0,625% 20.06.2030	600.000	615.942	0,11
Arkema 1,500% 20.04.2027	1.100.000	1.176.087	0,20
Arkema 0,750% 03.12.2029	300.000	298.356	0,05
Brenntag Finance 1,125% 27.09.2025	400.000	411.356	0,07
Evonik Industries 2,125% 07.07.2077	500.000	516.250	0,09
LANXESS 1,125% 16.05.2025	600.000	625.044	0,11
Linde Finance 0,250% 18.01.2022	800.000	807.200	0,14
Solvay 0,500% 06.09.2029	500.000	483.875	0,08
Kommerzielle Dienstleistungen (3,38%)			
Abertis Infraestructuras 1,500% 27.06.2024	400.000	413.956	0,07
Abertis Infraestructuras 0,625% 15.07.2025	900.000	887.787	0,15
Abertis Infraestructuras 1,375% 20.05.2026	100.000	102.310	0,02
Abertis Infraestructuras 1,000% 27.02.2027	400.000	397.752	0,07
Abertis Infraestructuras 2,375% 27.09.2027	1.300.000	1.401.231	0,24
Abertis Infraestructuras 1,125% 26.03.2028	500.000	487.005	0,08
Abertis Infraestructuras 1,625% 15.07.2029	800.000	801.152	0,14
Abertis Infraestructuras 3,000% 27.03.2031	1.600.000	1.772.656	0,31
Abertis Infraestructuras 1,875% 26.03.2032	300.000	294.138	0,05
ALD 0,875% 18.07.2022	800.000	815.920	0,14
ALD 1,250% 11.10.2022	200.000	206.330	0,04
ALD 0,375% 18.07.2023	500.000	500.290	0,09
APRR 1,250% 18.01.2028	200.000	213.652	0,04
APRR 1,500% 25.01.2030	800.000	875.104	0,15
APRR 1,875% 06.01.2031	700.000	787.339	0,14
APRR 1,625% 13.01.2032	900.000	991.962	0,17
APRR 1,500% 17.01.2033	100.000	109.155	0,02
Autoroutes du Sud de la France 1,125% 20.04.2026	100.000	105.568	0,02
Autoroutes du Sud de la France 1,125% 20.04.2026	300.000	316.704	0,05
Autoroutes du Sud de la France 1,250% 18.01.2027	1.200.000	1.281.852	0,22
Autoroutes du Sud de la France 1,375% 27.06.2028	1.000.000	1.083.510	0,19
Autoroutes du Sud de la France 1,375% 22.01.2030	1.100.000	1.183.985	0,20
Autoroutes du Sud de la France 1,375% 21.02.2031	900.000	964.449	0,17
Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes 1,125% 13.10.2027	800.000	850.848	0,15
Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes 0,750% 09.09.2028	100.000	103.164	0,02
Edenred 1,875% 06.03.2026	800.000	865.184	0,15
Edenred 1,875% 30.03.2027	500.000	542.295	0,09
Holding d'Infrastructures de Transport 0,625% 27.03.2023	700.000	702.681	0,12
Holding d'Infrastructures de Transport 1,625% 27.11.2027	300.000	309.168	0,05
Wirecard 0,500% 11.09.2024	200.000	172.524	0,03
Computer (0,95%)			
Atos 0,750% 07.05.2022	1.000.000	1.016.960	0,18
Atos 1,750% 07.05.2025	300.000	319.929	0,05
Atos 1,750% 07.05.2025	100.000	106.643	0,02
Capgemini 0,500% 09.11.2021	1.400.000	1.411.410	0,24
Capgemini 1,000% 18.10.2024	200.000	206.960	0,04
Capgemini 1,750% 18.04.2028	300.000	329.142	0,06
Dell Bank International 0,625% 17.10.2022	600.000	605.136	0,10
Teleperformance 1,500% 03.04.2024	100.000	104.084	0,02
Teleperformance 1,875% 02.07.2025	1.300.000	1.385.410	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,98%)			
Aareal Bank 0,375% 10.04.2024	500.000	502.100	0,09
Deutsche Boerse 1,125% 26.03.2028	500.000	534.040	0,09
Euronext 1,000% 18.04.2025	300.000	309.300	0,05
Euronext 1,125% 12.06.2029	700.000	717.283	0,13
LeasePlan 1,000% 24.05.2021	300.000	304.383	0,05
LeasePlan 1,000% 25.02.2022	850.000	865.861	0,15
LeasePlan 0,750% 03.10.2022	450.000	456.035	0,08
LeasePlan 1,000% 02.05.2023	800.000	815.984	0,14
LeasePlan 1,375% 07.03.2024	800.000	828.400	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,98%) (Fortsetzung)			
Santander Consumer Finance 0,500% 04.10.2021	500.000	505.020	0,09
Santander Consumer Finance 0,875% 24.01.2022	1.100.000	1.120.416	0,19
Santander Consumer Finance 0,875% 30.05.2023	400.000	408.892	0,07
Santander Consumer Finance 1,125% 09.10.2023	1.500.000	1.548.960	0,27
Santander Consumer Finance 1,000% 27.02.2024	900.000	924.012	0,16
Santander Consumer Finance 0,375% 27.06.2024	1.300.000	1.301.339	0,23
Santander Consumer Finance 0,500% 14.11.2026	300.000	297.435	0,05
Energie (2,11%)			
Elia System Operator 1,375% 14.01.2026	600.000	637.554	0,11
Elia System Operator 2,750% unbegrenzt	600.000	632.148	0,11
Elia System Operator 2,750% unbegrenzt	300.000	316.074	0,05
innogy Finance 0,750% 30.11.2022	800.000	814.440	0,14
innogy Finance 1,000% 13.04.2025	800.000	829.568	0,14
innogy Finance 1,625% 30.05.2026	1.000.000	1.075.380	0,19
innogy Finance 1,250% 19.10.2027	600.000	633.150	0,11
innogy Finance 1,500% 31.07.2029	1.000.000	1.071.690	0,19
Iren 0,875% 04.11.2024	100.000	102.476	0,02
Iren 1,950% 19.09.2025	400.000	430.984	0,07
Iren 1,500% 24.10.2027	600.000	632.136	0,11
Iren 0,875% 14.10.2029	500.000	498.475	0,09
Red Electrica Financiaciones 1,250% 13.03.2027	700.000	740.817	0,13
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 23.07.2023	2.229.000	2.297.497	0,40
Terna Rete Elettrica Nazionale 0,125% 25.07.2025	300.000	296.319	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 10.04.2026	300.000	309.315	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,375% 26.07.2027	800.000	845.008	0,15
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,63%)			
Legrand 0,750% 06.07.2024	600.000	617.766	0,11
Legrand 1,875% 06.07.2032	500.000	570.860	0,10
Schneider Electric 0,250% 09.09.2024	300.000	302.493	0,05
Schneider Electric 0,875% 13.12.2026	700.000	730.800	0,13
Schneider Electric 1,375% 21.06.2027	400.000	429.780	0,07
Schneider Electric 1,500% 15.01.2028	900.000	978.633	0,17
Alternative Energie (0,11%)			
ERG 1,875% 11.04.2025	600.000	634.710	0,11
Ingenieurs- & Bauwesen (1,16%)			
ACS Servicios Comunicaciones y Energia 1,875% 20.04.2026	1.000.000	1.056.710	0,18
Bouygues 1,375% 07.06.2027	700.000	759.892	0,13
Ferrovial Emisiones 1,375% 31.03.2025	300.000	313.560	0,06
HOCHTIEF 1,750% 03.07.2025	700.000	743.246	0,13
HOCHTIEF 0,500% 03.09.2027	200.000	197.046	0,03
Vinci 1,000% 26.09.2025	500.000	523.980	0,09
Vinci 1,625% 18.01.2029	2.000.000	2.201.920	0,38
Vinci 1,750% 26.09.2030	800.000	891.624	0,16
Umweltschutz (0,17%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 1,661% 04.12.2026	1.000.000	1.000.750	0,17
Nahrungsmittel (1,73%)			
Auchan Holding 0,625% 07.02.2022	700.000	703.297	0,12
Auchan Holding 2,625% 30.01.2024	900.000	963.036	0,17
Auchan Holding 2,375% 25.04.2025	1.200.000	1.250.004	0,22
Carrefour 0,875% 12.06.2023	700.000	715.281	0,12
Carrefour 0,750% 26.04.2024	400.000	409.060	0,07
Carrefour 1,750% 04.05.2026	500.000	536.970	0,09
Carrefour 1,000% 17.05.2027	200.000	206.096	0,03
Danone 1,750% unbegrenzt	1.300.000	1.336.153	0,23
Kerry Group Financial Services 0,625% 20.09.2029	1.000.000	966.710	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize 0,875% 19.09.2024	100.000	103.185	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize 0,250% 26.06.2025	1.300.000	1.298.700	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize 1,125% 19.03.2026	500.000	523.015	0,09
Metro 1,125% 06.03.2023	500.000	507.165	0,09
Sudzucker International Finance 1,000% 28.11.2025	500.000	500.275	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gas (1,09%)			
Italgas 1,625% 19.01.2027	500.000	538.975	0,09
Italgas 1,625% 18.01.2029	600.000	649.392	0,11
Italgas 0,875% 24.04.2030	750.000	755.273	0,13
Italgas 1,000% 11.12.2031	900.000	903.771	0,16
Snam 12.05.2024 (nullkupon)	700.000	693.161	0,12
Snam 1,250% 28.08.2025	1.493.000	1.560.931	0,27
Snam 0,875% 25.10.2026	700.000	714.798	0,12
Snam 1,375% 25.10.2027	100.000	105.474	0,02
Snam 1,000% 12.09.2034	400.000	388.128	0,07
Gesundheitsprodukte (1,31%)			
EssilorLuxottica 0,125% 27.05.2025	2.500.000	2.494.675	0,43
EssilorLuxottica 0,375% 27.11.2027	900.000	899.469	0,16
EssilorLuxottica 0,750% 27.11.2031	1.500.000	1.507.260	0,26
Koninklijke Philips 0,500% 06.09.2023	100.000	101.716	0,02
Koninklijke Philips 0,750% 02.05.2024	900.000	924.120	0,16
Koninklijke Philips 0,500% 22.05.2026	1.000.000	1.013.880	0,17
Koninklijke Philips 1,375% 02.05.2028	600.000	644.610	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (0,40%)			
Fresenius Medical Care & Co 1,500% 11.07.2025	500.000	528.540	0,09
Fresenius Medical Care & Co 0,625% 30.11.2026	800.000	796.096	0,14
Fresenius Medical Care & Co 1,250% 29.11.2029	1.000.000	1.001.120	0,17
Versicherungen (4,44%)			
Aegon Bank 0,625% 21.06.2024	700.000	711.802	0,12
Ageas 3,250% 02.07.2049	300.000	332.775	0,06
Ageas 3,250% 02.07.2049	400.000	443.700	0,08
Allianz 3,099% 06.07.2047	300.000	343.560	0,06
Allianz 3,099% 06.07.2047	300.000	343.560	0,06
Allianz 1,301% 25.09.2049	2.000.000	1.980.800	0,34
Allianz Finance II 0,250% 06.06.2023	400.000	404.028	0,07
Allianz Finance II 0,875% 15.01.2026	1.500.000	1.564.710	0,27
Allianz Finance II 0,875% 06.12.2027	300.000	315.426	0,05
Allianz Finance II 1,500% 15.01.2030	900.000	993.366	0,17
Allianz Finance II 1,375% 21.04.2031	200.000	217.788	0,04
ASR Nederland 3,375% 02.05.2049	500.000	554.885	0,10
Assicurazioni Generali 3,875% 29.01.2029	700.000	825.286	0,14
Assicurazioni Generali 2,124% 01.10.2030	500.000	519.080	0,09
AXA 3,375% 06.07.2047	300.000	343.425	0,06
AXA 3,250% 28.05.2049	1.800.000	2.050.272	0,36
BNP Paribas Cardif 1,000% 29.11.2024	800.000	811.104	0,14
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6,000% 23.01.2027	500.000	636.805	0,11
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3,375% 24.09.2028	800.000	884.496	0,15
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2,125% 16.09.2029	400.000	403.224	0,07
CNP Assurances 2,750% 05.02.2029	500.000	560.855	0,10
CNP Assurances 2,000% 27.07.2050	900.000	908.784	0,16
Credit Agricole Assurances 2,625% 29.01.2048	1.000.000	1.051.070	0,18
Hannover Rueck 1,125% 18.04.2028	1.100.000	1.170.477	0,20
Hannover Rueck 1,125% 09.10.2039	1.500.000	1.467.840	0,25
Mapfre 1,625% 19.05.2026	200.000	215.108	0,04
Mapfre 4,375% 31.03.2047	500.000	587.345	0,10
Mapfre 4,125% 07.09.2048	400.000	470.684	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 3,250% 26.05.2049	1.400.000	1.633.324	0,28
NN Group 0,875% 13.01.2023	800.000	818.824	0,14
NN Group 1,625% 01.06.2027	600.000	647.316	0,11
NN Group 4,625% 13.01.2048	700.000	843.115	0,15
Talanx 2,250% 05.12.2047	600.000	630.780	0,11
Investmentgesellschaften (0,07%)			
EXOR 1,750% 18.01.2028	400.000	419.272	0,07
Hotelwesen (0,16%)			
Accor 1,250% 25.01.2024	400.000	416.456	0,07
Accor 1,750% 04.02.2026	500.000	528.750	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Medien (0,85%)			
Bertelsmann & Co 0,250% 26.05.2021	300.000	301.512	0,05
Bertelsmann & Co 1,250% 29.09.2025	700.000	737.261	0,13
Bertelsmann & Co 1,125% 27.04.2026	100.000	105.073	0,02
Vivendi 13.06.2022 (Nullkupon)	900.000	899.577	0,15
Vivendi 1,125% 24.11.2023	400.000	414.936	0,07
Vivendi 0,875% 18.09.2024	500.000	512.835	0,09
Vivendi 0,625% 11.06.2025	1.000.000	1.008.700	0,17
Vivendi 1,875% 26.05.2026	100.000	107.926	0,02
Vivendi 1,125% 11.12.2028	500.000	510.800	0,09
Wolters Kluwer 1,500% 22.03.2027	300.000	322.914	0,06
Verschiedene Hersteller (2,17%)			
Alstom 0,250% 14.10.2026	700.000	686.959	0,12
Knorr-Bremse 0,500% 08.12.2021	800.000	806.976	0,14
Knorr-Bremse 1,125% 13.06.2025	500.000	522.365	0,09
Siemens Finanzierungsmaatschappij 05.09.2021 (nullkupon)	700.000	703.178	0,12
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,375% 06.09.2023	500.000	508.190	0,09
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,300% 28.02.2024	2.000.000	2.027.720	0,35
Siemens Finanzierungsmaatschappij 05.09.2024 (nullkupon)	500.000	499.270	0,09
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,000% 06.09.2027	100.000	105.917	0,02
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,900% 28.02.2028	1.400.000	1.467.788	0,25
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,125% 05.09.2029	1.000.000	967.850	0,17
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,375% 06.09.2030	900.000	978.399	0,17
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,250% 28.02.2031	1.200.000	1.283.856	0,22
Siemens Finanzierungsmaatschappij 0,500% 05.09.2034	1.000.000	948.990	0,17
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,750% 28.02.2039	900.000	1.003.185	0,17
Öl & Gas (2,53%)			
Eni 1,000% 14.03.2025	600.000	622.896	0,11
Eni 1,500% 17.01.2027	500.000	537.255	0,09
Eni 1,125% 19.09.2028	150.000	157.105	0,03
Eni 1,000% 11.10.2034	800.000	784.552	0,14
OMV 0,750% 04.12.2023	500.000	513.495	0,09
OMV 03.07.2025 (nullkupon)	900.000	891.810	0,15
OMV 1,000% 14.12.2026	800.000	838.624	0,14
OMV 1,875% 04.12.2028	500.000	558.010	0,10
OMV 1,000% 03.07.2034	800.000	797.784	0,14
OMV 2,875% unbegrenzt	300.000	322.614	0,06
Repsol International Finance 0,500% 23.05.2022	600.000	607.668	0,10
Repsol International Finance 0,250% 02.08.2027	800.000	783.832	0,13
Total 3,369% unbegrenzt	550.000	628.430	0,11
Total 1,750% unbegrenzt	1.800.000	1.865.790	0,32
Total Capital International 0,625% 04.10.2024	600.000	618.648	0,11
Total Capital International 1,023% 04.03.2027	300.000	316.422	0,05
Total Capital International 0,696% 31.05.2028	900.000	924.552	0,16
Total Capital International 1,375% 04.10.2029	1.200.000	1.304.628	0,23
Total Capital International 1,491% 04.09.2030	200.000	219.578	0,04
Total Capital International 1,535% 31.05.2039	1.200.000	1.310.688	0,23
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,45%)			
Merck 1,625% 25.06.2079	600.000	617.628	0,11
Merck 2,875% 25.06.2079	1.100.000	1.180.267	0,20
Merck Financial Services 0,005% 15.12.2023	300.000	298.797	0,05
Merck Financial Services 0,375% 05.07.2027	1.200.000	1.196.388	0,21
Merck Financial Services 0,875% 05.07.2031	800.000	804.544	0,14
Sanofi 21.03.2022 (Nullkupon)	900.000	905.274	0,16
Sanofi 13.09.2022 (Nullkupon)	100.000	100.470	0,02
Sanofi 0,500% 21.03.2023	1.800.000	1.834.452	0,32
Sanofi 1,000% 21.03.2026	1.500.000	1.586.175	0,27
Sanofi 0,500% 13.01.2027	200.000	205.210	0,03
Sanofi 0,875% 21.03.2029	500.000	525.190	0,09
Sanofi 1,375% 21.03.2030	2.500.000	2.749.425	0,48
Sanofi 1,250% 21.03.2034	900.000	978.588	0,17
Sanofi 1,875% 21.03.2038	1.000.000	1.187.580	0,20
Immobilien (2,52%)			
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026	800.000	825.848	0,14
Grand City Properties 1,500% 22.02.2027	800.000	829.384	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (2,52%) (Fortsetzung)			
Icade Sante 0,875% 04.11.2029	500.000	491.000	0,09
Immofinanz 2,625% 27.01.2023	500.000	527.655	0,09
LEG Immobilien 1,250% 23.01.2024	600.000	617.850	0,11
LEG Immobilien 0,875% 28.11.2027	500.000	500.260	0,09
TLG Immobilien 0,375% 23.09.2022	800.000	803.024	0,14
TLG Immobilien 1,500% 28.05.2026	800.000	824.728	0,14
Vonovia Finance 0,750% 25.01.2022	300.000	304.605	0,05
Vonovia Finance 0,125% 06.04.2023	200.000	199.350	0,03
Vonovia Finance 0,875% 03.07.2023	600.000	612.726	0,11
Vonovia Finance 0,750% 15.01.2024	1.500.000	1.524.930	0,26
Vonovia Finance 1,250% 06.12.2024	100.000	104.219	0,02
Vonovia Finance 1,800% 29.06.2025	800.000	852.312	0,15
Vonovia Finance 1,800% 29.06.2025	200.000	213.078	0,04
Vonovia Finance 1,125% 08.09.2025	100.000	102.891	0,02
Vonovia Finance 1,500% 22.03.2026	1.000.000	1.049.060	0,18
Vonovia Finance 1,750% 25.01.2027	1.100.000	1.173.458	0,20
Vonovia Finance 1,500% 14.01.2028	500.000	524.440	0,09
Vonovia Finance 2,125% 22.03.2030	300.000	333.828	0,06
Vonovia Finance 1,125% 14.09.2034	1.700.000	1.603.440	0,28
Vonovia Finance 2,750% 22.03.2038	300.000	348.861	0,06
Vonovia Finance 1,625% 07.10.2039	200.000	192.372	0,03
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,49%)			
Covivio 1,875% 20.05.2026	100.000	107.722	0,02
Covivio 1,500% 21.06.2027	400.000	421.124	0,07
Covivio 1,125% 17.09.2031	500.000	503.865	0,09
Gecina 1,375% 30.06.2027	1.000.000	1.076.750	0,19
Gecina 1,375% 26.01.2028	500.000	538.225	0,09
Gecina 1,000% 30.01.2029	100.000	104.324	0,02
Gecina 1,625% 14.03.2030	500.000	544.905	0,09
Gecina 2,000% 30.06.2032	600.000	680.544	0,12
Gecina 1,625% 29.05.2034	500.000	539.370	0,09
ICADE 1,125% 17.11.2025	200.000	207.140	0,04
ICADE 1,750% 10.06.2026	300.000	320.940	0,05
ICADE 1,500% 13.09.2027	700.000	740.236	0,13
ICADE 1,625% 28.02.2028	300.000	319.743	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi 1,450% 28.10.2024	200.000	208.976	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi 1,625% 28.11.2025	500.000	526.730	0,09
Inmobiliaria Colonial Socimi 2,000% 17.04.2026	600.000	643.320	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi 2,000% 17.04.2026	300.000	321.660	0,06
Klepierre 1,375% 16.02.2027	600.000	638.478	0,11
Klepierre 0,625% 01.07.2030	700.000	691.348	0,12
Klepierre 1,250% 29.09.2031	100.000	104.479	0,02
Klepierre 1,625% 13.12.2032	400.000	435.272	0,07
Societe Fonciere Lyonnaise 1,500% 29.05.2025	400.000	418.868	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield 0,875% 21.02.2025	100.000	103.362	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield 1,125% 15.09.2025	600.000	625.356	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield 1,375% 09.03.2026	100.000	106.123	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield 1,000% 27.02.2027	1.500.000	1.549.140	0,27
Unibail-Rodamco-Westfield 1,500% 22.02.2028	600.000	638.622	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield 1,500% 29.05.2029	100.000	106.458	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield 1,875% 15.01.2031	800.000	875.000	0,15
Unibail-Rodamco-Westfield 0,875% 29.03.2032	1.000.000	977.860	0,17
Unibail-Rodamco-Westfield 1,750% 27.02.2034	1.500.000	1.613.865	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield 2,000% 28.04.2036	200.000	221.514	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield 2,000% 29.05.2037	100.000	110.448	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield 2,250% 14.05.2038	400.000	458.108	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield 1,750% 01.07.2049	600.000	592.230	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125% unbegrenzt	1.200.000	1.230.864	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield 2,875% unbegrenzt	800.000	848.360	0,15
Software (1,98%)			
Amadeus IT Group 0,875% 18.09.2023	600.000	615.840	0,11
Amadeus IT Group 1,500% 18.09.2026	600.000	643.608	0,11
Dassault Systemes 16.09.2022 (nullkupon)	700.000	701.029	0,12
Dassault Systemes 16.09.2024 (nullkupon)	400.000	397.684	0,07
Dassault Systemes 0,125% 16.09.2026	1.500.000	1.480.950	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Software (1,98%) (Fortsetzung)			
Dassault Systemes 0,375% 16.09.2029	1.400.000	1.372.252	0,24
SAP 0,250% 10.03.2022	600.000	605.040	0,10
SAP 0,750% 10.12.2024	800.000	826.304	0,14
SAP 1,000% 13.03.2026	800.000	840.408	0,14
SAP 1,250% 10.03.2028	1.400.000	1.504.818	0,26
SAP 1,375% 13.03.2030	1.000.000	1.088.350	0,19
SAP 1,625% 10.03.2031	800.000	888.800	0,15
Worldline 0,250% 18.09.2024	500.000	496.610	0,09
Telekommunikation (7,02%)			
Deutsche Telekom 0,875% 25.03.2026	500.000	515.475	0,09
Deutsche Telekom 0,500% 05.07.2027	2.200.000	2.196.876	0,38
Deutsche Telekom 1,750% 25.03.2031	1.300.000	1.412.723	0,24
Deutsche Telekom 1,375% 05.07.2034	700.000	708.505	0,12
Deutsche Telekom 1,750% 09.12.2049	800.000	764.344	0,13
Deutsche Telekom International Finance 0,375% 30.10.2021	250.000	252.105	0,04
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 01.12.2022	450.000	457.686	0,08
Deutsche Telekom International Finance 0,875% 30.01.2024	1.475.000	1.519.589	0,26
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 13.12.2024	1.000.000	1.023.140	0,18
Deutsche Telekom International Finance 1,375% 01.12.2025	1.100.000	1.166.506	0,20
Deutsche Telekom International Finance 1,125% 22.05.2026	1.000.000	1.049.680	0,18
Deutsche Telekom International Finance 1,375% 30.01.2027	1.300.000	1.383.642	0,24
Deutsche Telekom International Finance 1,500% 03.04.2028	300.000	321.540	0,06
Deutsche Telekom International Finance 2,000% 01.12.2029	401.000	446.979	0,08
Eutelsat 1,125% 23.06.2021	100.000	101.421	0,02
Eutelsat 2,000% 02.10.2025	700.000	730.380	0,13
EUTELSAT 2,250% 13.07.2027	600.000	624.564	0,11
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs 1,750% 05.07.2025	700.000	734.594	0,13
Orange 0,500% 15.01.2022	1.000.000	1.011.140	0,17
Orange 0,750% 11.09.2023	100.000	102.289	0,02
Orange 1,125% 15.07.2024	1.200.000	1.249.644	0,22
Orange 1,000% 12.05.2025	400.000	415.204	0,07
Orange 1,000% 12.09.2025	1.200.000	1.246.128	0,21
Orange 04.09.2026 (nullkupon)	500.000	486.270	0,08
Orange 1,500% 09.09.2027	500.000	539.325	0,09
Orange 1,375% 20.03.2028	1.700.000	1.809.752	0,31
Orange 2,000% 15.01.2029	2.200.000	2.456.278	0,42
Orange 1,375% 16.01.2030	200.000	212.946	0,04
Orange 1,875% 12.09.2030	1.200.000	1.335.780	0,23
Orange 0,500% 04.09.2032	1.100.000	1.035.331	0,18
Orange 1,750% unbegrenzt	900.000	906.741	0,16
Orange 2,375% unbegrenzt	800.000	843.480	0,15
Orange 1,375% 04.09.2049	700.000	636.811	0,11
OTE 0,875% 24.09.2026	500.000	503.420	0,09
SES 1,625% 22.03.2026	500.000	521.370	0,09
SES 0,875% 04.11.2027	800.000	781.552	0,13
Telefonica Emisiones 1,069% 05.02.2024	1.000.000	1.035.640	0,18
Telefonica Emisiones 1,528% 17.01.2025	1.700.000	1.806.437	0,31
Telefonica Emisiones 1,495% 11.09.2025	1.200.000	1.272.816	0,22
Telefonica Emisiones 1,447% 22.01.2027	700.000	741.671	0,13
Telefonica Emisiones 1,715% 12.01.2028	1.800.000	1.952.658	0,34
Telefonica Emisiones 2,318% 17.10.2028	400.000	457.136	0,08
Telefonica Emisiones 1,788% 12.03.2029	1.000.000	1.084.200	0,19
Telefonica Emisiones 1,957% 01.07.2039	708.000	742.522	0,13
Transportwesen (0,22%)			
Deutsche Post 1,000% 13.12.2027	600.000	628.146	0,11
Deutsche Post 1,625% 05.12.2028	600.000	659.496	0,11
Wasser (1,66%)			
FCC Aqualia 1,413% 08.06.2022	1.200.000	1.228.416	0,21
FCC Aqualia 2,629% 08.06.2027	450.000	482.157	0,08
Suez 1,000% 03.04.2025	100.000	104.243	0,02
Suez 1,250% 19.05.2028	100.000	106.546	0,02
Suez 1,500% 03.04.2029	800.000	867.480	0,15
Suez 1,625% 17.09.2030	1.000.000	1.100.450	0,19
Suez 0,500% 14.10.2031	1.300.000	1.261.338	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wasser (1,66%) (Fortsetzung)			
Suez 1,625% 21.09.2032	300.000	330.522	0,06
Suez 1,625% unbegrenzt	400.000	399.416	0,07
Suez 2,875% unbegrenzt	700.000	744.562	0,13
Veolia Environnement 0,672% 30.03.2022	300.000	304.080	0,05
Veolia Environnement 0,892% 14.01.2024	700.000	720.251	0,12
Veolia Environnement 1,496% 30.11.2026	1.200.000	1.293.516	0,22
Veolia Environnement 0,927% 04.01.2029	100.000	103.532	0,02
Veolia Environnement 1,940% 07.01.2030	500.000	561.220	0,10
Total Unternehmensanleihen		566.298.858	97,96
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 558.310.705 EUR)		566.298.858	97,96
Sonstige Nettovermögenswerte		11.812.043	2,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		578.110.901	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
8.850.778 CHF	8.036.167 EUR	3. Januar 2020	106.429	0,02
63.709.293 CHF	57.845.600 EUR	3. Januar 2020	766.094	0,13
3.020.597 CHF	2.759.302 EUR	3. Januar 2020	19.607	0,00
2.009.046 CHF	1.831.265 EUR	3. Januar 2020	17.031	0,00
1.835.679 EUR	2.009.511 CHF	3. Januar 2020	(13.044)	(0,00)
1.792.827 EUR	1.964.100 CHF	3. Januar 2020	(14.118)	(0,00)
Total Devisenterminkontrakte			881.999	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (3,11%)			
Agricultural Bank of China 2,616% 30.07.2022	200.000	200.314	0,02
Banco del Estado de Chile 2,668% 08.01.2021	515.000	515.685	0,06
Banco del Estado de Chile 3,875% 08.02.2022	405.000	417.344	0,05
Banco del Estado de Chile 3,875% 08.02.2022	220.000	226.706	0,03
Banco do Brasil 5,875% 26.01.2022	255.000	268.130	0,03
Banco do Brasil 3,875% 10.10.2022	860.000	878.060	0,11
Banco do Brasil 5,875% 19.01.2023	200.000	214.784	0,03
Banco do Brasil 4,875% 19.04.2023	315.000	330.964	0,04
Banco do Brasil 4,625% 15.01.2025	220.000	229.453	0,03
Banco do Brasil 8,500% unbegrenzt	100.000	103.916	0,01
Banco Nacional de Comercio Exterior 3,800% 11.08.2026	475.000	481.222	0,06
Bank of Baroda 3,500% 04.04.2022	575.000	583.786	0,07
Bank of China 2,875% 20.04.2022	200.000	202.370	0,03
Bank of China 3,125% 17.04.2024	500.000	512.215	0,06
Bank of China 5,000% 13.11.2024	445.000	485.949	0,06
Bank of China 3,875% 30.06.2025	200.000	212.506	0,03
Bank of India 6,250% 16.02.2021	400.000	415.056	0,05
Canara Bank 3,250% 10.08.2022	600.000	606.516	0,07
China Construction Bank 2,715% 08.06.2023	200.000	200.538	0,02
China Construction Bank 3,875% 13.05.2025	400.000	401.464	0,05
China Construction Bank 4,250% 27.02.2029	400.000	420.100	0,05
China Development Bank 2,625% 24.01.2022	475.000	479.228	0,06
CIMB Bank 2,792% 09.10.2024	1.005.000	1.007.020	0,12
CITIC 6,800% 17.01.2023	250.000	278.118	0,03
CITIC 3,875% 28.02.2027	400.000	415.072	0,05
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	707.000	734.552	0,09
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	1.190.000	1.236.374	0,15
Industrial & Commercial Bank of China 2,860% 21.02.2022	200.000	201.292	0,03
Industrial & Commercial Bank of China 2,875% 21.02.2022	475.000	479.873	0,06
Industrial & Commercial Bank of China 2,886% 24.04.2022	200.000	201.308	0,03
Industrial & Commercial Bank of China 2,790% 25.10.2023	200.000	200.666	0,02
Industrial & Commercial Bank of China 2,770% 25.04.2024	200.000	200.436	0,02
Industrial & Commercial Bank of China 4,875% 21.09.2025	200.000	219.584	0,03
Malayan Banking 2,704% 16.08.2024	260.000	261.019	0,03
Malayan Banking 3,905% 29.10.2026	200.000	203.876	0,03
Malayan Banking 3,905% 29.10.2026	1.183.000	1.205.927	0,15
QNB Finansbank 4,875% 19.05.2022	200.000	201.056	0,02
QNB Finansbank 6,875% 07.09.2024	205.000	218.493	0,03
Sberbank of Russia Via SB Capital 5,717% 16.06.2021	202.000	211.597	0,03
Sberbank of Russia Via SB Capital 6,125% 07.02.2022	705.000	754.717	0,09
Sberbank of Russia Via SB Capital 5,125% 29.10.2022	810.000	858.511	0,10
State Bank of India 3,250% 24.01.2022	1.095.000	1.107.724	0,13
State Bank of India 4,500% 28.09.2023	600.000	632.982	0,08
State Bank of India 4,375% 24.01.2024	1.085.000	1.143.210	0,14
State Bank of India 4,875% 17.04.2024	285.000	306.344	0,04
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 9,625% 20.03.2025	665.000	700.843	0,09
TC Ziraat Bankasi 4,750% 29.04.2021	410.000	412.169	0,05
TC Ziraat Bankasi 5,125% 29.09.2023	200.000	196.128	0,02
Türkiye Halk Bankasi 4,750% 11.02.2021	200.000	192.886	0,02
Türkiye Halk Bankasi 5,000% 13.07.2021	200.000	191.562	0,02
Türkiye Vakiflar Bankasi 5,625% 30.05.2022	200.000	200.098	0,02
Türkiye Vakiflar Bankasi 5,750% 30.01.2023	400.000	396.480	0,05
Türkiye Vakiflar Bankasi 8,125% 28.03.2024	400.000	424.972	0,05
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,025% 05.07.2022	855.000	920.861	0,11
Vnesheconombank via VEB Finance 5,942% 21.11.2023	300.000	333.264	0,04
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,800% 22.11.2025	280.000	334.303	0,04
VTB Bank Via VTB Capital 6,950% 17.10.2022	600.000	649.596	0,08
Chemie (0,77%)			
CNAC HK Finbridge 3,500% 19.07.2022	200.000	203.604	0,02
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	700.000	736.337	0,09
CNAC HK Finbridge 3,375% 19.06.2024	200.000	203.660	0,02
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	200.000	217.366	0,03
OCP 5,625% 25.04.2024	1.880.000	2.080.991	0,25
OCP 4,500% 22.10.2025	85.000	91.032	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (0,77%) (Fortsetzung)			
OCP 4,500% 22.10.2025	1.455.000	1.558.261	0,19
OCP 6,875% 25.04.2044	167.000	212.902	0,03
OCP 6,875% 25.04.2044	825.000	1.051.760	0,13
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,09%)			
ABCL Glory Capital 2,500% 21.06.2021	200.000	200.130	0,02
CDBL Funding 2 3,750% 11.03.2022	200.000	204.408	0,02
Charming Light Investments 2,375% 30.08.2021	200.000	198.594	0,02
China Cinda Finance 2015 I 4,250% 23.04.2025	200.000	213.294	0,03
China Cinda Finance 2017 I 3,650% 09.03.2022	400.000	408.344	0,05
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21.02.2029	200.000	224.278	0,03
China Great Wall International Holdings III 4,375% 25.05.2023	400.000	419.284	0,05
Gtlk Europe Capital 5,950% 17.04.2025	205.000	222.304	0,03
Gtlk Europe Capital 4,949% 18.02.2026	659.000	680.404	0,08
Huarong Finance 2017 3,750% 27.04.2022	240.000	244.814	0,03
Huarong Finance 2017 3,233% 03.07.2023	200.000	199.570	0,02
ICBCIL Finance 3,000% 05.04.2020	200.000	200.208	0,02
ICBCIL Finance 3,010% 15.05.2023	200.000	200.498	0,02
ICBCIL Finance 3,750% 05.03.2024	200.000	207.242	0,03
Power Finance 5,250% 10.08.2028	500.000	541.570	0,07
Power Finance 6,150% 06.12.2028	400.000	460.920	0,06
Power Finance 4,500% 18.06.2029	315.000	325.181	0,04
Power Sector Assets & Liabilities Management 7,390% 02.12.2024	884.000	1.097.610	0,13
REC 5,250% 13.11.2023	800.000	855.624	0,10
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 05.12.2022 (Nullkupon)	819.666	788.282	0,10
SSG Resources 4,250% 04.10.2022	1.086.000	1.129.451	0,14
Energie (2,35%)			
China Clean Energy Development 4,000% 05.11.2025	200.000	211.144	0,03
Comision Federal de Electricidad 4,875% 15.01.2024	400.000	431.408	0,05
Comision Federal de Electricidad 5,750% 14.02.2042	200.000	223.666	0,03
Comision Federal de Electricidad 6,125% 16.06.2045	400.000	471.760	0,06
Empresa de Transmision Electrica 5,125% 02.05.2049	655.000	748.003	0,09
Eskom Holdings 5,750% 26.01.2021	400.000	400.940	0,05
Eskom Holdings 5,750% 26.01.2021	840.000	841.974	0,10
Eskom Holdings 6,750% 06.08.2023	1.018.000	1.039.246	0,13
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025	1.744.000	1.789.309	0,22
Eskom Holdings 6,350% 10.08.2028	205.000	220.252	0,03
Eskom Holdings 8,450% 10.08.2028	485.000	524.532	0,06
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023	400.000	397.804	0,05
Hrvatska Elektroprivreda 5,875% 23.10.2022	800.000	876.224	0,11
Instituto Costarricense de Electricidad 6,950% 10.11.2021	770.000	804.111	0,10
Instituto Costarricense de Electricidad 6,375% 15.05.2043	780.000	644.748	0,08
NTPC 4,750% 03.10.2022	400.000	421.204	0,05
NTPC 3,750% 03.04.2024	600.000	615.942	0,07
NTPC 4,250% 26.02.2026	470.000	494.628	0,06
NTPC 4,500% 19.03.2028	400.000	429.052	0,05
Perusahaan Listrik Negara 4,125% 15.05.2027	200.000	211.102	0,02
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029	350.000	404.547	0,05
Perusahaan Listrik Negara 3,875% 17.07.2029	400.000	417.876	0,05
Perusahaan Listrik Negara 3,375% 05.02.2030	200.000	200.244	0,02
Perusahaan Listrik Negara 6,150% 21.05.2048	702.000	886.205	0,11
Perusahaan Listrik Negara 6,250% 25.01.2049	365.000	472.617	0,06
Power Grid of India 3,875% 17.01.2023	400.000	411.324	0,05
SPIC 2016 US dollar Bond 3,000% 06.12.2021	200.000	201.572	0,02
State Grid Overseas Investment 2014 4,125% 07.05.2024	305.000	326.320	0,04
State Grid Overseas Investment 2016 3,750% 02.05.2023	400.000	417.144	0,05
State Grid Overseas Investment 2016 3,500% 04.05.2027	300.000	314.670	0,04
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,700% 10.06.2025	400.000	422.636	0,05
TNB Global Ventures Capital 3,244% 19.10.2026	400.000	401.408	0,05
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	1.065.000	1.193.269	0,14
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	200.000	224.088	0,03
Trinidad Generation 5,250% 04.11.2027	1.010.000	1.068.004	0,13
UHI Capital 3,000% 12.06.2024	200.000	201.774	0,02
Elektronik (0,02%)			
Tsinghua Unic 4,750% 31.01.2021	200.000	176.754	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,05%)			
Greenko Solar Mauritius 5,550% 29.01.2025	400.000	406.520	0,05
Ingenieurs- & Bauwesen (0,41%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,625% 18.05.2036	910.000	1.069.687	0,13
Aeropuerto Internacional de Tocumen 6,000% 18.11.2048	830.000	1.027.598	0,12
CSCEC Finance Cayman II 2,900% 05.07.2022	200.000	201.324	0,02
Leader Goal International 4,250% unbegrenzt	200.000	204.080	0,03
Mexico City Airport Trust 4,250% 31.10.2026	600.000	627.984	0,08
Mexico City Airport Trust 5,500% 31.10.2046	236.000	243.896	0,03
Gas (0,08%)			
China Resources Gas Group 4,500% 05.04.2022	200.000	208.202	0,03
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	400.000	435.388	0,05
Investmentgesellschaften (0,22%)			
Huarong Finance 2019 3,750% 29.05.2024	265.000	271.257	0,03
Huarong Finance 2019 4,500% 29.05.2029	200.000	211.454	0,03
Huarong Finance II 3,250% 03.06.2021	200.000	201.196	0,02
Huarong Finance II 3,625% 22.11.2021	200.000	202.888	0,03
Huarong Finance II 5,000% 19.11.2025	400.000	435.860	0,05
Huarong Finance II 2,875% unbegrenzt	200.000	197.416	0,02
Rongshi International Finance 3,750% 21.05.2029	300.000	317.256	0,04
Bergbau (1,81%)			
Chinalco Capital Holdings 4,250% 21.04.2022	200.000	203.246	0,02
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,230% 15.11.2021	200.000	210.010	0,03
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,710% 15.11.2023	600.000	662.994	0,08
Indonesia Asahan Aluminium Persero 6,530% 15.11.2028	200.000	245.678	0,03
Indonesia Asahan Aluminium Persero 6,757% 15.11.2048	300.000	387.906	0,05
Nacional del Cobre de Chile 4,500% 16.09.2025	3.156.000	3.425.586	0,42
Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01.08.2027	565.000	589.255	0,07
Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30.09.2029	682.000	673.339	0,08
Nacional del Cobre de Chile 6,150% 24.10.2036	215.000	288.463	0,03
Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17.07.2042	1.895.000	1.983.800	0,24
Nacional del Cobre de Chile 5,625% 18.10.2043	400.000	502.212	0,06
Nacional del Cobre de Chile 4,875% 04.11.2044	1.405.000	1.608.613	0,20
Nacional del Cobre de Chile 4,500% 01.08.2047	1.050.000	1.146.841	0,14
Nacional del Cobre de Chile 4,375% 05.02.2049	1.705.000	1.830.641	0,22
Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30.01.2050	1.232.000	1.182.363	0,14
Öl & Gas (7,56%)			
Bharat Petroleum 4,375% 24.01.2022	605.000	621.135	0,08
Bharat Petroleum 4,625% 25.10.2022	400.000	416.972	0,05
Bharat Petroleum 4,000% 08.05.2025	450.000	463.455	0,06
BPRL International Singapore 4,375% 18.01.2027	607.000	632.634	0,08
CNOOC Curtis Funding No 1 4,500% 03.10.2023	200.000	214.608	0,03
CNOOC Finance 2013 3,000% 09.05.2023	200.000	203.296	0,02
CNOOC Finance 2013 4,250% 09.05.2043	200.000	223.074	0,03
CNOOC Finance 2015 USA 4,375% 02.05.2028	210.000	233.077	0,03
CNOOC Nexen Finance 2014 4,250% 30.04.2024	400.000	428.796	0,05
Ecopetrol 5,875% 18.09.2023	670.000	743.794	0,09
Ecopetrol 4,125% 16.01.2025	489.000	515.108	0,06
Ecopetrol 5,375% 26.06.2026	2.120.000	2.379.509	0,29
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	729.000	985.783	0,12
Ecopetrol 5,875% 28.05.2045	1.155.000	1.359.909	0,16
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06.11.2029	1.535.000	1.717.204	0,21
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital 4,375% 19.09.2022	630.000	656.277	0,08
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital 6,000% 27.11.2023	600.000	670.050	0,08
Gazprom Via Gaz Capital 6,510% 07.03.2022	102.000	110.805	0,01
Gazprom Via Gaz Capital 4,950% 19.07.2022	600.000	635.028	0,08
Gazprom Via Gaz Capital 4,950% 19.07.2022	200.000	211.676	0,03
Gazprom Via Gaz Capital 5,150% 11.02.2026	560.000	624.243	0,08
Gazprom Via Gaz Capital 4,950% 23.03.2027	405.000	451.551	0,05
Gazprom Via Gaz Capital 4,950% 06.02.2028	440.000	490.666	0,06
Gazprom Via Gaz Capital 7,288% 16.08.2037	658.000	921.707	0,11
Hindustan Petroleum 4,000% 12.07.2027	495.000	504.959	0,06
Indian Oil 5,625% 02.08.2021	206.000	215.443	0,03
Indian Oil 5,750% 01.08.2023	650.000	707.512	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (7,56%) (Fortsetzung)			
Indian Oil 4,750% 16.01.2024	1.000.000	1.060.470	0,13
KazMunayGas National 3,875% 19.04.2022	405.000	417.178	0,05
KazMunayGas National 4,750% 24.04.2025	275.000	300.971	0,04
KazMunayGas National 4,750% 24.04.2025	900.000	984.996	0,12
KazMunayGas National 4,750% 19.04.2027	615.000	675.756	0,08
KazMunayGas National 4,750% 19.04.2027	400.000	439.516	0,05
KazMunayGas National 5,375% 24.04.2030	1.734.000	2.010.816	0,24
KazMunayGas National 5,750% 19.04.2047	2.782.000	3.324.546	0,40
KazMunayGas National 6,375% 24.10.2048	540.000	694.958	0,08
KazMunayGas National 6,375% 24.10.2048	1.208.000	1.554.648	0,19
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7,625% 08.11.2026	400.000	407.788	0,05
Oil India 5,375% 17.04.2024	200.000	217.624	0,03
Oil India 5,125% 04.02.2029	455.000	505.341	0,06
Oil India International 4,000% 21.04.2027	775.000	796.708	0,10
Oil India International 4,000% 21.04.2027	200.000	205.602	0,03
ONGC Videsh 4,625% 15.07.2024	930.000	990.915	0,12
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27.07.2026	400.000	410.240	0,05
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27.07.2026	415.000	425.624	0,05
Pertamina Persero 4,875% 03.05.2022	465.000	490.761	0,06
Pertamina Persero 4,300% 20.05.2023	1.200.000	1.267.836	0,15
Pertamina Persero 6,500% 27.05.2041	300.000	382.539	0,05
Pertamina Persero 5,625% 20.05.2043	350.000	409.203	0,05
Pertamina Persero 6,450% 30.05.2044	600.000	773.268	0,09
Pertamina Persero 4,700% 30.07.2049	238.000	253.822	0,03
Petrobras Global Finance 6,250% 17.03.2024	674.000	754.280	0,09
Petrobras Global Finance 5,299% 27.01.2025	673.000	733.752	0,09
Petrobras Global Finance 8,750% 23.05.2026	1.055.000	1.355.970	0,16
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	1.250.000	1.524.762	0,18
Petrobras Global Finance 5,999% 27.01.2028	1.306.000	1.490.642	0,18
Petrobras Global Finance 5,750% 01.02.2029	1.167.000	1.313.529	0,16
Petrobras Global Finance 6,875% 20.01.2040	225.000	263.711	0,03
Petrobras Global Finance 5,625% 20.05.2043	480.000	508.382	0,06
Petrobras Global Finance 7,250% 17.03.2044	600.000	726.000	0,09
Petrobras Global Finance 6,900% 19.03.2049	1.056.000	1.239.997	0,15
Petrobras Global Finance 6,850% 05.06.2115	550.000	630.003	0,08
Petroleos del Peru 4,750% 19.06.2032	1.480.000	1.618.069	0,20
Petroleos del Peru 5,625% 19.06.2047	1.460.000	1.698.330	0,21
Petroleos Mexicanos 5,538% 11.03.2022	170.000	177.460	0,02
Petroleos Mexicanos 5,375% 13.03.2022	130.000	136.228	0,02
Petroleos Mexicanos 6,500% 13.03.2027	345.000	365.462	0,04
Petroleos Mexicanos 6,500% 23.01.2029	885.000	930.693	0,11
Petroleos Mexicanos 6,750% 21.09.2047	291.000	293.226	0,04
Petroleos Mexicanos 6,350% 12.02.2048	397.000	383.300	0,05
Petroliam Nasional 7,625% 15.10.2026	100.000	130.373	0,02
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022	945.000	1.066.640	0,13
Petrobras Global Sukuk 2,707% 18.03.2020	430.000	430.340	0,05
PTT 4,500% 25.10.2042	240.000	269.842	0,03
Rosneft Oil via Rosneft International Finance 4,199% 06.03.2022	670.000	690.462	0,08
Saka Energi Indonesia 4,450% 05.05.2024	200.000	202.402	0,02
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023	220.000	224.070	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2015 2,500% 28.04.2020	400.000	400.312	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2016 2,750% 03.05.2021	440.000	442.565	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2017 3,250% 13.09.2027	400.000	410.620	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,500% 08.08.2024	200.000	200.798	0,02
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,500% 12.11.2024	200.000	200.654	0,02
Sinopec Group Overseas Development 2018 4,600% 12.09.2048	200.000	238.170	0,03
State Oil of the Azerbaijan Republic 4,750% 13.03.2023	1.865.000	1.959.462	0,24
State Oil of the Azerbaijan Republic 6,950% 18.03.2030	200.000	245.494	0,03
State Oil of the Azerbaijan Republic 6,950% 18.03.2030	706.000	866.594	0,11
YPF 8,500% 23.03.2021	431.000	426.871	0,05
YPF 8,750% 04.04.2024	200.000	194.698	0,02
YPF 8,500% 28.07.2025	735.000	692.010	0,08
YPF 6,950% 21.07.2027	135.000	119.655	0,01
YPF 8,500% 27.06.2029	520.000	468.972	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Pipelines (0,48%)			
Oleoducto Central 4,000% 07.05.2021	400.000	408.020	0,05
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026	200.000	237.160	0,03
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026	2.826.000	3.351.071	0,40
Immobilien (0,16%)			
China Overseas Finance Cayman III 5,375% 29.10.2023	200.000	218.190	0,03
China Overseas Finance Cayman V 3,950% 15.11.2022	200.000	206.838	0,03
China Overseas Finance Cayman VII 4,250% 26.04.2023	250.000	261.115	0,03
Franshion Brilliant 3,600% 03.03.2022	200.000	202.332	0,02
Sino-Ocean Land Treasure Finance II 5,950% 04.02.2027	200.000	214.766	0,03
Sino-Ocean Land Treasure IV 4,750% 05.08.2029	200.000	199.074	0,02
Staatsanleihen (0,37%)			
Avi Funding 3,800% 16.09.2025	200.000	210.078	0,02
Danga Capital 3,035% 01.03.2021	1.000.000	1.002.360	0,12
Indian Railway Finance 3,730% 29.03.2024	1.034.000	1.070.138	0,13
Ukreximbank Via Biz Finance 9,625% 27.04.2022	282.500	296.526	0,04
Ukreximbank Via Biz Finance 9,750% 22.01.2025	465.000	495.597	0,06
Telekommunikation (0,14%)			
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026	1.085.000	1.157.662	0,14
Transportwesen (0,83%)			
CRCC Chengan 3,970% unbegrenzt	200.000	202.804	0,02
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4,750% 04.02.2024	600.000	643.470	0,08
Georgian Railway 7,750% 11.07.2022	825.000	904.439	0,11
Kazakhstan Temir Zholy Finance 6,950% 10.07.2042	500.000	670.135	0,08
Kazakhstan Temir Zholy Finance 6,950% 10.07.2042	1.146.000	1.535.949	0,19
Pelabuhan Indonesia II 4,250% 05.05.2025	200.000	212.160	0,02
Pelabuhan Indonesia II 5,375% 05.05.2045	200.000	229.204	0,03
Pelabuhan Indonesia III Persero 4,500% 02.05.2023	265.000	279.827	0,03
Russian Railways via RZD Capital 5,700% 05.04.2022	50.000	53.764	0,01
SCF Capital Designated Activity 5,375% 16.06.2023	400.000	429.764	0,05
Transnet 4,000% 26.07.2022	875.000	888.414	0,11
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets 8,250% 09.07.2024	740.000	790.927	0,10
Total Unternehmensanleihen		160.473.577	19,45
Staatsanleihen			
Banken (0,57%)			
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5,750% 26.09.2023	245.000	270.019	0,03
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,750% 30.01.2025	1.540.000	1.439.438	0,18
China Development Bank 2,500% 09.10.2020	200.000	200.508	0,02
Development Bank of the Republic of Belarus 6,750% 02.05.2024	825.000	868.915	0,11
Financiera de Desarrollo 4,750% 08.02.2022	620.000	648.799	0,08
Financiera de Desarrollo 4,750% 15.07.2025	998.000	1.092.880	0,13
Nacional Financiera 3,375% 05.11.2020	200.000	200.972	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,14%)			
Fondo MIVIVIENDA 3,500% 31.01.2023	1.085.000	1.109.814	0,14
Staatsanleihen (71,89%)			
Angolan Government International Bond 9,500% 12.11.2025	2.135.000	2.498.078	0,30
Angolan Government International Bond 8,250% 09.05.2028	1.710.000	1.845.791	0,22
Angolan Government International Bond 8,250% 09.05.2028	610.000	658.440	0,08
Angolan Government International Bond 8,000% 26.11.2029	3.045.000	3.246.305	0,39
Angolan Government International Bond 9,375% 08.05.2048	975.000	1.069.146	0,13
Angolan Government International Bond 9,375% 08.05.2048	1.590.000	1.743.530	0,21
Angolan Government International Bond 9,125% 26.11.2049	2.080.000	2.227.638	0,27
Argentina Bonar Bonds 8,750% 07.05.2024	3.335.267	1.659.028	0,20
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 22.04.2021	1.035.000	557.472	0,07
Argentine Republic Government International Bond 5,625% 26.01.2022	1.150.000	597.115	0,07
Argentine Republic Government International Bond 4,625% 11.01.2023	2.045.000	1.017.837	0,12
Argentine Republic Government International Bond 7,500% 22.04.2026	2.350.000	1.221.577	0,15
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26.01.2027	2.020.000	1.004.728	0,12
Argentine Republic Government International Bond 5,875% 11.01.2028	1.794.000	845.261	0,10
Argentine Republic Government International Bond 6,625% 06.07.2028	1.325.000	630.051	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31.12.2033	473.890	292.584	0,04
Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31.12.2033	120.575	64.066	0,01
Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31.12.2033	89.730	54.002	0,01
Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31.12.2033	911.325	548.453	0,07
Argentine Republic Government International Bond 7,125% 06.07.2036	1.475.000	709.003	0,09
Argentine Republic Government International Bond 3,750% 31.12.2038	97.000	47.367	0,01
Argentine Republic Government International Bond 7,625% 22.04.2046	1.650.000	829.851	0,10
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 11.01.2048	1.164.000	556.334	0,07
Argentine Republic Government International Bond 7,125% 28.06.2117	487.000	244.235	0,03
Belize Government International Bond 4,938% 20.02.2034	1.064.000	645.284	0,08
Bolivian Government International Bond 4,875% 29.10.2022	670.000	697.792	0,08
Bolivian Government International Bond 5,950% 22.08.2023	850.000	913.920	0,11
Bolivian Government International Bond 4,500% 20.03.2028	1.720.000	1.728.325	0,21
Brazilian Government International Bond 2,625% 05.01.2023	2.700.000	2.700.378	0,33
Brazilian Government International Bond 4,250% 07.01.2025	1.650.000	1.756.854	0,21
Brazilian Government International Bond 10,125% 15.05.2027	100.000	142.427	0,02
Brazilian Government International Bond 4,625% 13.01.2028	784.000	843.357	0,10
Brazilian Government International Bond 4,500% 30.05.2029	1.675.000	1.777.309	0,22
Brazilian Government International Bond 8,250% 20.01.2034	102.000	140.781	0,02
Brazilian Government International Bond 7,125% 20.01.2037	400.000	513.376	0,06
Brazilian Government International Bond 5,625% 07.01.2041	1.372.000	1.537.422	0,19
Brazilian Government International Bond 5,000% 27.01.2045	1.302.000	1.355.043	0,16
Brazilian Government International Bond 5,625% 21.02.2047	820.000	927.035	0,11
Brazilian Government International Bond 4,750% 14.01.2050	210.000	208.217	0,03
Chile Government International Bond 3,125% 21.01.2026	230.000	239.580	0,03
Chile Government International Bond 3,240% 06.02.2028	2.762.000	2.909.049	0,35
Chile Government International Bond 3,860% 21.06.2047	1.425.000	1.587.721	0,19
Chile Government International Bond 3,500% 25.01.2050	1.689.000	1.770.106	0,21
China Government International Bond 2,125% 02.11.2022	235.000	236.784	0,03
China Government International Bond 2,750% 03.12.2039	200.000	190.434	0,02
China Government International Bond 4,000% 19.10.2048	200.000	231.236	0,03
Colombia Government International Bond 4,375% 12.07.2021	515.000	531.521	0,06
Colombia Government International Bond 2,625% 15.03.2023	2.050.000	2.062.710	0,25
Colombia Government International Bond 4,000% 26.02.2024	1.065.000	1.122.105	0,14
Colombia Government International Bond 8,125% 21.05.2024	529.000	651.321	0,08
Colombia Government International Bond 4,500% 28.01.2026	915.000	996.554	0,12
Colombia Government International Bond 3,875% 25.04.2027	1.362.000	1.440.846	0,17
Colombia Government International Bond 4,500% 15.03.2029	1.920.000	2.130.029	0,26
Colombia Government International Bond 10,375% 28.01.2033	40.000	64.354	0,01
Colombia Government International Bond 7,375% 18.09.2037	100.000	142.069	0,02
Colombia Government International Bond 6,125% 18.01.2041	2.912.000	3.773.603	0,46
Colombia Government International Bond 5,625% 26.02.2044	2.125.000	2.643.181	0,32
Colombia Government International Bond 5,000% 15.06.2045	1.680.000	1.954.512	0,24
Colombia Government International Bond 5,200% 15.05.2049	1.770.000	2.133.487	0,26
Costa Rica Government International Bond 4,250% 26.01.2023	1.310.000	1.320.310	0,16
Costa Rica Government International Bond 4,375% 30.04.2025	1.200.000	1.197.984	0,15
Costa Rica Government International Bond 6,125% 19.02.2031	1.735.000	1.846.977	0,22
Costa Rica Government International Bond 5,625% 30.04.2043	1.290.000	1.197.997	0,15
Costa Rica Government International Bond 7,000% 04.04.2044	1.016.000	1.069.431	0,13
Costa Rica Government International Bond 7,158% 12.03.2045	1.933.000	2.061.119	0,25
Croatia Government International Bond 6,375% 24.03.2021	1.517.000	1.596.991	0,19
Croatia Government International Bond 6,375% 24.03.2021	200.000	210.546	0,03
Croatia Government International Bond 5,500% 04.04.2023	355.000	391.760	0,05
Croatia Government International Bond 5,500% 04.04.2023	2.640.000	2.913.372	0,35
Croatia Government International Bond 6,000% 26.01.2024	570.000	653.266	0,08
Croatia Government International Bond 6,000% 26.01.2024	1.995.000	2.286.430	0,28
Development Bank of Mongolia 7,250% 23.10.2023	655.000	693.796	0,08
Dominican Republic International Bond 7,500% 06.05.2021	1.150.000	1.195.333	0,14
Dominican Republic International Bond 6,600% 28.01.2024	725.000	808.020	0,10
Dominican Republic International Bond 5,875% 18.04.2024	2.341.000	2.516.154	0,30
Dominican Republic International Bond 5,500% 27.01.2025	2.165.000	2.331.553	0,28
Dominican Republic International Bond 6,875% 29.01.2026	1.945.000	2.222.765	0,27
Dominican Republic International Bond 5,950% 25.01.2027	2.901.000	3.204.009	0,39
Dominican Republic International Bond 6,000% 19.07.2028	1.820.000	2.024.259	0,25
Dominican Republic International Bond 7,450% 30.04.2044	1.531.000	1.848.392	0,22
Dominican Republic International Bond 6,850% 27.01.2045	4.180.000	4.776.653	0,58
Dominican Republic International Bond 6,500% 15.02.2048	1.230.000	1.357.071	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Dominican Republic International Bond 6,400% 05.06.2049	2.253.000	2.471.361	0,30
Ecuador Government International Bond 10,750% 28.03.2022	235.000	239.803	0,03
Ecuador Government International Bond 10,750% 28.03.2022	3.270.000	3.336.839	0,40
Ecuador Government International Bond 8,750% 02.06.2023	2.613.000	2.583.316	0,31
Ecuador Government International Bond 7,950% 20.06.2024	800.000	759.520	0,09
Ecuador Government International Bond 7,950% 20.06.2024	1.585.000	1.504.799	0,18
Ecuador Government International Bond 9,650% 13.12.2026	2.137.000	2.030.471	0,25
Ecuador Government International Bond 9,650% 13.12.2026	1.040.000	988.156	0,12
Ecuador Government International Bond 9,625% 02.06.2027	315.000	297.130	0,04
Ecuador Government International Bond 9,625% 02.06.2027	1.660.000	1.565.828	0,19
Ecuador Government International Bond 8,875% 23.10.2027	2.796.000	2.569.105	0,31
Ecuador Government International Bond 7,875% 23.01.2028	1.410.000	1.253.067	0,15
Ecuador Government International Bond 7,875% 23.01.2028	795.000	706.517	0,09
Ecuador Government International Bond 10,750% 31.01.2029	450.000	438.908	0,05
Ecuador Government International Bond 10,750% 31.01.2029	3.758.000	3.665.365	0,44
Ecuador Government International Bond 9,500% 27.03.2030	400.000	373.288	0,05
Egypt Government International Bond 6,125% 31.01.2022	1.320.000	1.374.582	0,17
Egypt Government International Bond 6,125% 31.01.2022	1.070.000	1.114.245	0,13
Egypt Government International Bond 5,577% 21.02.2023	2.654.000	2.775.978	0,34
Egypt Government International Bond 6,200% 01.03.2024	1.835.000	1.984.919	0,24
Egypt Government International Bond 5,875% 11.06.2025	365.000	388.466	0,05
Egypt Government International Bond 5,875% 11.06.2025	916.000	974.890	0,12
Egypt Government International Bond 7,500% 31.01.2027	1.434.000	1.598.551	0,19
Egypt Government International Bond 7,500% 31.01.2027	1.100.000	1.226.225	0,15
Egypt Government International Bond 6,588% 21.02.2028	600.000	626.136	0,08
Egypt Government International Bond 6,588% 21.02.2028	1.239.000	1.292.971	0,16
Egypt Government International Bond 7,600% 01.03.2029	1.385.000	1.516.201	0,18
Egypt Government International Bond 7,600% 01.03.2029	372.000	407.240	0,05
Egypt Government International Bond 7,053% 15.01.2032	985.000	1.031.906	0,12
Egypt Government International Bond 6,875% 30.04.2040	410.000	413.846	0,05
Egypt Government International Bond 6,875% 30.04.2040	135.000	136.266	0,02
Egypt Government International Bond 8,500% 31.01.2047	394.000	438.156	0,05
Egypt Government International Bond 8,500% 31.01.2047	3.375.000	3.753.236	0,45
Egypt Government International Bond 7,903% 21.02.2048	1.216.000	1.277.347	0,15
Egypt Government International Bond 8,700% 01.03.2049	820.000	917.400	0,11
Egypt Government International Bond 8,700% 01.03.2049	1.000.000	1.118.780	0,14
Egypt Government International Bond 8,150% 20.11.2059	740.000	791.630	0,10
El Salvador Government International Bond 7,750% 24.01.2023	1.318.000	1.447.533	0,18
El Salvador Government International Bond 5,875% 30.01.2025	792.000	835.908	0,10
El Salvador Government International Bond 6,375% 18.01.2027	2.177.000	2.324.339	0,28
El Salvador Government International Bond 8,625% 28.02.2029	630.000	758.104	0,09
El Salvador Government International Bond 8,250% 10.04.2032	210.000	250.515	0,03
El Salvador Government International Bond 8,250% 10.04.2032	415.000	495.066	0,06
El Salvador Government International Bond 7,650% 15.06.2035	1.624.000	1.850.093	0,22
El Salvador Government International Bond 7,625% 01.02.2041	920.000	1.048.506	0,13
El Salvador Government International Bond 7,125% 20.01.2050	1.738.000	1.856.810	0,22
Ethiopia International Bond 6,625% 11.12.2024	500.000	540.580	0,07
Ethiopia International Bond 6,625% 11.12.2024	1.200.000	1.297.392	0,16
Export Credit Bank of Turkey 4,250% 18.09.2022	510.000	499.769	0,06
Export Credit Bank of Turkey 5,375% 24.10.2023	200.000	199.154	0,02
Export Credit Bank of Turkey 8,250% 24.01.2024	200.000	217.492	0,03
Export-Import Bank of China 2,625% 14.03.2022	275.000	277.236	0,03
Export-Import Bank of China 3,375% 14.03.2027	400.000	418.556	0,05
Export-Import Bank of India 2,750% 01.04.2020	200.000	200.170	0,02
Export-Import Bank of India 3,125% 20.07.2021	280.000	282.769	0,03
Export-Import Bank of India 3,125% 20.07.2021	200.000	201.978	0,02
Export-Import Bank of India 4,000% 14.01.2023	200.000	207.392	0,03
Export-Import Bank of India 4,000% 14.01.2023	860.000	891.786	0,11
Export-Import Bank of India 3,875% 12.03.2024	350.000	365.218	0,04
Export-Import Bank of India 3,875% 01.02.2028	595.000	621.591	0,08
Export-Import Bank of Malaysia 2,480% 20.10.2021	600.000	601.944	0,07
Gabon Government International Bond 6,375% 12.12.2024	2.482.000	2.593.268	0,31
Gabon Government International Bond 6,950% 16.06.2025	860.000	906.982	0,11
Gabon Government International Bond 6,950% 16.06.2025	180.000	189.833	0,02
Georgia Government International Bond 6,875% 12.04.2021	691.000	728.445	0,09
Ghana Government International Bond 7,875% 07.08.2023	529.091	581.820	0,07
Ghana Government International Bond 7,875% 07.08.2023	200.000	219.932	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Ghana Government International Bond 8,125% 18.01.2026	2.867.000	3.085.322	0,37
Ghana Government International Bond 7,875% 26.03.2027	290.000	304.918	0,04
Ghana Government International Bond 7,625% 16.05.2029	923.000	942.078	0,11
Ghana Government International Bond 10,750% 14.10.2030	1.487.000	1.903.657	0,23
Ghana Government International Bond 8,125% 26.03.2032	2.475.000	2.520.985	0,31
Ghana Government International Bond 8,627% 16.06.2049	70.000	69.850	0,01
Ghana Government International Bond 8,627% 16.06.2049	650.000	648.609	0,08
Ghana Government International Bond 8,950% 26.03.2051	2.261.000	2.309.838	0,28
Guatemala Government Bond 5,750% 06.06.2022	200.000	213.584	0,03
Guatemala Government Bond 4,500% 03.05.2026	1.337.000	1.407.901	0,17
Guatemala Government Bond 4,375% 05.06.2027	995.000	1.030.979	0,12
Guatemala Government Bond 4,875% 13.02.2028	1.050.000	1.122.618	0,14
Guatemala Government Bond 4,900% 01.06.2030	850.000	909.951	0,11
Guatemala Government Bond 6,125% 01.06.2050	1.206.000	1.422.875	0,17
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 4,251% 08.06.2021	200.000	200.996	0,02
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 4,251% 08.06.2021	200.000	200.996	0,02
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5,004% 06.04.2023	270.000	273.173	0,03
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 4,489% 25.11.2024	675.000	661.244	0,08
Honduras Government International Bond 8,750% 16.12.2020	465.000	489.775	0,06
Honduras Government International Bond 7,500% 15.03.2024	1.065.000	1.185.239	0,14
Honduras Government International Bond 6,250% 19.01.2027	1.050.000	1.147.220	0,14
Hungary Government International Bond 6,375% 29.03.2021	2.792.000	2.947.179	0,36
Hungary Government International Bond 5,375% 21.02.2023	5.326.000	5.845.871	0,71
Hungary Government International Bond 5,750% 22.11.2023	1.496.000	1.687.473	0,20
Hungary Government International Bond 5,375% 25.03.2024	3.100.000	3.495.219	0,42
Hungary Government International Bond 7,625% 29.03.2041	1.718.000	2.830.044	0,34
Indonesia Government International Bond 4,875% 05.05.2021	230.000	238.756	0,03
Indonesia Government International Bond 2,950% 11.01.2023	571.000	580.410	0,07
Indonesia Government International Bond 3,375% 15.04.2023	370.000	381.873	0,05
Indonesia Government International Bond 4,750% 08.01.2026	750.000	834.780	0,10
Indonesia Government International Bond 4,350% 08.01.2027	600.000	655.848	0,08
Indonesia Government International Bond 4,100% 24.04.2028	563.000	611.204	0,07
Indonesia Government International Bond 4,750% 11.02.2029	1.200.000	1.374.732	0,17
Indonesia Government International Bond 7,750% 17.01.2038	365.000	549.205	0,07
Indonesia Government International Bond 5,250% 17.01.2042	1.030.000	1.240.851	0,15
Indonesia Government International Bond 4,625% 15.04.2043	729.000	817.129	0,10
Indonesia Government International Bond 6,750% 15.01.2044	930.000	1.337.145	0,16
Indonesia Government International Bond 5,950% 08.01.2046	400.000	532.212	0,06
Indonesia Government International Bond 5,250% 08.01.2047	405.000	497.271	0,06
Indonesia Government International Bond 4,750% 18.07.2047	200.000	230.798	0,03
Indonesia Government International Bond 4,350% 11.01.2048	525.000	578.681	0,07
Indonesia Government International Bond 5,350% 11.02.2049	220.000	283.864	0,03
Iraq International Bond 6,752% 09.03.2023	380.000	390.249	0,05
Iraq International Bond 6,752% 09.03.2023	1.536.000	1.577.426	0,19
Iraq International Bond 5,800% 15.01.2028	578.000	566.105	0,07
Iraq International Bond 5,800% 15.01.2028	3.405.000	3.334.925	0,40
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03.03.2028	1.507.000	1.592.191	0,19
Ivory Coast Government International Bond 5,750% 31.12.2032	829.840	829.840	0,10
Ivory Coast Government International Bond 5,750% 31.12.2032	1.949.765	1.949.765	0,24
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15.06.2033	470.000	474.357	0,06
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15.06.2033	746.000	752.915	0,09
Jamaica Government International Bond 6,750% 28.04.2028	2.486.000	2.953.890	0,36
Jamaica Government International Bond 8,000% 15.03.2039	1.627.000	2.210.768	0,27
Jamaica Government International Bond 7,875% 28.07.2045	2.780.000	3.757.365	0,46
Jordan Government International Bond 6,125% 29.01.2026	500.000	535.440	0,06
Jordan Government International Bond 6,125% 29.01.2026	735.000	787.097	0,10
Jordan Government International Bond 5,750% 31.01.2027	300.000	316.626	0,04
Jordan Government International Bond 5,750% 31.01.2027	1.440.000	1.519.805	0,18
Jordan Government International Bond 7,375% 10.10.2047	1.232.000	1.313.250	0,16
Jordan Government International Bond 7,375% 10.10.2047	370.000	394.402	0,05
Kazakhstan Government International Bond 3,875% 14.10.2024	438.000	469.808	0,06
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21.07.2025	673.000	774.037	0,09
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21.07.2025	4.250.000	4.888.052	0,59
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14.10.2044	200.000	247.186	0,03
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14.10.2044	620.000	766.277	0,09
Kazakhstan Government International Bond 6,500% 21.07.2045	2.915.000	4.303.006	0,52
Kenya Government International Bond 6,875% 24.06.2024	1.835.000	1.983.617	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Kenya Government International Bond 6,875% 24.06.2024	960.000	1.037.750	0,13
Kenya Government International Bond 7,000% 22.05.2027	1.946.000	2.071.050	0,25
Kenya Government International Bond 7,250% 28.02.2028	605.000	657.883	0,08
Kenya Government International Bond 7,250% 28.02.2028	835.000	907.987	0,11
Kenya Government International Bond 8,000% 22.05.2032	1.375.000	1.498.420	0,18
Kenya Government International Bond 8,250% 28.02.2048	1.078.000	1.153.859	0,14
Kenya Government International Bond 8,250% 28.02.2048	460.000	492.370	0,06
Lebanon Government International Bond 8,250% 12.04.2021	381.000	213.989	0,03
Lebanon Government International Bond 8,250% 12.04.2021	850.000	477.403	0,06
Lebanon Government International Bond 6,250% 27.05.2022	355.000	172.612	0,02
Lebanon Government International Bond 6,250% 27.05.2022	385.000	187.199	0,02
Lebanon Government International Bond 6,100% 04.10.2022	82.000	39.935	0,00
Lebanon Government International Bond 6,100% 04.10.2022	2.016.000	981.812	0,12
Lebanon Government International Bond 6,000% 27.01.2023	55.000	25.579	0,00
Lebanon Government International Bond 6,000% 27.01.2023	1.323.000	615.301	0,07
Lebanon Government International Bond 6,400% 26.05.2023	100.000	46.041	0,01
Lebanon Government International Bond 6,400% 26.05.2023	1.470.000	676.803	0,08
Lebanon Government International Bond 6,650% 22.04.2024	375.000	170.044	0,02
Lebanon Government International Bond 6,650% 22.04.2024	1.432.000	649.340	0,08
Lebanon Government International Bond 6,250% 04.11.2024	1.150.000	511.428	0,06
Lebanon Government International Bond 6,200% 26.02.2025	105.000	47.261	0,01
Lebanon Government International Bond 6,600% 27.11.2026	100.000	45.038	0,01
Lebanon Government International Bond 6,600% 27.11.2026	1.617.000	728.264	0,09
Lebanon Government International Bond 6,850% 23.03.2027	4.080.000	1.818.946	0,22
Lebanon Government International Bond 6,750% 29.11.2027	466.000	208.064	0,03
Lebanon Government International Bond 6,750% 29.11.2027	905.000	404.073	0,05
Lebanon Government International Bond 6,650% 03.11.2028	351.000	156.437	0,02
Lebanon Government International Bond 6,650% 03.11.2028	1.025.000	456.832	0,06
Lebanon Government International Bond 6,850% 25.05.2029	475.000	211.741	0,03
Lebanon Government International Bond 6,850% 25.05.2029	2.979.000	1.327.949	0,16
Lebanon Government International Bond 6,650% 26.02.2030	100.000	44.563	0,01
Lebanon Government International Bond 7,050% 02.11.2035	415.000	184.741	0,02
Lebanon Government International Bond 7,250% 23.03.2037	792.000	355.861	0,04
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 3,875% 06.04.2024	200.000	209.054	0,03
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043% 22.04.2025	2.130.000	2.203.783	0,27
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22.04.2045	600.000	723.390	0,09
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27.04.2026	394.000	408.799	0,05
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27.04.2046	490.000	580.317	0,07
Mexico Government International Bond 3,600% 30.01.2025	1.270.000	1.329.017	0,16
Mexico Government International Bond 4,125% 21.01.2026	1.230.000	1.314.058	0,16
Mexico Government International Bond 4,150% 28.03.2027	860.000	922.092	0,11
Mexico Government International Bond 3,750% 11.01.2028	510.000	530.482	0,06
Mexico Government International Bond 4,500% 22.04.2029	730.000	802.131	0,10
Mexico Government International Bond 6,050% 11.01.2040	424.000	551.264	0,07
Mexico Government International Bond 4,750% 08.03.2044	1.584.000	1.751.777	0,21
Mexico Government International Bond 5,550% 21.01.2045	240.000	295.591	0,04
Mexico Government International Bond 4,600% 23.01.2046	990.000	1.074.922	0,13
Mexico Government International Bond 4,350% 15.01.2047	700.000	739.151	0,09
Mexico Government International Bond 4,600% 10.02.2048	1.055.000	1.155.626	0,14
Mexico Government International Bond 4,500% 31.01.2050	200.000	216.652	0,03
Mongolia Government International Bond 10,875% 06.04.2021	400.000	436.596	0,05
Mongolia Government International Bond 5,125% 05.12.2022	1.720.000	1.761.177	0,21
Mongolia Government International Bond 5,625% 01.05.2023	1.555.000	1.607.761	0,19
Mongolia Government International Bond 8,750% 09.03.2024	300.000	341.151	0,04
Mongolia Government International Bond 8,750% 09.03.2024	529.000	601.563	0,07
Morocco Government International Bond 4,250% 11.12.2022	2.548.000	2.688.828	0,33
Morocco Government International Bond 5,500% 11.12.2042	1.139.000	1.396.699	0,17
Namibia International Bonds 5,500% 03.11.2021	800.000	831.576	0,10
Namibia International Bonds 5,250% 29.10.2025	1.270.000	1.321.778	0,16
Nigeria Government International Bond 5,625% 27.06.2022	481.000	500.274	0,06
Nigeria Government International Bond 6,375% 12.07.2023	880.000	938.388	0,11
Nigeria Government International Bond 7,625% 21.11.2025	1.798.000	1.984.183	0,24
Nigeria Government International Bond 7,625% 21.11.2025	600.000	662.130	0,08
Nigeria Government International Bond 6,500% 28.11.2027	1.141.000	1.164.915	0,14
Nigeria Government International Bond 6,500% 28.11.2027	300.000	306.288	0,04
Nigeria Government International Bond 7,143% 23.02.2030	2.310.000	2.355.345	0,29
Nigeria Government International Bond 8,747% 21.01.2031	2.065.000	2.281.804	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Nigeria Government International Bond 7,875% 16.02.2032	1.428.000	1.481.464	0,18
Nigeria Government International Bond 7,696% 23.02.2038	1.410.000	1.414.695	0,17
Nigeria Government International Bond 7,696% 23.02.2038	670.000	672.231	0,08
Nigeria Government International Bond 7,625% 28.11.2047	2.610.000	2.545.168	0,31
Nigeria Government International Bond 9,248% 21.01.2049	765.000	854.903	0,10
Pakistan Government International Bond 8,250% 15.04.2024	510.000	568.747	0,07
Pakistan Government International Bond 8,250% 30.09.2025	678.000	759.231	0,09
Pakistan Government International Bond 8,250% 30.09.2025	710.000	795.065	0,10
Pakistan Government International Bond 6,875% 05.12.2027	2.197.000	2.290.460	0,28
Panama Government International Bond 3,750% 16.03.2025	3.286.000	3.490.521	0,42
Panama Government International Bond 7,125% 29.01.2026	1.055.000	1.322.527	0,16
Panama Government International Bond 8,875% 30.09.2027	1.070.000	1.528.313	0,19
Panama Government International Bond 3,875% 17.03.2028	2.883.000	3.135.868	0,38
Panama Government International Bond 9,375% 01.04.2029	1.055.000	1.608.653	0,19
Panama Government International Bond 3,160% 23.01.2030	995.000	1.026.134	0,12
Panama Government International Bond 6,700% 26.01.2036	3.056.000	4.285.032	0,52
Panama Government International Bond 4,500% 15.05.2047	1.045.000	1.243.749	0,15
Panama Government International Bond 4,500% 16.04.2050	3.314.000	3.928.946	0,48
Panama Government International Bond 4,300% 29.04.2053	1.824.000	2.125.525	0,26
Panama Government International Bond 3,870% 23.07.2060	420.000	452.537	0,05
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04.10.2028	230.000	243.823	0,03
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04.10.2028	600.000	636.060	0,08
Paraguay Government International Bond 4,625% 25.01.2023	1.155.000	1.221.482	0,15
Paraguay Government International Bond 5,000% 15.04.2026	1.070.000	1.183.174	0,14
Paraguay Government International Bond 4,700% 27.03.2027	565.000	622.071	0,08
Paraguay Government International Bond 6,100% 11.08.2044	1.555.000	1.904.704	0,23
Paraguay Government International Bond 5,600% 13.03.2048	1.500.000	1.754.100	0,21
Paraguay Government International Bond 5,400% 30.03.2050	300.000	344.397	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,400% 29.03.2021	235.000	238.572	0,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,400% 29.03.2022	550.000	562.942	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,300% 21.11.2022	425.000	435.574	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,750% 01.03.2023	770.000	801.139	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,900% 20.08.2024	1.395.000	1.480.290	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,350% 10.09.2024	505.000	545.289	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29.03.2026	560.000	613.486	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29.03.2027	430.000	462.594	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01.03.2028	320.000	350.250	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% 20.02.2029	865.000	955.418	0,12
Peruvian Government International Bond 7,350% 21.07.2025	2.215.000	2.793.536	0,34
Peruvian Government International Bond 4,125% 25.08.2027	1.751.000	1.962.136	0,24
Peruvian Government International Bond 2,844% 20.06.2030	1.788.000	1.845.699	0,22
Peruvian Government International Bond 8,750% 21.11.2033	2.742.000	4.513.167	0,55
Peruvian Government International Bond 6,550% 14.03.2037	1.990.000	2.907.907	0,35
Peruvian Government International Bond 5,625% 18.11.2050	3.830.000	5.600.494	0,68
Philippine Government International Bond 10,625% 16.03.2025	176.000	248.818	0,03
Philippine Government International Bond 5,500% 30.03.2026	875.000	1.036.761	0,13
Philippine Government International Bond 3,000% 01.02.2028	785.000	816.840	0,10
Philippine Government International Bond 3,750% 14.01.2029	4.200.000	4.640.286	0,56
Philippine Government International Bond 9,500% 02.02.2030	1.121.000	1.790.237	0,22
Philippine Government International Bond 7,750% 14.01.2031	200.000	295.770	0,04
Philippine Government International Bond 6,375% 15.01.2032	920.000	1.253.684	0,15
Philippine Government International Bond 6,375% 23.10.2034	2.379.000	3.380.369	0,41
Philippine Government International Bond 3,950% 20.01.2040	1.166.000	1.338.661	0,16
Philippine Government International Bond 3,700% 01.03.2041	1.850.000	2.097.900	0,25
Philippine Government International Bond 3,700% 02.02.2042	1.600.000	1.815.776	0,22
Republic of Armenia International Bond 7,150% 26.03.2025	600.000	703.788	0,09
Republic of Armenia International Bond 3,950% 26.09.2029	974.000	964.542	0,12
Republic of Azerbaijan International Bond 4,750% 18.03.2024	200.000	214.034	0,03
Republic of Azerbaijan International Bond 4,750% 18.03.2024	1.620.000	1.733.675	0,21
Republic of Azerbaijan International Bond 3,500% 01.09.2032	370.000	363.780	0,04
Republic of Azerbaijan International Bond 3,500% 01.09.2032	1.387.000	1.363.685	0,17
Republic of Belarus International Bond 6,875% 28.02.2023	1.160.000	1.238.834	0,15
Republic of Belarus International Bond 7,625% 29.06.2027	200.000	227.148	0,03
Republic of Belarus International Bond 7,625% 29.06.2027	725.000	823.412	0,10
Republic of Belarus International Bond 6,200% 28.02.2030	1.225.000	1.302.371	0,16
Republic of Cameroon International Bond 9,500% 19.11.2025	1.240.000	1.395.136	0,17
Republic of Poland Government International Bond 5,125% 21.04.2021	1.770.000	1.845.561	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Republic of Poland Government International Bond 5,000% 23.03.2022	4.285.000	4.580.665	0,56
Republic of Poland Government International Bond 3,000% 17.03.2023	5.067.000	5.222.050	0,63
Republic of Poland Government International Bond 4,000% 22.01.2024	2.463.000	2.650.484	0,32
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06.04.2026	2.272.000	2.409.797	0,29
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 30.05.2022	503.000	538.381	0,07
Republic of South Africa Government International Bond 4,665% 17.01.2024	2.069.000	2.159.208	0,26
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16.09.2025	1.110.000	1.222.787	0,15
Republic of South Africa Government International Bond 4,875% 14.04.2026	570.000	593.319	0,07
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 27.09.2027	1.342.000	1.388.339	0,17
Republic of South Africa Government International Bond 4,300% 12.10.2028	1.718.000	1.684.619	0,20
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 30.09.2029	1.910.000	1.911.127	0,23
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 22.06.2030	1.375.000	1.487.599	0,18
Republic of South Africa Government International Bond 6,250% 08.03.2041	535.000	575.788	0,07
Republic of South Africa Government International Bond 5,375% 24.07.2044	1.210.000	1.153.021	0,14
Republic of South Africa Government International Bond 5,000% 12.10.2046	1.507.000	1.383.290	0,17
Republic of South Africa Government International Bond 5,650% 27.09.2047	300.000	291.612	0,04
Republic of South Africa Government International Bond 6,300% 22.06.2048	300.000	317.145	0,04
Republic of South Africa Government International Bond 5,750% 30.09.2049	3.255.000	3.169.296	0,38
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14.09.2027	974.000	799.888	0,10
Republic of Uzbekistan Bond 4,750% 20.02.2024	715.000	759.380	0,09
Republic of Uzbekistan Bond 5,375% 20.02.2029	775.000	861.792	0,10
Romanian Government International Bond 6,750% 07.02.2022	2.502.000	2.736.788	0,33
Romanian Government International Bond 4,375% 22.08.2023	3.770.000	4.023.118	0,49
Romanian Government International Bond 4,875% 22.01.2024	566.000	621.451	0,08
Romanian Government International Bond 6,125% 22.01.2044	1.748.000	2.266.946	0,27
Romanian Government International Bond 5,125% 15.06.2048	1.886.000	2.177.764	0,26
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,500% 04.04.2022	200.000	210.122	0,03
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,500% 04.04.2022	1.400.000	1.470.854	0,18
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,875% 16.09.2023	1.400.000	1.527.498	0,19
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,750% 27.05.2026	1.000.000	1.116.120	0,14
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,250% 23.06.2027	800.000	874.160	0,11
Russian Foreign Bond – Eurobond 12,750% 24.06.2028	675.000	1.163.018	0,14
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,375% 21.03.2029	800.000	890.824	0,11
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,375% 21.03.2029	800.000	890.824	0,11
Russian Foreign Bond – Eurobond 7,500% 31.03.2030	333.325	379.351	0,05
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,100% 28.03.2035	400.000	479.496	0,06
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,100% 28.03.2035	1.200.000	1.438.488	0,17
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,625% 04.04.2042	400.000	523.832	0,06
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,625% 04.04.2042	800.000	1.047.664	0,13
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,875% 16.09.2043	400.000	539.964	0,07
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,250% 23.06.2047	600.000	751.926	0,09
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,250% 23.06.2047	2.200.000	2.757.062	0,33
Senegal Government International Bond 6,250% 30.07.2024	785.000	870.023	0,11
Senegal Government International Bond 6,250% 23.05.2033	1.775.000	1.866.803	0,23
Senegal Government International Bond 6,750% 13.03.2048	500.000	503.580	0,06
Senegal Government International Bond 6,750% 13.03.2048	1.015.000	1.022.267	0,12
Serbia International Bond 7,250% 28.09.2021	362.000	394.649	0,05
Serbia International Bond 7,250% 28.09.2021	2.097.000	2.286.128	0,28
Sri Lanka Government International Bond 6,250% 27.07.2021	1.120.000	1.138.973	0,14
Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18.01.2022	1.000.000	1.002.920	0,12
Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25.07.2022	680.000	680.048	0,08
Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18.04.2023	2.492.000	2.469.099	0,30
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 14.03.2024	2.065.000	2.095.128	0,25
Sri Lanka Government International Bond 6,350% 28.06.2024	2.200.000	2.190.496	0,27
Sri Lanka Government International Bond 6,125% 03.06.2025	870.000	844.170	0,10
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 03.11.2025	1.415.000	1.415.594	0,17
Sri Lanka Government International Bond 6,825% 18.07.2026	870.000	857.246	0,10
Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11.05.2027	2.511.000	2.354.012	0,29
Sri Lanka Government International Bond 6,750% 18.04.2028	1.435.000	1.372.922	0,17
Sri Lanka Government International Bond 7,850% 14.03.2029	2.664.000	2.699.804	0,33
Sri Lanka Government International Bond 7,550% 28.03.2030	1.825.000	1.804.012	0,22
Suriname Government International Bond 9,250% 26.10.2026	955.000	743.630	0,09
Third Pakistan International Sukuk 5,500% 13.10.2021	940.000	961.441	0,12
Third Pakistan International Sukuk 5,625% 05.12.2022	2.705.000	2.774.059	0,34
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,375% 16.01.2024	838.000	889.906	0,11
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04.08.2026	1.500.000	1.602.885	0,19
Turkey Government International Bond 5,625% 30.03.2021	615.000	633.327	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Turkey Government International Bond 5,125% 25.03.2022	420.000	430.000	0,05
Turkey Government International Bond 6,250% 26.09.2022	1.370.000	1.431.814	0,17
Turkey Government International Bond 3,250% 23.03.2023	1.120.000	1.075.334	0,13
Turkey Government International Bond 7,250% 23.12.2023	800.000	866.312	0,10
Turkey Government International Bond 5,750% 22.03.2024	640.000	655.290	0,08
Turkey Government International Bond 6,350% 10.08.2024	510.000	533.684	0,06
Turkey Government International Bond 5,600% 14.11.2024	200.000	203.540	0,02
Turkey Government International Bond 7,375% 05.02.2025	500.000	546.335	0,07
Turkey Government International Bond 4,250% 14.04.2026	275.000	256.721	0,03
Turkey Government International Bond 4,875% 09.10.2026	1.500.000	1.434.540	0,17
Turkey Government International Bond 6,000% 25.03.2027	1.462.000	1.481.839	0,18
Turkey Government International Bond 5,125% 17.02.2028	519.000	496.787	0,06
Turkey Government International Bond 7,625% 26.04.2029	2.150.000	2.378.738	0,29
Turkey Government International Bond 11,875% 15.01.2030	100.000	143.022	0,02
Turkey Government International Bond 8,000% 14.02.2034	595.000	680.150	0,08
Turkey Government International Bond 6,875% 17.03.2036	182.000	187.840	0,02
Turkey Government International Bond 7,250% 05.03.2038	430.000	456.694	0,06
Turkey Government International Bond 6,750% 30.05.2040	1.668.000	1.679.759	0,20
Turkey Government International Bond 6,000% 14.01.2041	595.000	555.135	0,07
Turkey Government International Bond 4,875% 16.04.2043	940.000	775.227	0,09
Turkey Government International Bond 6,625% 17.02.2045	610.000	599.862	0,07
Turkey Government International Bond 5,750% 11.05.2047	1.350.000	1.195.358	0,14
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2021	810.000	857.798	0,10
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2021	1.340.000	1.419.073	0,17
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2022	2.190.000	2.357.382	0,29
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2023	170.000	184.763	0,02
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2023	1.291.000	1.403.110	0,17
Ukraine Government International Bond 8,994% 01.02.2024	1.000.000	1.126.450	0,14
Ukraine Government International Bond 8,994% 01.02.2024	400.000	450.580	0,05
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2024	1.611.000	1.758.761	0,21
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2025	165.000	180.033	0,02
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2025	1.310.000	1.429.354	0,17
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2026	589.000	643.936	0,08
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2026	1.695.000	1.853.093	0,22
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2027	291.000	318.974	0,04
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2027	2.603.000	2.853.226	0,35
Ukraine Government International Bond 9,750% 01.11.2028	1.420.000	1.727.359	0,21
Ukraine Government International Bond 7,375% 25.09.2032	3.825.000	4.081.237	0,49
Uruguay Government International Bond 4,500% 14.08.2024	190.000	205.325	0,02
Uruguay Government International Bond 4,500% 14.08.2024	300.000	324.198	0,04
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	2.090.000	2.305.709	0,28
Uruguay Government International Bond 4,375% 23.01.2031	4.691.000	5.244.116	0,64
Uruguay Government International Bond 7,875% 15.01.2033	232.000	344.592	0,04
Uruguay Government International Bond 7,625% 21.03.2036	1.495.000	2.212.151	0,27
Uruguay Government International Bond 4,125% 20.11.2045	818.000	878.737	0,11
Uruguay Government International Bond 5,100% 18.06.2050	7.318.000	8.800.773	1,07
Uruguay Government International Bond 4,975% 20.04.2055	3.021.000	3.567.438	0,43
Venezuela Government International Bond 6,000% 09.12.2020	943.000	107.474	0,01
Venezuela Government International Bond 12,750% 23.08.2022	220.000	25.181	0,00
Venezuela Government International Bond 9,000% 07.05.2023	1.335.000	154.433	0,02
Venezuela Government International Bond 8,250% 13.10.2024	1.995.000	229.285	0,03
Venezuela Government International Bond 7,650% 21.04.2025	233.000	26.939	0,00
Venezuela Government International Bond 7,650% 21.04.2025	200.000	23.124	0,00
Venezuela Government International Bond 11,750% 21.10.2026	1.401.000	162.376	0,02
Venezuela Government International Bond 9,250% 15.09.2027	2.645.000	306.344	0,04
Venezuela Government International Bond 9,250% 07.05.2028	1.400.000	162.526	0,02
Venezuela Government International Bond 11,950% 05.08.2031	2.370.000	275.868	0,03
Venezuela Government International Bond 7,000% 31.03.2038	626.000	70.281	0,01
Vietnam Government International Bond 4,800% 19.11.2024	1.528.000	1.676.522	0,20
Wakala Global Sukuk 4,646% 06.07.2021	776.000	805.100	0,10
Zambia Government International Bond 5,375% 20.09.2022	200.000	136.222	0,02
Zambia Government International Bond 5,375% 20.09.2022	900.000	612.999	0,07
Zambia Government International Bond 8,500% 14.04.2024	500.000	344.750	0,04
Zambia Government International Bond 8,500% 14.04.2024	1.095.000	755.003	0,09
Zambia Government International Bond 8,970% 30.07.2027	500.000	344.795	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (71,89%) (Fortsetzung)			
Zambia Government International Bond 8,970% 30.07.2027	1.440.000	993.010	0,12
ZAR Sovereign Capital Fund 3,903% 24.06.2020	110.000	110.460	0,01
Total Staatsanleihen		598.964.622	72,60
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Banken (0,38%)			
Banco do Brasil 4,750% 20.03.2024	525.000	551.150	0,06
Banco Nacional de Costa Rica 5,875% 25.04.2021	260.000	265.993	0,03
Banco Nacional de Costa Rica 6,250% 01.11.2023	532.000	563.335	0,07
Caixa Economica Federal 3,500% 07.11.2022	150.000	152.127	0,02
Industrial & Commercial Bank of China 3,538% 08.11.2027	300.000	310.494	0,04
International Bank of Azerbaijan 3,500% 01.09.2024	1.520.000	1.320.044	0,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,02%)			
BOC Aviation 2,750% 18.09.2022	200.000	200.560	0,02
Energie (0,20%)			
Centrais Eletricas Brasileiras 5,750% 27.10.2021	600.000	626.772	0,08
Empresas Publicas de Medellin 4,250% 18.07.2029	750.000	782.010	0,09
NTPC 5,625% 14.07.2021	200.000	209.000	0,03
Alternative Energie (0,07%)			
Greenko Dutch 5,250% 24.07.2024	600.000	609.510	0,07
Ingenieurs- & Bauwesen (0,13%)			
Bioceanico Sovereign Certificate 05.06.2034 (Nullkupon)	1.490.000	1.036.250	0,13
Gas (0,17%)			
KazTransGas 4,375% 26.09.2027	1.315.000	1.379.751	0,17
Öl & Gas (2,42%)			
CNPC HK Overseas Capital 5,950% 28.04.2041	200.000	270.680	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 3,750% 05.08.2026	200.000	205.150	0,02
Empresa Nacional del Petroleo 4,500% 14.09.2047	1.100.000	1.124.882	0,14
Gazprom Via Gaz Capital 8,625% 28.04.2034	80.000	120.310	0,01
Gazprom Via Gaz Capital 8,625% 28.04.2034	110.000	165.426	0,02
Nexen 7,875% 15.03.2032	180.000	260.015	0,03
Nexen 5,875% 10.03.2035	200.000	255.108	0,03
Nexen 6,400% 15.05.2037	200.000	273.750	0,03
Nexen 7,500% 30.07.2039	160.000	248.752	0,03
Petrobras Global Finance 5,093% 15.01.2030	200.000	214.494	0,03
Petroleos Mexicanos 4,875% 24.01.2022	200.000	207.174	0,03
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	100.000	104.759	0,01
Petroleos Mexicanos 4,250% 15.01.2025	200.000	202.700	0,02
Petroleos Mexicanos 4,500% 23.01.2026	277.000	275.701	0,03
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	300.000	330.090	0,04
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	510.000	544.109	0,07
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	1.651.000	1.761.419	0,21
Petroleos Mexicanos 5,350% 12.02.2028	384.000	382.057	0,05
Petroleos Mexicanos 6,840% 23.01.2030	1.100.000	1.176.824	0,14
Petroleos Mexicanos 6,840% 23.01.2030	41.000	43.863	0,01
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	406.000	414.762	0,05
Petroleos Mexicanos 6,500% 02.06.2041	200.000	198.588	0,02
Petroleos Mexicanos 5,500% 27.06.2044	220.000	196.777	0,02
Petroleos Mexicanos 6,375% 23.01.2045	215.000	208.290	0,03
Petroleos Mexicanos 5,625% 23.01.2046	339.000	305.544	0,04
Petroleos Mexicanos 7,690% 23.01.2050	952.000	1.040.926	0,13
Petroleos Mexicanos 7,690% 23.01.2050	2.090.000	2.285.227	0,28
Petronas Capital 3,125% 18.03.2022	1.250.000	1.272.225	0,15
Petronas Capital 3,500% 18.03.2025	1.958.000	2.054.353	0,25
Petronas Capital 4,500% 18.03.2045	1.845.000	2.199.258	0,27
Sinopec Group Overseas Development 2014 4,375% 10.04.2024	200.000	215.750	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2017 2,500% 13.09.2022	300.000	301.530	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (2,42%) (Fortsetzung)			
Trinidad Petroleum Holdings 9,750% 15.06.2026	960.000	1.067.059	0,13
YPF 7,000% 15.12.2047	47.000	37.089	0,00
Öl- & Gasdienstleistungen (0,02%)			
COSL Finance 3,250% 06.09.2022	200.000	202.484	0,02
Immobilien (0,02%)			
Sinochem Overseas Capital 6,300% 12.11.2040	100.000	135.293	0,02
Staatsanleihen (0,52%)			
1MDB Global Investments 4,400% 09.03.2023	800.000	778.680	0,09
1MDB Global Investments 4,400% 09.03.2023	3.600.000	3.504.060	0,43
Transportwesen (0,07%)			
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 5,000% 25.01.2047	475.000	540.479	0,07
Total Unternehmensanleihen		33.132.633	4,02
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (0,15%)			
Export-Import Bank of India 3,375% 05.08.2026	1.250.000	1.271.574	0,15
Total Staatsanleihen		1.271.574	0,15
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere			
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (0,21%)			
Mozambique International Bond 5,000% 15.09.2031	1.804.000	1.686.361	0,21
Total Staatsanleihen		1.686.361	0,21
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 780.249.481 USD)		795.528.767	96,43
Sonstige Nettovermögenswerte		29.476.241	3,57
TOTAL NETTOVERMÖGEN		825.005.008	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
46.921.333 CHF	47.093.176 USD	3. Januar 2020	1.361.756
467.156.581 EUR	516.403.294 USD	3. Januar 2020	7.979.731
10.753.521 EUR	11.936.279 USD	3. Januar 2020	134.542
1.844.787 EUR	2.050.388 USD	3. Januar 2020	20.384
1.824.565 EUR	2.027.175 USD	3. Januar 2020	20.898
1.824.565 EUR	2.027.175 USD	3. Januar 2020	20.898
6.293.580 EUR	6.990.103 USD	3. Januar 2020	74.437
2.254.689 EUR	2.510.926 USD	3. Januar 2020	19.962
4.263.239 EUR	4.755.004 USD	3. Januar 2020	30.480
1.790.305 EUR	1.999.699 USD	3. Januar 2020	9.917
2.751.461 EUR	3.073.271 USD	3. Januar 2020	15.242
74.194.715 GBP	96.110.722 USD	3. Januar 2020	2.178.781
33.072 USD	32.717 CHF	3. Januar 2020	(714)
2.937.720 USD	2.891.269 CHF	3. Januar 2020	(48.048)
4.915.164 USD	4.428.123 EUR	3. Januar 2020	(55.403)
206.630 USD	186.094 EUR	3. Januar 2020	(2.260)
1.978.987 USD	1.774.319 EUR	3. Januar 2020	(12.686)
6.529.337 USD	5.046.105 GBP	3. Januar 2020	(155.494)
9.340 USD	7.211 GBP	3. Januar 2020	(212)
2.035.784 USD	1.545.904 GBP	3. Januar 2020	(12.154)
1.955.550 USD	1.487.501 GBP	3. Januar 2020	(15.017)
Total Devisenterminkontrakte			11.565.040
			1,40

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
US 10-Year Ultra Futures 20.03.2020	JP Morgan	(2.673.359)	(19)	28.945	0,00
US 5-Year Note Futures	JP Morgan	(830.266)	(7)	3.202	0,00
US Long Bond Futures	JP Morgan	2.806.313	18	(31.500)	(0,00)
US Ultra Bond Futures	JP Morgan	(544.969)	(3)	13.477	0,00
Total Futures-Kontrakte		(1.242.281)	(11)	14.124	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luffahrt & Verteidigung (0,02%)			
Embraer 5,150% 15.06.2022	100.000	105.875	0,02
Landwirtschaft (0,47%)			
IOI Investment L 4,375% 27.06.2022	585.000	605.475	0,14
Kernel Holding 8,750% 31.01.2022	300.000	322.781	0,07
Kernel Holding 6,500% 17.10.2024	500.000	516.875	0,12
MHP 7,750% 10.05.2024	600.000	648.000	0,14
Autohersteller (0,26%)			
Hyundai Capital Services 3,000% 06.03.2022	700.000	707.067	0,16
Hyundai Capital Services 3,000% 29.08.2022	435.000	440.166	0,10
Banken (12,71%)			
ABQ Finance 3,625% 13.04.2021	695.000	702.602	0,16
ABQ Finance 3,500% 22.02.2022	600.000	606.937	0,14
ABQ Finance 3,125% 24.09.2024	200.000	199.750	0,04
Abu Dhabi Commercial Bank 4,000% 13.03.2023	275.000	286.430	0,06
ADCB Finance Cayman 4,500% 06.03.2023	400.000	418.500	0,09
ADCB Finance Cayman 4,000% 29.03.2023	440.000	458.425	0,10
AHB Sukuk 4,375% 19.09.2023	200.000	211.875	0,05
Akbank 5,000% 24.10.2022	150.000	150.345	0,03
AKCB Finance 4,750% 09.10.2023	300.000	321.656	0,07
Al Ahli Bank of Kuwait 3,500% 05.04.2022	470.000	478.372	0,11
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance 7,750% 28.04.2021	200.000	212.375	0,05
Axis Bank 3,000% 08.08.2022	400.000	402.000	0,09
Azure Nova International Finance 3,500% 21.03.2022	200.000	202.760	0,05
Banco de Bogota 5,375% 19.02.2023	600.000	635.250	0,14
Banco de Credito del Peru 4,250% 01.04.2023	100.000	105.031	0,02
Banco del Estado de Chile 2,668% 08.01.2021	200.000	200.125	0,04
Banco del Estado de Chile 3,875% 08.02.2022	1.000.000	1.029.062	0,23
Banco do Brasil 3,875% 10.10.2022	400.000	407.625	0,09
Banco do Brasil 5,875% 19.01.2023	600.000	644.437	0,14
Banco do Brasil 4,875% 19.04.2023	610.000	641.262	0,14
Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,125% 06.06.2024	605.000	627.120	0,14
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 4,125% 09.11.2022	300.000	312.000	0,07
Bancolombia 5,950% 03.06.2021	560.000	588.000	0,13
Bancolombia 5,125% 11.09.2022	400.000	420.500	0,09
Bangkok Bank 5,000% 03.10.2023	900.000	978.750	0,22
Bangkok Bank 4,050% 19.03.2024	1.400.000	1.485.312	0,33
Bank Mandiri Persero 3,750% 11.04.2024	200.000	206.125	0,05
Bank Muscat 3,750% 03.05.2021	360.000	360.787	0,08
Bank Muscat 4,875% 14.03.2023	725.000	740.633	0,17
Bank of China 2,735% 08.03.2023	400.000	401.352	0,09
Bank of Communications 2,754% 17.05.2023	210.000	210.246	0,05
Bank of India 6,250% 16.02.2021	200.000	207.750	0,05
Bank of the Philippine Islands 4,250% 04.09.2023	800.000	845.250	0,19
Bank Rakyat Indonesia Persero 4,625% 20.07.2023	215.000	228.437	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,950% 28.03.2024	500.000	521.875	0,12
BBK BSC 5,500% 09.07.2024	600.000	618.750	0,14
BBVA Bancomer 6,750% 30.09.2022	950.000	1.034.312	0,23
BDO Unibank 2,950% 06.03.2023	1.100.000	1.108.594	0,25
BOS Funding 4,230% 07.03.2022	400.000	404.000	0,09
Burgan Senior 3,125% 14.09.2021	600.000	603.187	0,14
Canara Bank 3,875% 28.03.2024	200.000	206.014	0,05
CBQ Finance 5,000% 24.05.2023	900.000	965.812	0,22
China CITIC Bank 2,894% 14.12.2022	200.000	200.282	0,04
China Development Bank 2,625% 24.01.2022	200.000	201.625	0,05
CIMB Bank 3,263% 15.03.2022	665.000	677.053	0,15
CIMB Bank 2,792% 09.10.2024	320.000	320.891	0,07
CITIC 6,800% 17.01.2023	200.000	222.688	0,05
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 7,121% 25.06.2024	200.000	218.125	0,05
DBS Group Holdings 2,560% 25.07.2022	445.000	446.497	0,10
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	200.000	207.500	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (12,71%) (Fortsetzung)			
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	1.285.000	1.333.187	0,30
DIB Sukuk 3,625% 06.02.2023	1.000.000	1.017.500	0,23
Ecobank Transnational 9,500% 18.04.2024	700.000	782.469	0,18
Emirates Development Bank 3,516% 06.03.2024	310.000	320.075	0,07
Emirates NBD 3,250% 14.11.2022	400.000	407.500	0,09
First Abu Dhabi Bank 2,927% 08.07.2024	535.000	534.331	0,12
Global Bank 4,500% 20.10.2021	605.000	622.394	0,14
Halyk Savings Bank of Kazakhstan 7,250% 28.01.2021	635.000	663.178	0,15
Halyk Savings Bank of Kazakhstan 5,500% 21.12.2022	699.657	705.779	0,16
ICICI Bank 3,250% 09.09.2022	200.000	203.000	0,05
Industrial & Commercial Bank of China 2,751% 16.04.2021	200.000	200.222	0,04
Industrial & Commercial Bank of China 2,886% 24.04.2022	315.000	316.770	0,07
Industrial & Commercial Bank of China 2,790% 25.10.2023	200.000	200.686	0,04
Industrial & Commercial Bank of China Asia 5,125% 30.11.2020	145.000	148.057	0,03
Kookmin Bank 2,875% 25.03.2023	200.000	203.099	0,05
KT Kira Sertifikalari Varlik Kiralama 5,136% 02.11.2021	215.000	218.628	0,05
Malayan Banking 2,704% 16.08.2024	320.000	321.444	0,07
National Bank of Oman 5,625% 25.09.2023	635.000	662.980	0,15
NBK 2,750% 30.05.2022	1.030.000	1.032.575	0,23
NongHyup Bank 2,875% 17.07.2022	200.000	203.313	0,05
NongHyup Bank 3,875% 30.07.2023	1.030.000	1.082.466	0,24
Noor Sukuk 4,471% 24.04.2023	200.000	209.375	0,05
Oversea-Chinese Banking 4,250% 19.06.2024	1.075.000	1.147.227	0,26
Philippine National Bank 3,280% 27.09.2024	1.560.000	1.577.550	0,36
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Via PKO Finance 4,630% 26.09.2022	1.580.000	1.662.950	0,37
QIB Sukuk 3,982% 26.03.2024	800.000	833.000	0,19
QNB Finance 3,500% 28.03.2024	1.540.000	1.591.975	0,36
QNB Finansbank 6,875% 07.09.2024	400.000	425.875	0,10
Rakfunding Cayman 4,125% 09.04.2024	200.000	207.875	0,05
RHB Bank 2,503% 06.10.2021	550.000	552.234	0,12
Russian Agricultural Bank Via RSHB Capital 8,500% 16.10.2023	200.000	223.563	0,05
Sberbank of Russia Via SB Capital 6,125% 07.02.2022	400.000	427.500	0,10
Sberbank of Russia Via SB Capital 5,125% 29.10.2022	600.000	635.437	0,14
Sberbank of Russia Via SB Capital 5,250% 23.05.2023	410.000	439.469	0,10
Siam Commercial Bank 2,750% 16.05.2023	600.000	602.952	0,14
Siam Commercial Bank 3,900% 11.02.2024	400.000	420.390	0,09
Siam Commercial Bank 3,900% 11.02.2024	500.000	525.488	0,12
SIB Sukuk III 3,084% 08.09.2021	210.000	210.656	0,05
SIB Sukuk III 4,231% 18.04.2023	200.000	208.500	0,05
State Bank of India 4,500% 28.09.2023	200.000	210.753	0,05
State Bank of India 4,375% 24.01.2024	730.000	768.553	0,17
State Bank of India 4,875% 17.04.2024	400.000	429.500	0,10
TBC Bank 5,750% 19.06.2024	300.000	309.094	0,07
TC Ziraat Bankasi 4,750% 29.04.2021	200.000	200.813	0,04
TC Ziraat Bankasi 5,125% 03.05.2022	200.000	199.188	0,04
TC Ziraat Bankasi 5,125% 29.09.2023	200.000	195.875	0,04
Türkiye Garanti Bankasi 5,250% 13.09.2022	220.000	224.056	0,05
Türkiye Garanti Bankasi 5,875% 16.03.2023	400.000	411.250	0,09
Türkiye Is Bankasi 5,000% 25.06.2021	445.000	448.616	0,10
Türkiye Is Bankasi 5,500% 21.04.2022	405.000	409.050	0,09
Türkiye Vakiflar Bankasi 5,625% 30.05.2022	300.000	300.094	0,07
Türkiye Vakiflar Bankasi 8,125% 28.03.2024	200.000	212.063	0,05
Union Bank of the Philippines 3,369% 29.11.2022	100.000	102.073	0,02
Union Bank of the Philippines 3,369% 29.11.2022	300.000	306.219	0,07
United Bank for Africa 7,750% 08.06.2022	570.000	605.447	0,14
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 5,750% 02.12.2024	200.000	203.999	0,05
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,025% 05.07.2022	600.000	647.250	0,15
VTB Bank Via VTB Capital 6,950% 17.10.2022	600.000	648.000	0,15
Warba Sukuk 2,982% 24.09.2024	515.000	516.287	0,12
Woori Bank 2,625% 20.07.2021	200.000	201.688	0,05
Woori Bank 4,750% 30.04.2024	1.000.000	1.070.937	0,24
Yapi ve Kredi Bankasi 5,750% 24.02.2022	400.000	404.500	0,09
Yapi ve Kredi Bankasi 6,100% 16.03.2023	200.000	202.750	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi 8,250% 15.10.2024	240.000	257.100	0,06
Getränke (0,04%)			
Coca-Cola Femsa 3,875% 26.11.2023	150.000	158.203	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (1,81%)			
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	400.000	420.250	0,09
Equate Petrochemical 3,000% 03.03.2022	1.266.000	1.273.517	0,29
Equate Sukuk 3,944% 21.02.2024	705.000	734.742	0,17
Eurochem Finance 5,500% 13.03.2024	200.000	218.124	0,05
OCP 5,625% 25.04.2024	1.575.000	1.736.437	0,39
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023	200.000	200.375	0,05
Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding 3,949% 24.04.2023	200.000	206.063	0,05
PTT Global Chemical 4,250% 19.09.2022	300.000	312.938	0,07
SABIC Capital II 4,000% 10.10.2023	855.000	899.246	0,20
SASOL Financing USA 5,875% 27.03.2024	1.860.000	2.015.194	0,45
Kohle (0,35%)			
Adaro Indonesia 4,250% 31.10.2024	250.000	246.875	0,05
DTEK Finance 10,750% 31.12.2024	1.300.000	1.318.688	0,30
Kommerzielle Dienstleistungen (0,33%)			
Adani Ports & Special Economic Zone 3,375% 24.07.2024	400.000	402.724	0,09
DP World Crescent 3,908% 31.05.2023	570.000	587.812	0,13
HPHT Finance 17 2,750% 11.09.2022	480.000	480.946	0,11
Kosmetik & Körperpflege (0,05%)			
Natura Cosmetics 5,375% 01.02.2023	200.000	209.125	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,86%)			
Azure Orbit IV International Finance 3,750% 25.01.2023	200.000	204.860	0,05
Banco BTG Pactual 4,500% 10.01.2025	200.000	202.750	0,04
BOC Aviation 4,375% 02.05.2023	200.000	209.746	0,05
CCBL Cayman 1 3,500% 16.05.2024	200.000	204.863	0,05
China Cinda Finance 2017 I 3,875% 08.02.2023	200.000	205.748	0,05
China Great Wall International Holdings III 3,125% 31.08.2022	200.000	202.250	0,04
Fab Sukuk 3,625% 05.03.2023	370.000	383.181	0,09
Fab Sukuk 3,875% 22.01.2024	435.000	456.342	0,10
Gtlk Europe Capital 4,949% 18.02.2026	231.000	238.508	0,05
Huarong Finance 2017 3,750% 27.04.2022	200.000	204.250	0,05
Huarong Finance 2017 3,044% 07.11.2022	200.000	199.070	0,04
ICBCIL Finance 3,125% 15.11.2022	500.000	505.781	0,11
JIC Zhixin 3,000% 24.11.2022	200.000	201.125	0,04
Kuwait Projects 5,000% 15.03.2023	415.000	440.160	0,10
Kuwait Projects 4,229% 29.10.2026	200.000	207.750	0,05
Muthoot Finance 6,125% 31.10.2022	200.000	207.833	0,05
Power Finance 3,750% 18.06.2024	200.000	203.345	0,05
Power Sector Assets & Liabilities Management 7,390% 02.12.2024	1.655.000	2.054.786	0,46
QIIB Senior Sukuk 4,264% 05.03.2024	400.000	420.000	0,09
REC 5,250% 13.11.2023	400.000	426.804	0,10
REC 3,375% 25.07.2024	200.000	199.750	0,04
Shriram Transport Finance 5,950% 24.10.2022	200.000	205.464	0,05
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 05.12.2022 (Nullkupon)	507.297	488.590	0,11
Energie (3,52%)			
Abu Dhabi National Energy 5,875% 13.12.2021	200.000	213.062	0,05
Abu Dhabi National Energy 3,625% 12.01.2023	1.050.000	1.077.300	0,24
Abu Dhabi National Energy 3,875% 06.05.2024	200.000	209.000	0,05
Cemig Geracao e Transmissao 9,250% 05.12.2024	400.000	460.488	0,10
Colbun 4,500% 10.07.2024	717.000	759.796	0,17
Comision Federal de Electricidad 4,875% 15.01.2024	800.000	861.000	0,19
Eskom Holdings 5,750% 26.01.2021	1.470.000	1.471.837	0,33
Eskom Holdings 6,750% 06.08.2023	1.185.000	1.205.737	0,27
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023	200.000	199.063	0,04
Hrvatska Elektroprivreda 5,875% 23.10.2022	720.000	789.525	0,18
Instituto Costarricense de Electricidad 6,950% 10.11.2021	400.000	417.375	0,09
Israel Electric 6,875% 21.06.2023	1.060.000	1.204.425	0,27
Israel Electric 5,000% 12.11.2024	800.000	878.750	0,20
Korea East-West Power 2,625% 19.06.2022	200.000	202.250	0,04
Korea Electric Power 2,500% 24.06.2024	315.000	317.224	0,07
NTPC 4,750% 03.10.2022	200.000	210.250	0,05
NTPC 4,750% 03.10.2022	200.000	210.250	0,05
Perusahaan Listrik Negara 5,500% 22.11.2021	425.000	450.898	0,10
Power Grid of India 3,875% 17.01.2023	200.000	205.688	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Energie (3,52%) (Fortsetzung)			
Saudi Electricity Global Sukuk 2 3,473% 08.04.2023	1.295.000	1.329.965	0,30
Saudi Electricity Global Sukuk 4 4,222% 27.01.2024	2.220.000	2.350.980	0,53
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment 4,650% 30.10.2023	200.000	211.219	0,05
State Grid Overseas Investment 2013 3,125% 22.05.2023	200.000	204.563	0,05
State Grid Overseas Investment 2016 3,750% 02.05.2023	200.000	208.813	0,05
Elektronik (0,34%)			
Competition Team Technologies 3,750% 12.03.2024	930.000	960.225	0,21
Foxconn Far East 2,250% 23.09.2021	570.000	567.684	0,13
Alternative Energie (0,19%)			
Adani Green Energy UP via Prayatna Developers Pvt via Parampujya Solar Energ 6,250% 10.12.2024	200.000	215.500	0,05
Azure Power Energy 5,500% 03.11.2022	200.000	204.044	0,05
Azure Power Solar Energy Pvt 5,650% 24.12.2024	200.000	203.750	0,05
Greenko Solar Mauritius 5,550% 29.01.2025	200.000	202.250	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (0,09%)			
China Railway Xunjie 2,875% 25.07.2022	200.000	201.250	0,04
IHS Netherlands Holdco 7,125% 18.03.2025	200.000	208.500	0,05
Nahrungsmittel (0,70%)			
Almarai Sukuk 4,311% 05.03.2024	200.000	209.625	0,05
Arcor 6,000% 06.07.2023	380.000	367.887	0,08
BRF 4,750% 22.05.2024	200.000	208.313	0,05
Cencosud 4,875% 20.01.2023	1.005.000	1.034.208	0,23
China Mengniu Dairy 3,000% 18.07.2024	200.000	201.414	0,05
Grupo Bimbo 4,500% 25.01.2022	250.000	259.062	0,06
Grupo Bimbo 3,875% 27.06.2024	400.000	417.000	0,09
MARB BondCo 7,000% 15.03.2024	400.000	415.500	0,09
Forstprodukte & Papier (0,07%)			
Fibria Overseas Finance 5,250% 12.05.2024	285.000	308.156	0,07
Gas (0,15%)			
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	600.000	652.752	0,15
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,90%)			
CK Hutchison International 17 2,875% 05.04.2022	485.000	490.002	0,11
CMHI Finance 4,375% 06.08.2023	200.000	209.760	0,05
Hutchison Whampoa International 11 4,625% 13.01.2022	1.330.000	1.386.941	0,31
Hutchison Whampoa International 12 II 3,250% 08.11.2022	200.000	204.562	0,05
KOC Holding 6,500% 11.03.2025	200.000	210.562	0,05
State Elite Global 2,750% 13.06.2022	200.000	201.310	0,04
Swire Pacific MTN Financing 4,500% 28.02.2022	455.000	474.053	0,11
Swire Pacific MTN Financing 4,500% 09.10.2023	400.000	425.375	0,09
Swire Pacific MTN Financing 3,000% 05.07.2024	400.000	404.000	0,09
Heimausstattung (0,05%)			
Arcelik 5,000% 03.04.2023	200.000	203.625	0,05
Versicherungen (0,09%)			
AIA Group 3,125% 13.03.2023	400.000	407.000	0,09
Internet (0,30%)			
Alibaba Group Holdings 3,125% 28.11.2021	200.000	203.600	0,05
Alibaba Group Holdings 3,600% 28.11.2024	200.000	210.160	0,05
Baidu 3,875% 29.09.2023	200.000	208.188	0,05
Tencent Holdings 2,985% 19.01.2023	200.000	203.137	0,04
Tencent Holdings 2,894% 11.04.2024	315.000	315.156	0,07
Weibo 3,500% 05.07.2024	200.000	203.438	0,04
Investmentgesellschaften (0,39%)			
Huarong Finance II 3,625% 22.11.2021	300.000	304.688	0,07
ICD Funding 4,625% 21.05.2024	200.000	209.250	0,05
MDGH 3,000% 19.04.2024	400.000	409.500	0,09
MDGH 2,500% 07.11.2024	400.000	401.000	0,09
Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	400.000	421.500	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (1,07%)			
ABJA Investment 5,950% 31.07.2024	390.000	407.672	0,09
Evrax 5,250% 02.04.2024	600.000	650.437	0,14
Gerdau Trade 4,750% 15.04.2023	200.000	211.937	0,05
GTL Trade Finance via Gerdau Holdings 5,893% 29.04.2024	200.000	221.375	0,05
JSW Steel 5,375% 04.04.2025	400.000	403.250	0,09
Metalloinvest Finance 4,850% 02.05.2024	200.000	214.250	0,05
Metinvest 7,750% 23.04.2023	197.000	206.604	0,05
Metinvest 7,750% 23.04.2023	435.000	456.206	0,10
MMK International Capital 4,375% 13.06.2024	200.000	211.500	0,05
Novolipetsk Steel Via Steel Funding 4,500% 15.06.2023	200.000	211.375	0,05
Novolipetsk Steel Via Steel Funding 4,000% 21.09.2024	200.000	209.313	0,05
POSCO 4,000% 01.08.2023	1.000.000	1.045.676	0,23
POSCO 2,750% 15.07.2024	320.000	320.910	0,07
Hotelwesen (1,05%)			
Sands China 4,600% 08.08.2023	2.100.000	2.222.719	0,50
Studio City 7,250% 30.11.2021	660.000	674.231	0,15
Studio City Finance 7,250% 11.02.2024	875.000	926.407	0,21
Wynn Macau 4,875% 01.10.2024	835.000	854.831	0,19
Medien (0,91%)			
Altice Finance 6,625% 15.02.2023	1.585.000	1.612.737	0,36
Altice Finance 6,625% 15.02.2023	605.000	615.588	0,14
VTR Finance 6,875% 15.01.2024	1.765.000	1.808.022	0,41
Bergbau (1,19%)			
ALROSA Finance 4,650% 09.04.2024	200.000	213.860	0,05
AngloGold Ashanti Holdings 5,125% 01.08.2022	700.000	735.875	0,17
Chinalco Capital Holdings 4,000% 25.08.2021	200.000	201.688	0,04
First Quantum Minerals 7,250% 15.05.2022	950.000	954.265	0,21
Fresnillo 5,500% 13.11.2023	400.000	434.250	0,10
Gold Fields Orogen Holdings 5,125% 15.05.2024	520.000	555.100	0,12
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,230% 15.11.2021	200.000	209.772	0,05
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,710% 15.11.2023	575.000	635.734	0,14
MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance 4,100% 11.04.2023	200.000	207.563	0,05
MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance 3,375% 28.10.2024	470.000	475.875	0,11
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022	400.000	391.625	0,09
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023	250.000	246.484	0,06
Öl & Gas (5,31%)			
Bharat Petroleum 4,375% 24.01.2022	200.000	205.168	0,05
CNOOC Finance 2013 3,000% 09.05.2023	400.000	406.375	0,09
Ecopetrol 5,875% 18.09.2023	1.195.000	1.326.211	0,30
Ecopetrol 4,125% 16.01.2025	840.000	883.575	0,20
Empresa Nacional del Petroleo 4,375% 30.10.2024	1.000.000	1.056.250	0,24
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital 4,375% 19.09.2022	200.000	208.313	0,05
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital 6,000% 27.11.2023	470.000	524.344	0,12
Gazprom Via Gaz Capital 6,510% 07.03.2022	385.000	418.447	0,09
Gazprom Via Gaz Capital 4,950% 19.07.2022	400.000	423.500	0,09
Indian Oil 5,750% 01.08.2023	400.000	435.875	0,10
Indian Oil 4,750% 16.01.2024	400.000	423.875	0,10
KazMunayGas National 3,875% 19.04.2022	400.000	412.000	0,09
KazMunayGas National 3,875% 19.04.2022	200.000	206.000	0,05
Lukoil International Finance 6,656% 07.06.2022	200.000	219.500	0,05
Lukoil International Finance 4,563% 24.04.2023	700.000	744.187	0,17
Novatek OAO Via Novatek Finance 6,604% 03.02.2021	200.000	209.750	0,05
Novatek OAO Via Novatek Finance 4,422% 13.12.2022	200.000	209.375	0,05
Oil and Gas Holding 7,625% 07.11.2024	900.000	1.044.281	0,23
Oil India 5,375% 17.04.2024	500.000	543.750	0,12
ONGC Videsh 3,750% 07.05.2023	200.000	204.875	0,05
ONGC Videsh 4,625% 15.07.2024	400.000	425.625	0,10
Pertamina Persero 4,875% 03.05.2022	400.000	421.625	0,09
Pertamina Persero 4,300% 20.05.2023	800.000	844.500	0,19
Petroamazonas EP 4,625% 06.11.2020	252.083	248.617	0,06
Petrobras Global Finance 6,250% 17.03.2024	1.337.000	1.498.276	0,34
Petroleos de Venezuela 12,750% 17.02.2022	859.000	66.573	0,01
Petroleos Mexicanos 5,538% 11.03.2022	579.000	603.257	0,14
Petroleos Mexicanos 5,375% 13.03.2022	982.000	1.028.952	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (5,31%) (Fortsetzung)			
Petroleos Mexicanos 3,500% 30.01.2023	411.000	414.082	0,09
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022	1.845.000	2.080.814	0,47
Rosneft Oil via Rosneft International Finance 4,199% 06.03.2022	400.000	410.500	0,09
Saka Energi Indonesia 4,450% 05.05.2024	400.000	405.036	0,09
Sasol Financing International 4,500% 14.11.2022	520.000	537.225	0,12
Saudi Arabian Oil 2,750% 16.04.2022	720.000	729.225	0,16
Saudi Arabian Oil 2,875% 16.04.2024	1.275.000	1.292.531	0,29
Sibur Securities 3,450% 23.09.2024	200.000	203.625	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2013 4,375% 17.10.2023	200.000	214.047	0,05
SK Innovation 4,125% 13.07.2023	465.000	486.943	0,11
State Oil of the Azerbaijan Republic 4,750% 13.03.2023	1.290.000	1.355.306	0,30
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri 4,500% 18.10.2024	200.000	194.750	0,04
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,41%)			
Teva Pharmaceutical Finance 3,650% 10.11.2021	1.375.000	1.353.945	0,30
Teva Pharmaceutical Finance 2,950% 18.12.2022	2.310.000	2.216.156	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 2,200% 21.07.2021	456.000	441.613	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 2,800% 21.07.2023	2.450.000	2.267.016	0,51
Pipelines (0,06%)			
Oleoducto Central 4,000% 07.05.2021	260.000	264.713	0,06
Immobilien (1,57%)			
Alpha Star Holding III 6,250% 20.04.2022	400.000	375.500	0,08
China Evergrande Group 7,500% 28.06.2023	200.000	174.063	0,04
China Overseas Finance Cayman VII 4,250% 26.04.2023	200.000	208.396	0,05
Country Garden Holdings 8,000% 27.01.2024	250.000	273.437	0,06
Dar Al-Arkan Sukuk 6,750% 15.02.2025	725.000	717.750	0,16
DIFC Sukuk 4,325% 12.11.2024	400.000	420.500	0,10
Easy Tactic 5,875% 13.02.2023	200.000	192.374	0,04
Franshion Brilliant 4,000% 21.06.2024	200.000	204.812	0,05
Hongkong Land Finance Cayman Islands 4,500% 01.06.2022	605.000	633.737	0,14
Kaisa Group Holdings 11,950% 22.10.2022	200.000	209.500	0,05
MAF Global Securities 4,750% 07.05.2024	250.000	267.422	0,06
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	200.000	213.000	0,05
Sinochem Overseas Capital 4,500% 12.11.2020	100.000	101.688	0,02
Sino-Ocean Land Treasure Finance I 6,000% 30.07.2024	200.000	217.250	0,05
Sun Hung Kai Properties Capital Market 4,500% 14.02.2022	855.000	890.536	0,20
Sun Hung Kai Properties Capital Market 3,625% 16.01.2023	600.000	617.625	0,14
Sunac China Holdings 8,350% 19.04.2023	200.000	212.812	0,05
Swire Properties MTN Financing 4,375% 18.06.2022	600.000	627.375	0,14
Vanke Real Estate Hong Kong 4,150% 18.04.2023	200.000	206.372	0,05
Wanda Properties International 7,250% 29.01.2024	200.000	197.313	0,04
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,18%)			
Link Finance Cayman 2009 3,600% 03.09.2024	355.000	368.645	0,08
Trust F/1401 5,250% 15.12.2024	400.000	432.875	0,10
Einzelhandel (0,28%)			
CK Hutchison International 19 3,250% 11.04.2024	835.000	855.596	0,19
SACI Falabella 3,750% 30.04.2023	400.000	408.125	0,09
Software (0,05%)			
Marble II 5,300% 20.06.2022	200.000	202.430	0,05
Staatsanleihen (0,07%)			
Oman Sovereign Sukuk SAOC 4,397% 01.06.2024	285.000	288.206	0,07
Supranationale Banken (0,82%)			
Africa Finance 3,875% 13.04.2024	300.000	311.625	0,07
Africa Finance 4,375% 17.04.2026	500.000	530.000	0,12
African Export-Import Bank 4,000% 24.05.2021	400.000	407.000	0,09
African Export-Import Bank 5,250% 11.10.2023	1.240.000	1.341.137	0,30
African Export-Import Bank 4,125% 20.06.2024	595.000	621.031	0,14
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4,875% 23.05.2024	400.000	418.485	0,10
Telekommunikation (3,10%)			
America Movil 3,125% 16.07.2022	540.000	552.150	0,12
Batelco International Finance No 1 4,250% 01.05.2020	200.000	200.188	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (3,10%) (Fortsetzung)			
Bharti Airtel International Netherlands 5,350% 20.05.2024	865.000	919.333	0,21
Colombia Telecomunicaciones 5,375% 27.09.2022	840.000	847.612	0,19
Comunicaciones Celulares Via Comcel Trust 6,875% 06.02.2024	1.115.000	1.147.056	0,26
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,875% 30.10.2024	1.525.000	1.620.789	0,37
GTH Finance 7,250% 26.04.2023	200.000	225.813	0,05
HTA Group 9,125% 08.03.2022	800.000	825.750	0,19
Liquid Telecommunications Financing 8,500% 13.07.2022	300.000	305.250	0,07
Liquid Telecommunications Financing 8,500% 13.07.2022	600.000	610.500	0,14
Metropolitan Light 5,500% 21.11.2022	539.000	553.149	0,12
Mobile Telesystems Via MTS International Funding 5,000% 30.05.2023	215.000	229.781	0,05
MTN Mauritius Investments 5,373% 13.02.2022	655.000	676.287	0,15
MTN Mauritius Investments 4,755% 11.11.2024	750.000	769.219	0,17
Ooredoo International Finance 3,250% 21.02.2023	1.835.000	1.867.112	0,42
Oztel Holdings 5,625% 24.10.2023	700.000	745.719	0,17
PCCW-HKT Capital No 5 3,750% 08.03.2023	400.000	411.000	0,09
SingTel Group Treasury 4,500% 08.09.2021	400.000	415.500	0,09
SK Telecom 3,750% 16.04.2023	400.000	415.247	0,09
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024	215.000	214.261	0,05
VEON Holdings 4,950% 16.06.2024	200.000	215.000	0,05
Transportwesen (0,78%)			
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4,750% 04.02.2024	425.000	455.016	0,10
Georgian Railway 7,750% 11.07.2022	565.000	618.675	0,14
Pelabuhan Indonesia III Persero 4,500% 02.05.2023	200.000	211.000	0,05
Rumo Luxembourg 7,375% 09.02.2024	200.000	215.437	0,05
SCF Capital Designated Activity 5,375% 16.06.2023	400.000	429.500	0,10
Transnet 4,000% 26.07.2022	840.000	852.862	0,19
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets 8,250% 09.07.2024	623.000	665.277	0,15
Total Unternehmensanleihen		188.903.783	42,54
Staatsanleihen			
Banken (0,38%)			
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5,750% 26.09.2023	200.000	220.687	0,05
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,750% 30.01.2025	200.000	186.125	0,04
Development Bank of the Republic of Belarus 6,750% 02.05.2024	575.000	605.547	0,14
Financiera de Desarrollo 4,750% 08.02.2022	630.000	658.941	0,15
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,17%)			
Fondo MIVIVIENDA 3,500% 31.01.2023	750.000	767.343	0,17
Energie (0,33%)			
Korea Hydro & Nuclear Power 3,000% 19.09.2022	400.000	409.750	0,09
Korea Hydro & Nuclear Power 3,750% 25.07.2023	1.000.000	1.049.545	0,24
Gas (0,18%)			
Korea Gas 1,875% 18.07.2021	400.000	398.875	0,09
Korea Gas 3,875% 12.02.2024	400.000	424.500	0,09
Staatsanleihen (42,95%)			
Abu Dhabi Government International Bond 2,500% 11.10.2022	600.000	606.000	0,14
Abu Dhabi Government International Bond 2,125% 30.09.2024	870.000	866.737	0,19
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 22.04.2021	4.647.000	2.490.502	0,56
Argentine Republic Government International Bond 5,625% 26.01.2022	5.212.000	2.708.611	0,61
Argentine Republic Government International Bond 4,625% 11.01.2023	2.093.000	1.043.884	0,23
Bahrain Government International Bond 6,125% 05.07.2022	200.000	215.188	0,05
Bahrain Government International Bond 6,125% 01.08.2023	2.470.000	2.725.491	0,61
Bolivian Government International Bond 5,950% 22.08.2023	1.200.000	1.288.875	0,29
Brazilian Government International Bond 2,625% 05.01.2023	1.795.000	1.797.244	0,40
Brazilian Government International Bond 8,875% 15.04.2024	100.000	126.531	0,03
CBB International Sukuk 5 5,624% 12.02.2024	2.245.000	2.423.898	0,55
Colombia Government International Bond 2,625% 15.03.2023	1.585.000	1.591.934	0,36
Colombia Government International Bond 4,000% 26.02.2024	2.020.000	2.131.731	0,48
Colombia Government International Bond 8,125% 21.05.2024	1.095.000	1.344.455	0,30
Costa Rica Government International Bond 4,250% 26.01.2023	1.400.000	1.411.812	0,32
Croatia Government International Bond 6,375% 24.03.2021	1.310.000	1.378.775	0,31
Croatia Government International Bond 5,500% 04.04.2023	2.855.000	3.139.608	0,71

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,95%) (Fortsetzung)			
Croatia Government International Bond 6,000% 26.01.2024	1.850.000	2.121.141	0,48
Development Bank of Mongolia 7,250% 23.10.2023	725.000	767.141	0,17
Dominican Republic International Bond 7,500% 06.05.2021	1.490.000	1.544.012	0,35
Dominican Republic International Bond 6,600% 28.01.2024	1.080.000	1.201.162	0,27
Dominican Republic International Bond 5,875% 18.04.2024	450.000	482.906	0,11
Ecuador Government International Bond 10,750% 28.03.2022	385.000	391.978	0,09
Ecuador Government International Bond 10,750% 28.03.2022	2.529.000	2.574.838	0,58
Ecuador Government International Bond 8,750% 02.06.2023	2.310.000	2.276.794	0,51
Ecuador Government International Bond 7,950% 20.06.2024	2.400.000	2.274.000	0,51
Ecuador Government International Bond 7,875% 27.03.2025	1.471.000	1.334.473	0,30
Egypt Government International Bond 6,125% 31.01.2022	600.000	623.250	0,14
Egypt Government International Bond 6,125% 31.01.2022	2.145.000	2.228.119	0,50
Egypt Government International Bond 5,577% 21.02.2023	2.032.000	2.122.932	0,48
Egypt Government International Bond 6,200% 01.03.2024	895.000	964.362	0,22
El Salvador Government International Bond 7,750% 24.01.2023	880.000	965.525	0,22
El Salvador Government International Bond 5,875% 30.01.2025	205.000	216.595	0,05
Ethiopia International Bond 6,625% 11.12.2024	1.200.000	1.296.375	0,29
Export Credit Bank of Turkey 5,375% 24.10.2023	250.000	248.594	0,06
Export Credit Bank of Turkey 8,250% 24.01.2024	200.000	217.063	0,05
Export Credit Bank of Turkey 6,125% 03.05.2024	410.000	415.125	0,09
Export-Import Bank of India 4,000% 14.01.2023	800.000	830.000	0,19
Export-Import Bank of Malaysia 2,480% 20.10.2021	465.000	465.872	0,10
Gabon Government International Bond 6,375% 12.12.2024	1.800.000	1.881.562	0,42
Georgia Government International Bond 6,875% 12.04.2021	475.000	500.680	0,11
Ghana Government International Bond 7,875% 07.08.2023	990.000	1.086.834	0,24
Guatemala Government Bond 5,750% 06.06.2022	870.000	925.462	0,21
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 4,251% 08.06.2021	695.000	695.070	0,16
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5,004% 06.04.2023	305.000	308.050	0,07
Honduras Government International Bond 7,500% 15.03.2024	650.000	723.734	0,16
Hungary Government International Bond 6,375% 29.03.2021	878.000	926.290	0,21
Hungary Government International Bond 5,375% 21.02.2023	2.840.000	3.120.450	0,70
Hungary Government International Bond 5,750% 22.11.2023	3.044.000	3.438.769	0,77
Hungary Government International Bond 5,375% 25.03.2024	2.766.000	3.110.886	0,70
Indonesia Government International Bond 3,700% 08.01.2022	595.000	610.619	0,14
Indonesia Government International Bond 3,750% 25.04.2022	1.110.000	1.146.075	0,26
Indonesia Government International Bond 2,950% 11.01.2023	230.000	233.646	0,05
Indonesia Government International Bond 3,375% 15.04.2023	500.000	515.469	0,12
Indonesia Government International Bond 5,375% 17.10.2023	430.000	477.031	0,11
Indonesia Government International Bond 5,875% 15.01.2024	900.000	1.018.687	0,23
Indonesia Government International Bond 4,450% 11.02.2024	450.000	484.313	0,11
Iraq International Bond 6,752% 09.03.2023	200.000	204.875	0,05
Iraq International Bond 6,752% 09.03.2023	1.070.000	1.096.081	0,25
Kazakhstan Government International Bond 3,875% 14.10.2024	910.000	972.790	0,22
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21.07.2025	890.000	1.021.275	0,23
Kenya Government International Bond 6,875% 24.06.2024	1.656.000	1.788.997	0,40
Kenya Government International Bond 7,000% 22.05.2027	869.000	921.140	0,21
KSA Sukuk 2,894% 20.04.2022	2.850.000	2.889.900	0,65
Lebanon Government International Bond 8,250% 12.04.2021	694.000	389.508	0,09
Lebanon Government International Bond 8,250% 12.04.2021	1.730.000	970.962	0,22
Lebanon Government International Bond 6,100% 04.10.2022	295.000	143.813	0,03
Lebanon Government International Bond 6,100% 04.10.2022	1.775.000	865.312	0,19
Lebanon Government International Bond 6,000% 27.01.2023	1.540.000	713.694	0,16
Lebanon Government International Bond 6,650% 22.04.2024	1.255.000	562.789	0,13
Lebanon Government International Bond 6,250% 04.11.2024	175.000	77.766	0,02
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 3,875% 06.04.2024	205.000	214.161	0,05
Lithuania Government International Bond 6,125% 09.03.2021	1.210.000	1.264.997	0,28
Lithuania Government International Bond 6,625% 01.02.2022	295.000	322.364	0,07
Lithuania Government International Bond 6,625% 01.02.2022	1.365.000	1.491.616	0,34
Mexico Government International Bond 3,625% 15.03.2022	930.000	959.062	0,22
Mexico Government International Bond 4,000% 02.10.2023	1.246.000	1.312.972	0,30
Mexico Government International Bond 3,600% 30.01.2025	335.000	350.913	0,08
Mongolia Government International Bond 5,125% 05.12.2022	600.000	613.688	0,14
Mongolia Government International Bond 5,625% 01.05.2023	2.210.000	2.282.516	0,51
Mongolia Government International Bond 8,750% 09.03.2024	915.000	1.041.384	0,23
Morocco Government International Bond 4,250% 11.12.2022	1.945.000	2.050.759	0,46
Namibia International Bonds 5,250% 29.10.2025	400.000	415.500	0,09
Nigeria Government International Bond 5,625% 27.06.2022	200.000	208.375	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,95%) (Fortsetzung)			
Nigeria Government International Bond 6,375% 12.07.2023	900.000	960.469	0,22
Oman Government International Bond 3,625% 15.06.2021	500.000	502.344	0,11
Oman Government International Bond 3,625% 15.06.2021	370.000	371.734	0,08
Oman Government International Bond 3,875% 08.03.2022	2.325.000	2.356.969	0,53
Oman Government International Bond 4,125% 17.01.2023	2.030.000	2.082.019	0,47
Oman Government International Bond 4,875% 01.02.2025	560.000	578.900	0,13
Oman Sovereign Sukuk SAOC 5,932% 31.10.2025	825.000	894.352	0,20
Pakistan Government International Bond 8,250% 15.04.2024	1.350.000	1.501.875	0,34
Panama Government International Bond 4,000% 22.09.2024	1.520.000	1.627.350	0,37
Paraguay Government International Bond 4,625% 25.01.2023	1.000.000	1.056.250	0,24
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,400% 29.03.2022	990.000	1.011.870	0,23
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,750% 01.03.2023	395.000	410.306	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,900% 20.08.2024	505.000	536.878	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,350% 10.09.2024	695.000	749.297	0,17
Philippine Government International Bond 4,200% 21.01.2024	835.000	898.669	0,20
Philippine Government International Bond 7,500% 25.09.2024	200.000	237.563	0,05
Qatar Government International Bond 3,875% 23.04.2023	1.605.000	1.693.275	0,38
Qatar Government International Bond 3,375% 14.03.2024	1.000.000	1.047.187	0,24
Republic of Azerbaijan International Bond 4,750% 18.03.2024	1.495.000	1.599.650	0,36
Republic of Belarus International Bond 6,875% 28.02.2023	1.200.000	1.281.375	0,29
Republic of Poland Government International Bond 5,125% 21.04.2021	595.000	619.916	0,14
Republic of Poland Government International Bond 5,000% 23.03.2022	3.150.000	3.374.437	0,76
Republic of Poland Government International Bond 3,000% 17.03.2023	3.854.000	3.972.029	0,89
Republic of Poland Government International Bond 4,000% 22.01.2024	2.050.000	2.199.083	0,49
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 30.05.2022	1.035.000	1.109.391	0,25
Republic of South Africa Government International Bond 4,665% 17.01.2024	1.664.000	1.740.960	0,39
Republic of Uzbekistan Bond 4,750% 20.02.2024	700.000	742.656	0,17
Romanian Government International Bond 6,750% 07.02.2022	2.904.000	3.179.880	0,72
Romanian Government International Bond 4,375% 22.08.2023	1.736.000	1.851.552	0,42
Romanian Government International Bond 4,875% 22.01.2024	984.000	1.083.015	0,24
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,500% 04.04.2022	800.000	840.000	0,19
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,875% 16.09.2023	400.000	436.500	0,10
Saudi Government International Bond 2,875% 04.03.2023	2.130.000	2.164.080	0,49
Senegal Government International Bond 6,250% 30.07.2024	707.000	783.444	0,18
Serbia International Bond 7,250% 28.09.2021	2.064.000	2.249.760	0,51
Sharjah Sukuk 3,764% 17.09.2024	705.000	743.334	0,17
Slovakia Government International Bond 4,375% 21.05.2022	1.930.000	2.021.675	0,45
SoQ Sukuk 3,241% 18.01.2023	2.195.000	2.269.081	0,51
Sri Lanka Government International Bond 6,250% 27.07.2021	1.310.000	1.330.878	0,30
Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18.01.2022	480.000	480.600	0,11
Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25.07.2022	1.235.000	1.236.930	0,28
Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18.04.2023	2.150.000	2.127.035	0,48
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 14.03.2024	260.000	263.637	0,06
Sri Lanka Government International Bond 6,350% 28.06.2024	1.050.000	1.042.691	0,23
Third Pakistan International Sukuk 5,500% 13.10.2021	830.000	846.600	0,19
Third Pakistan International Sukuk 5,625% 05.12.2022	1.500.000	1.533.750	0,35
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,375% 16.01.2024	805.000	853.803	0,19
Turkey Government International Bond 5,625% 30.03.2021	435.000	447.642	0,10
Turkey Government International Bond 5,125% 25.03.2022	1.105.000	1.130.898	0,25
Turkey Government International Bond 6,250% 26.09.2022	855.000	893.208	0,20
Turkey Government International Bond 3,250% 23.03.2023	1.145.000	1.100.631	0,25
Turkey Government International Bond 7,250% 23.12.2023	620.000	669.794	0,15
Turkey Government International Bond 5,750% 22.03.2024	560.000	573.300	0,13
Turkey Government International Bond 6,350% 10.08.2024	511.000	534.155	0,12
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2021	1.960.000	2.072.700	0,47
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2022	2.730.000	2.934.750	0,66
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2023	100.000	108.375	0,02
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2023	1.145.000	1.240.894	0,28
Ukraine Government International Bond 8,994% 01.02.2024	625.000	701.562	0,16
Ukraine Government International Bond 8,994% 01.02.2024	200.000	224.500	0,05
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2024	1.250.000	1.360.625	0,31
United States Treasury Bill 02.01.2020 (nullkupon)	6.300.000	6.299.511	1,42
United States Treasury Bill 30.01.2020 (nullkupon)	3.000.000	2.996.584	0,67
Uruguay Government International Bond 4,500% 14.08.2024	1.499.000	1.621.731	0,36
Venezuela Government International Bond 7,750% 13.10.2019	654.000	75.210	0,02
Venezuela Government International Bond 6,000% 09.12.2020	1.006.000	115.690	0,03
Venezuela Government International Bond 12,750% 23.08.2022	1.048.000	120.520	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,95%) (Fortsetzung)			
Venezuela Government International Bond 9,000% 07.05.2023	1.345.000	154.675	0,03
Vietnam Government International Bond 4,800% 19.11.2024	1.290.000	1.409.164	0,32
Wakala Global Sukuk 4,646% 06.07.2021	785.000	815.664	0,18
Zambia Government International Bond 5,375% 20.09.2022	780.000	530.888	0,12
Zambia Government International Bond 8,500% 14.04.2024	1.320.000	908.737	0,20
Total Staatsanleihen		195.462.139	44,01
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Luffahrt & Verteidigung (0,05%)			
Embraer Overseas 5,696% 16.09.2023	200.000	219.125	0,05
Fluggesellschaften (0,22%)			
Latam Finance 6,875% 11.04.2024	940.000	990.819	0,22
Autohersteller (0,27%)			
Hyundai Capital America 4,300% 01.02.2024	260.000	274.300	0,06
Hyundai Capital America 3,400% 20.06.2024	190.000	193.682	0,05
Hyundai Capital Services 3,750% 05.03.2023	300.000	309.480	0,07
Kia Motors 3,000% 25.04.2023	400.000	405.000	0,09
Banken (2,56%)			
Banco BBVA Peru 5,000% 26.08.2022	505.000	535.616	0,12
Banco Bradesco 5,900% 16.01.2021	300.000	309.150	0,07
Banco Bradesco 5,750% 01.03.2022	400.000	421.375	0,10
Banco Davivienda 5,875% 09.07.2022	400.000	425.750	0,10
Banco de Credito del Peru 2,700% 11.01.2025	1.070.000	1.057.962	0,24
Banco de Credito e Inversiones 4,000% 11.02.2023	400.000	414.750	0,09
Banco do Brasil 4,750% 20.03.2024	205.000	215.058	0,05
Banco do Estado do Rio Grande do Sul 7,375% 02.02.2022	200.000	213.813	0,05
Banco Nacional de Costa Rica 6,250% 01.11.2023	700.000	741.125	0,17
Banco Safra 4,125% 08.02.2023	200.000	205.375	0,05
Bangkok Bank 3,875% 27.09.2022	229.000	237.659	0,05
Banistmo 3,650% 19.09.2022	765.000	774.084	0,17
BBVA Bancomer 4,375% 10.04.2024	350.000	373.406	0,08
Caixa Economica Federal 3,500% 07.11.2022	165.000	167.475	0,04
Grupo Aval 4,750% 26.09.2022	800.000	834.750	0,19
Industrial & Commercial Bank of China 2,905% 13.11.2020	250.000	250.878	0,06
Industrial Senior Trust 5,500% 01.11.2022	610.000	637.831	0,14
International Bank of Azerbaijan 3,500% 01.09.2024	1.150.000	994.750	0,22
Itau Unibanco Holdings 5,750% 22.01.2021	710.000	729.747	0,16
Itau Unibanco Holding 6,200% 21.12.2021	435.000	460.964	0,10
Itau Unibanco Holding 5,650% 19.03.2022	455.000	480.025	0,11
Itau Unibanco Holding 5,500% 06.08.2022	200.000	211.375	0,05
Shinhan Bank 3,875% 05.11.2023	650.000	685.608	0,15
Baustoffe (0,06%)			
CEMEX Finance 6,000% 01.04.2024	252.000	258.615	0,06
Chemie (0,34%)			
Alpek 4,500% 20.11.2022	300.000	312.844	0,07
Braskem Finance 6,450% 03.02.2024	400.000	444.875	0,10
LG Chem 3,250% 15.10.2024	310.000	318.538	0,07
Orbia Advance 4,875% 19.09.2022	200.000	210.562	0,05
Yingde Gases Investment 6,250% 19.01.2023	200.000	204.835	0,05
Kommerzielle Dienstleistungen (0,02%)			
Cielo USA 3,750% 16.11.2022	92.571	92.340	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,11%)			
SURA Asset Management 4,875% 17.04.2024	445.000	478.236	0,11
Energie (0,31%)			
Centrais Eletricas Brasileiras 5,750% 27.10.2021	400.000	418.750	0,10
Korea East-West Power 3,875% 19.07.2023	900.000	947.573	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (0,27%)			
Flex 5,000% 15.02.2023	1.115.000	1.193.050	0,27
Alternative Energie (0,05%)			
Greenko Dutch 5,250% 24.07.2024	235.000	238.966	0,05
Forstprodukte & Papier (0,54%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 4,500% 01.08.2024	620.000	651.193	0,15
Inversiones 4,500% 25.04.2022	160.000	165.500	0,04
Inversiones 4,375% 15.05.2023	1.000.000	1.037.500	0,23
Inversiones 4,750% 15.09.2024	500.000	530.469	0,12
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,92%)			
Alfa 5,250% 25.03.2024	400.000	431.875	0,10
CK Hutchison International 17 II 2,750% 29.03.2023	2.255.000	2.273.322	0,51
Hutchison Whampoa International 14 3,625% 31.10.2024	1.305.000	1.364.541	0,31
Eisen & Stahl (0,10%)			
CSN Resources 7,625% 13.02.2023	200.000	213.375	0,05
Severstal OAO Via Steel Capital 5,900% 17.10.2022	200.000	216.510	0,05
Hotelwesen (0,23%)			
MGM China Holdings 5,375% 15.05.2024	995.000	1.035.733	0,23
Bergbau (0,97%)			
First Quantum Minerals 7,250% 01.04.2023	1.565.000	1.620.557	0,36
First Quantum Minerals 6,500% 01.03.2024	1.185.000	1.187.586	0,27
Vedanta Resources 8,250% 07.06.2021	630.000	654.216	0,15
Volcan Companhia Minera 5,375% 02.02.2022	794.000	829.234	0,19
Öl & Gas (1,24%)			
CNPC General Capital 3,400% 16.04.2023	200.000	205.938	0,05
Dolphin Energy 5,500% 15.12.2021	430.000	454.322	0,10
Petroleos de Venezuela 8,500% 27.10.2020	782.500	140.850	0,03
Petroleos de Venezuela 9,000% 17.11.2021	1.825.000	141.438	0,03
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	800.000	836.000	0,19
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	200.000	213.000	0,05
Petronas Capital 3,125% 18.03.2022	335.000	340.862	0,08
PTTEP Canada International Finance 5,692% 05.04.2021	730.000	760.112	0,17
Reliance Holdings USA 5,400% 14.02.2022	835.000	884.578	0,20
Sinopec Group Overseas Development 2014 4,375% 10.04.2024	470.000	506.278	0,11
Tecpetrol 4,875% 12.12.2022	500.000	500.000	0,11
Tullow Oil 6,250% 15.04.2022	605.000	545.445	0,12
Öl- & Gasdienstleistungen (0,04%)			
COSL Finance 3,250% 06.09.2022	200.000	202.750	0,04
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,43%)			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6,000% 15.04.2024	995.000	1.004.448	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7,125% 31.01.2025	900.000	924.480	0,21
Staatsanleihen (0,87%)			
1MDB Global Investments 4,400% 09.03.2023	4.000.000	3.887.500	0,87
Telekommunikation (0,38%)			
Axtel 6,375% 14.11.2024	300.000	316.500	0,07
Digicel International Finance via Digicel Holdings Bermuda 8,750% 25.05.2024	550.000	534.875	0,12
Telefonica Chile 3,875% 12.10.2022	600.000	615.562	0,14
VEON Holdings 5,950% 13.02.2023	200.000	218.063	0,05
Transportwesen (0,05%)			
JSL Europe 7,750% 26.07.2024	200.000	215.188	0,05
Güterkraftverkehr & Leasing (0,12%)			
DAE Funding 4,500% 01.08.2022	510.000	518.430	0,12
Total Unternehmensanleihen		45.068.346	10,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

		Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
Unternehmensanleihen					
Immobilien (0,05%)					
Arabian Centres Sukuk 5,375% 26.11.2024		200.000	204.500	0,05	
Total Unternehmensanleihen			204.500	0,05	
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 429.566.601 USD)			429.638.768	96,75	
Sonstige Nettovermögenswerte			14.427.922	3,25	
TOTAL NETTOVERMÖGEN			444.066.690	100,00	
Devisenterminkontrakte					
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens	
11.284.130 CHF	11.325.457 USD	3. Januar 2020	327.489	0,07	
9.396 CHF	9.498 USD	3. Januar 2020	205	0,00	
162.004.942 EUR	179.083.179 USD	3. Januar 2020	2.767.286	0,62	
181.629 EUR	201.672 USD	3. Januar 2020	2.206	0,00	
2.246.190 EUR	2.495.843 USD	3. Januar 2020	25.504	0,01	
1.810.029 EUR	2.011.757 USD	3. Januar 2020	20.000	0,01	
1.783.338 EUR	1.986.930 USD	3. Januar 2020	14.867	0,00	
535.519 EUR	591.945 USD	3. Januar 2020	9.174	0,00	
12.933.909 EUR	14.318.471 USD	3. Januar 2020	199.835	0,05	
5.902.485 EUR	6.583.337 USD	3. Januar 2020	42.200	0,01	
2.005.105 EUR	2.236.506 USD	3. Januar 2020	14.223	0,00	
1.792.102 EUR	1.988.893 USD	3. Januar 2020	22.741	0,01	
73.724.368 GBP	95.501.440 USD	3. Januar 2020	2.164.969	0,49	
99.273 GBP	128.593 USD	3. Januar 2020	2.919	0,00	
1.558.006 GBP	2.051.721 USD	3. Januar 2020	12.248	0,00	
5.237.718 USD	5.154.899 CHF	3. Januar 2020	(85.666)	(0,02)	
3.929.869 USD	3.538.280 EUR	3. Januar 2020	(41.849)	(0,01)	
7.839.178 USD	7.064.251 EUR	3. Januar 2020	(90.440)	(0,02)	
7.503.134 USD	6.761.426 EUR	3. Januar 2020	(86.563)	(0,02)	
7.060.804 USD	5.456.842 GBP	3. Januar 2020	(168.151)	(0,04)	
1.976.084 USD	1.510.492 GBP	3. Januar 2020	(24.942)	(0,01)	
6.281.457 USD	4.810.281 GBP	3. Januar 2020	(90.966)	(0,02)	
Total Devisenterminkontrakte			5.037.289	1,13	
Futures-Kontrakte					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
US 10-Year Note Futures 20.03.2020	JP Morgan	(2.054.750)	(16)	16.681	0,00
US 2-Year Note Futures	JP Morgan	5.172.000	24	(4.875)	(0,00)
US 5-Year Note Futures	JP Morgan	(9.251.531)	(78)	34.972	0,01
Total Futures-Kontrakte		(6.134.281)	(70)	46.778	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (0,72%)			
Amber Circle Funding 3,250% 04.12.2022	200.000	204.813	0,07
Banco del Estado de Chile 3,875% 08.02.2022	450.000	463.078	0,17
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	200.000	207.500	0,08
Emirates Development Bank 3,516% 06.03.2024	400.000	413.000	0,15
QNB Finansbank 6,875% 07.09.2024	200.000	212.937	0,08
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 5,750% 02.12.2024	200.000	203.999	0,07
Vnesheconombank via VEB Finance 5,942% 21.11.2023	250.000	277.891	0,10
Chemie (0,15%)			
CNAC HK Finbridge 3,500% 19.07.2022	200.000	203.688	0,07
OCP 5,625% 25.04.2024	200.000	220.500	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,27%)			
China Great Wall International Holdings III 3,125% 31.08.2022	200.000	202.250	0,07
GLTK Europe 5,125% 31.05.2024	200.000	209.000	0,08
REC 5,250% 13.11.2023	200.000	213.402	0,08
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 05.12.2022 (Nullkupon)	126.824	122.147	0,04
Energie (0,56%)			
Comision Federal de Electricidad 4,875% 15.01.2024	400.000	430.500	0,15
Eskom Holdings 5,750% 26.01.2021	200.000	200.250	0,07
Eskom Holdings 6,750% 06.08.2023	300.000	305.250	0,11
Hrvatska Elektroprivreda 5,875% 23.10.2022	200.000	219.313	0,08
State Grid Overseas Investment 2016 2,750% 04.05.2022	400.000	405.250	0,15
Investmentgesellschaften (0,37%)			
Huarong Finance 2019 3,750% 29.05.2024	200.000	204.745	0,07
ICD Funding 4,625% 21.05.2024	200.000	209.250	0,08
MDGH 3,000% 19.04.2024	200.000	204.750	0,07
MDGH 2,500% 07.11.2024	200.000	200.500	0,07
Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	200.000	210.750	0,08
Bergbau (0,15%)			
Chinalco Capital Holdings 4,000% 25.08.2021	200.000	201.687	0,07
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,230% 15.11.2021	200.000	209.772	0,08
Öl & Gas (1,08%)			
Ecopetrol 5,875% 18.09.2023	391.000	433.932	0,16
Empresa Nacional del Petroleo 4,375% 30.10.2024	200.000	211.250	0,08
KazMunayGas National 4,400% 30.04.2023	200.000	210.750	0,08
Oil and Gas Holding 7,625% 07.11.2024	200.000	232.062	0,08
Pertamina Persero 4,875% 03.05.2022	200.000	210.813	0,08
Petrobras Global Finance 6,250% 17.03.2024	250.000	280.156	0,10
Petroleos de Venezuela 12,750% 17.02.2022	200.000	15.500	0,00
Petroleos Mexicanos 5,375% 13.03.2022	320.000	335.300	0,12
Petronas Capital 7,875% 22.05.2022	410.000	462.403	0,17
Saudi Arabian Oil 2,750% 16.04.2022	200.000	202.563	0,07
Saudi Arabian Oil 2,875% 16.04.2024	200.000	202.750	0,07
State Oil of the Azerbaijan Republic 4,750% 13.03.2023	200.000	210.125	0,07
Staatsanleihen (0,02%)			
Ukreximbank Via Biz Finance 9,625% 27.04.2022	62.500	65.625	0,02
Supranationale Banken (0,08%)			
Black Sea Trade & Development Bank 3,500% 25.06.2024	200.000	206.252	0,08
Transportwesen (0,44%)			
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4,750% 04.02.2024	200.000	214.125	0,08
Georgian Railway 7,750% 11.07.2022	200.000	219.000	0,08
Pelabuhan Indonesia III Persero 4,500% 02.05.2023	280.000	295.400	0,10
SCF Capital Designated Activity 5,375% 16.06.2023	250.000	268.438	0,10
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets 8,250% 09.07.2024	200.000	213.572	0,08
Total Unternehmensanleihen		10.646.238	3,84

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Banken (0,37%)			
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 4,750% 09.05.2024	200.000	212.687	0,08
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,750% 30.01.2025	200.000	186.125	0,07
Development Bank of the Republic of Belarus 6,750% 02.05.2024	200.000	210.625	0,08
Financiera de Desarrollo 4,750% 08.02.2022	200.000	209.188	0,07
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,250% 21.10.2020	200.000	206.389	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,06%)			
Fondo MIVIVIENDA 3,500% 31.01.2023	150.000	153.469	0,06
Staatsanleihen (84,45%)			
Abu Dhabi Government International Bond 2,125% 30.09.2024	400.000	398.500	0,14
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 22.04.2021	150.000	80.391	0,03
Argentine Republic Government International Bond 5,625% 26.01.2022	499.000	259.324	0,09
Argentine Republic Government International Bond 4,625% 11.01.2023	594.000	296.257	0,11
Bahrain Government International Bond 6,125% 01.08.2023	200.000	220.687	0,08
Bolivian Government International Bond 4,875% 29.10.2022	200.000	208.375	0,07
Bolivian Government International Bond 5,950% 22.08.2023	200.000	214.812	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,000% 01.03.2023	520.000.000	729.413	0,26
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01.03.2026	1.255.000.000	1.843.127	0,66
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01.09.2030	515.000.000	781.847	0,28
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01.03.2035	1.325.000.000	2.072.968	0,75
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6,000% 01.01.2043	785.000.000	1.429.596	0,52
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01.07.2022 (Nullkupon)	8.207.000	1.782.772	0,64
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01.07.2023 (Nullkupon)	16.522.000	3.348.703	1,21
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2023	9.553.000	2.640.502	0,95
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2025	28.501.000	8.145.059	2,94
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2027	13.189.000	3.866.508	1,39
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2029	6.602.000	1.984.099	0,71
Brazilian Government International Bond 2,625% 05.01.2023	600.000	600.750	0,22
Brazilian Government International Bond 8,875% 15.04.2024	100.000	126.531	0,05
Brazilian Government International Bond 10,250% 10.01.2028	250.000	73.784	0,03
CBB International Sukuk 5 5,624% 12.02.2024	600.000	647.812	0,23
Colombia Government International Bond 4,375% 21.03.2023	710.000.000	211.287	0,08
Colombia Government International Bond 4,000% 26.02.2024	600.000	633.187	0,23
Colombia Government International Bond 8,125% 21.05.2024	215.000	263.980	0,10
Colombia Government International Bond 9,850% 28.06.2027	1.486.000.000	566.037	0,20
Colombian TES 10,000% 24.07.2024	5.763.900.000	2.081.661	0,75
Colombian TES 6,250% 26.11.2025	9.508.500.000	2.982.464	1,07
Colombian TES 7,500% 26.08.2026	2.149.100.000	715.028	0,26
Colombian TES 6,000% 28.04.2028	9.296.100.000	2.819.113	1,02
Colombian TES 7,750% 18.09.2030	5.974.500.000	2.016.665	0,73
Colombian TES 7,000% 30.06.2032	4.393.400.000	1.398.263	0,50
Colombian TES 7,250% 18.10.2034	2.027.500.000	654.855	0,24
Costa Rica Government International Bond 4,250% 26.01.2023	270.000	272.278	0,10
Croatia Government International Bond 6,625% 14.07.2020	200.000	204.600	0,07
Croatia Government International Bond 6,375% 24.03.2021	200.000	210.500	0,08
Croatia Government International Bond 5,500% 04.04.2023	200.000	219.937	0,08
Croatia Government International Bond 6,000% 26.01.2024	300.000	343.969	0,12
Czech Republic Government Bond 4,700% 12.09.2022	460.000	22.004	0,01
Czech Republic Government Bond 0,450% 25.10.2023	11.580.000	489.734	0,18
Czech Republic Government Bond 5,700% 25.05.2024	17.580.000	919.356	0,33
Czech Republic Government Bond 2,400% 17.09.2025	30.540.000	1.412.313	0,51
Czech Republic Government Bond 1,000% 26.06.2026	31.290.000	1.337.808	0,48
Czech Republic Government Bond 0,250% 10.02.2027	5.220.000	209.580	0,08
Czech Republic Government Bond 2,500% 25.08.2028	41.210.000	1.958.529	0,71
Czech Republic Government Bond 2,750% 23.07.2029	21.020.000	1.023.591	0,37
Czech Republic Government Bond 0,950% 15.05.2030	20.590.000	849.867	0,31
Development Bank of Mongolia 7,250% 23.10.2023	200.000	211.625	0,08
Dominican Republic International Bond 7,500% 06.05.2021	133.334	138.167	0,05
Dominican Republic International Bond 8,900% 15.02.2023	8.000.000	150.558	0,05
Dominican Republic International Bond 6,600% 28.01.2024	281.000	312.525	0,11
Dominican Republic International Bond 5,875% 18.04.2024	400.000	429.250	0,15
Dominican Republic International Bond 9,750% 05.06.2026	13.550.000	258.009	0,09
Ecuador Government International Bond 10,750% 28.03.2022	360.000	366.525	0,13
Ecuador Government International Bond 8,750% 02.06.2023	370.000	364.681	0,13
Ecuador Government International Bond 7,950% 20.06.2024	400.000	379.000	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (84,45%) (Fortsetzung)			
Egypt Government International Bond 6,125% 31.01.2022	200.000	207.750	0,07
Egypt Government International Bond 5,577% 21.02.2023	416.000	434.616	0,16
Egypt Government International Bond 6,200% 01.03.2024	400.000	431.000	0,16
El Salvador Government International Bond 7,750% 24.01.2023	318.000	348.906	0,13
Ethiopia International Bond 6,625% 11.12.2024	200.000	216.062	0,08
Export Credit Bank of Turkey 4,250% 18.09.2022	200.000	195.750	0,07
Export-Import Bank of India 4,000% 14.01.2023	280.000	290.500	0,10
Gabon Government International Bond 6,375% 12.12.2024	400.000	418.125	0,15
Ghana Government International Bond 7,875% 07.08.2023	350.000	384.234	0,14
Guatemala Government Bond 5,750% 06.06.2022	200.000	212.750	0,08
Honduras Government International Bond 7,500% 15.03.2024	200.000	222.687	0,08
Hungary Government Bond 7,000% 24.06.2022	460.000	1.830	0,00
Hungary Government Bond 1,750% 26.10.2022	72.070.000	254.395	0,09
Hungary Government Bond 6,000% 24.11.2023	296.530.000	1.219.680	0,44
Hungary Government Bond 3,000% 26.06.2024	189.250.000	705.153	0,25
Hungary Government Bond 2,500% 24.10.2024	29.290.000	106.815	0,04
Hungary Government Bond 5,500% 24.06.2025	427.430.000	1.790.551	0,65
Hungary Government Bond 2,750% 22.12.2026	260.120.000	962.110	0,35
Hungary Government Bond 3,000% 27.10.2027	566.070.000	2.117.415	0,76
Hungary Government Bond 6,750% 22.10.2028	79.360.000	378.585	0,14
Hungary Government Bond 3,000% 21.08.2030	108.110.000	401.021	0,14
Hungary Government International Bond 5,375% 21.02.2023	792.000	870.210	0,31
Hungary Government International Bond 5,375% 25.03.2024	334.000	375.646	0,14
Indonesia Government International Bond 3,750% 25.04.2022	400.000	413.000	0,15
Indonesia Government International Bond 3,375% 15.04.2023	200.000	206.188	0,07
Indonesia Government International Bond 5,875% 15.01.2024	200.000	226.375	0,08
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15.05.2022	15.000.000	1.104	0,00
Indonesia Treasury Bond 5,625% 15.05.2023	20.638.000.000	1.459.861	0,53
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15.03.2024	33.835.000.000	2.609.067	0,94
Indonesia Treasury Bond 8,125% 15.05.2024	19.874.000.000	1.528.219	0,55
Indonesia Treasury Bond 6,500% 15.06.2025	1.492.000.000	108.333	0,04
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15.09.2026	2.506.000.000	193.776	0,07
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15.05.2027	34.588.000.000	2.503.939	0,90
Indonesia Treasury Bond 6,125% 15.05.2028	10.618.000.000	720.869	0,26
Indonesia Treasury Bond 9,000% 15.03.2029	98.000.000	7.919	0,00
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.05.2029	14.227.000.000	1.114.487	0,40
Indonesia Treasury Bond 10,500% 15.08.2030	28.110.000.000	2.502.716	0,90
Indonesia Treasury Bond 8,750% 15.05.2031	17.724.000.000	1.423.538	0,51
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.06.2032	9.940.000.000	760.760	0,27
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.08.2032	13.791.000.000	997.383	0,36
Indonesia Treasury Bond 6,625% 15.05.2033	24.297.000.000	1.629.426	0,59
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15.03.2034	12.848.000.000	997.207	0,36
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.05.2036	16.354.000.000	1.246.945	0,45
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.05.2038	18.238.000.000	1.301.917	0,47
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15.04.2039	5.924.000.000	459.155	0,17
Iraq International Bond 6,752% 09.03.2023	300.000	307.312	0,11
Kazakhstan Government International Bond 3,875% 14.10.2024	200.000	213.800	0,08
Kenya Government International Bond 6,875% 24.06.2024	600.000	648.187	0,23
KSA Sukuk 2,894% 20.04.2022	200.000	202.800	0,07
Lebanon Government International Bond 6,375% 09.03.2020	120.000	103.950	0,04
Lebanon Government International Bond 8,250% 12.04.2021	214.000	120.108	0,04
Lebanon Government International Bond 6,100% 04.10.2022	408.000	198.900	0,07
Lebanon Government International Bond 6,000% 27.01.2023	176.000	81.565	0,03
Lebanon Government International Bond 6,650% 22.04.2024	50.000	22.422	0,01
Lithuania Government International Bond 6,125% 09.03.2021	200.000	209.090	0,08
Mexican Bonos 6,750% 09.03.2023	2.152.000	113.923	0,04
Mexican Bonos 8,000% 07.12.2023	47.133.300	2.602.796	0,94
Mexican Bonos 8,000% 05.09.2024	26.707.000	1.485.421	0,54
Mexican Bonos 10,000% 05.12.2024	8.723.500	524.749	0,19
Mexican Bonos 10,000% 05.12.2024	49.189.500	2.958.917	1,07
Mexican Bonos 5,750% 05.03.2026	24.011.000	1.206.931	0,43
Mexican Bonos 7,500% 03.06.2027	30.288.000	1.667.552	0,60
Mexican Bonos 8,500% 31.05.2029	3.519.000	207.807	0,07
Mexican Bonos 8,500% 31.05.2029	47.502.000	2.805.134	1,01
Mexican Bonos 7,750% 29.05.2031	25.624.500	1.450.656	0,52
Mexican Bonos 7,750% 23.11.2034	28.494.500	1.619.970	0,58
Mexican Bonos 10,000% 20.11.2036	255.500	17.502	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (84,45%) (Fortsetzung)			
Mexican Bonos 10,000% 20.11.2036	10.452.500	716.018	0,26
Mexican Bonos 8,500% 18.11.2038	29.856.400	1.806.094	0,65
Mexican Bonos 7,750% 13.11.2042	24.298.500	1.366.541	0,49
Mexican Bonos 8,000% 07.11.2047	31.973.500	1.856.648	0,67
Mexico Government International Bond 4,000% 02.10.2023	200.000	210.750	0,08
Mongolia Government International Bond 5,625% 01.05.2023	315.000	325.336	0,12
Mongolia Government International Bond 8,750% 09.03.2024	200.000	227.625	0,08
Morocco Government International Bond 4,250% 11.12.2022	200.000	210.875	0,08
Namibia International Bonds 5,500% 03.11.2021	200.000	207.500	0,07
Nigeria Government International Bond 5,625% 27.06.2022	178.000	185.454	0,07
Nigeria Government International Bond 6,375% 12.07.2023	200.000	213.437	0,08
Oman Government International Bond 3,875% 08.03.2022	920.000	932.650	0,34
Oman Government International Bond 4,875% 01.02.2025	240.000	248.100	0,09
Panama Government International Bond 4,000% 22.09.2024	200.000	214.125	0,08
Paraguay Government International Bond 4,625% 25.01.2023	200.000	211.250	0,08
Peru Government Bond 6,350% 12.08.2028	900.000	314.725	0,11
Peru Government Bond 5,940% 12.02.2029	6.852.000	2.331.172	0,84
Peru Government Bond 6,150% 12.08.2032	1.439.000	492.474	0,18
Peru Government Bond 5,400% 12.08.2034	1.785.000	565.938	0,20
Peru Government Bond 6,900% 12.08.2037	405.000	147.437	0,05
Peru Government Bond 5,350% 12.08.2040	1.750.000	534.967	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,750% 01.03.2023	200.000	207.750	0,07
Philippine Government International Bond 3,900% 26.11.2022	10.000.000	197.634	0,07
Philippine Government International Bond 6,250% 14.01.2036	10.000.000	240.215	0,09
Qatar Government International Bond 3,875% 23.04.2023	500.000	527.500	0,19
Qatar Government International Bond 3,375% 14.03.2024	600.000	628.312	0,23
Republic of Azerbaijan International Bond 4,750% 18.03.2024	400.000	428.000	0,15
Republic of Belarus International Bond 6,875% 28.02.2023	350.000	373.734	0,13
Republic of Poland Government Bond 2,250% 25.04.2022	152.000	40.748	0,01
Republic of Poland Government Bond 5,750% 23.09.2022	279.000	81.749	0,03
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.01.2023	5.983.000	1.619.247	0,58
Republic of Poland Government Bond 4,000% 25.10.2023	10.437.000	2.986.862	1,08
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.04.2024	4.740.000	1.288.973	0,46
Republic of Poland Government Bond 2,250% 25.10.2024	1.815.000	488.722	0,18
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25.07.2025	8.495.000	2.399.025	0,86
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.07.2026	11.200.000	3.050.553	1,10
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.07.2027	12.182.000	3.311.106	1,19
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.04.2028	4.740.000	1.312.884	0,47
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.10.2029	3.648.000	1.017.256	0,37
Republic of Poland Government International Bond 5,125% 21.04.2021	50.000	52.094	0,02
Republic of Poland Government International Bond 5,000% 23.03.2022	195.000	208.894	0,08
Republic of Poland Government International Bond 3,000% 17.03.2023	200.000	206.125	0,07
Republic of Poland Government International Bond 4,000% 22.01.2024	560.000	600.725	0,22
Republic of South Africa Government Bond 7,750% 28.02.2023	26.916.000	1.952.454	0,70
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21.12.2026	38.483.000	3.075.303	1,11
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31.01.2030	32.021.000	2.136.602	0,77
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28.02.2031	2.571.000	155.580	0,06
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28.02.2031	19.684.000	1.191.147	0,43
Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31.03.2032	28.800.000	1.889.604	0,68
Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28.02.2035	19.380.000	1.294.105	0,47
Republic of South Africa Government Bond 6,250% 31.03.2036	14.130.000	723.579	0,26
Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31.01.2037	37.165.000	2.353.041	0,85
Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31.01.2040	21.925.000	1.429.417	0,52
Republic of South Africa Government Bond 6,500% 28.02.2041	11.288.000	561.140	0,20
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 31.01.2044	35.848.000	2.251.797	0,81
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28.02.2048	47.674.000	2.987.817	1,08
Republic of South Africa Government International Bond 4,665% 17.01.2024	909.000	951.041	0,34
Republic of Uzbekistan Bond 4,750% 20.02.2024	200.000	212.188	0,08
Romania Government Bond 3,500% 19.12.2022	1.630.000	379.546	0,14
Romania Government Bond 5,850% 26.04.2023	5.160.000	1.285.901	0,46
Romania Government Bond 4,250% 28.06.2023	2.115.000	502.588	0,18
Romania Government Bond 3,250% 29.04.2024	1.880.000	430.707	0,16
Romania Government Bond 4,750% 24.02.2025	2.450.000	594.459	0,21
Romania Government Bond 5,800% 26.07.2027	3.230.000	834.390	0,30
Romania Government Bond 5,000% 12.02.2029	2.770.000	678.317	0,24
Romanian Government International Bond 4,375% 22.08.2023	740.000	789.256	0,28
Romanian Government International Bond 4,875% 22.01.2024	384.000	422.640	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (84,45%) (Fortsetzung)			
Russian Federal Bond – OFZ 7,600% 20.07.2022	13.440.000	226.426	0,08
Russian Federal Bond – OFZ 7,400% 07.12.2022	32.319.000	544.640	0,20
Russian Federal Bond – OFZ 7,000% 25.01.2023	62.341.000	1.042.341	0,38
Russian Federal Bond – OFZ 7,000% 16.08.2023	93.985.000	1.575.212	0,57
Russian Federal Bond – OFZ 6,500% 28.02.2024	57.175.000	941.974	0,34
Russian Federal Bond – OFZ 7,400% 17.07.2024	95.325.000	1.620.692	0,58
Russian Federal Bond – OFZ 7,100% 16.10.2024	89.130.000	1.503.025	0,54
Russian Federal Bond – OFZ 7,750% 16.09.2026	100.293.000	1.759.961	0,63
Russian Federal Bond – OFZ 7,950% 07.10.2026	9.263.000	164.116	0,06
Russian Federal Bond – OFZ 8,150% 03.02.2027	99.200.000	1.786.075	0,64
Russian Federal Bond – OFZ 7,050% 19.01.2028	187.389.000	3.187.450	1,15
Russian Federal Bond – OFZ 6,900% 23.05.2029	81.740.000	1.387.170	0,50
Russian Federal Bond – OFZ 8,500% 17.09.2031	62.181.000	1.181.325	0,43
Russian Federal Bond – OFZ 7,700% 23.03.2033	133.872.000	2.405.380	0,87
Russian Federal Bond – OFZ 7,250% 10.05.2034	29.364.000	508.974	0,18
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,500% 04.04.2022	200.000	210.000	0,08
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,875% 16.09.2023	400.000	436.500	0,16
Saudi Government International Bond 2,875% 04.03.2023	200.000	203.200	0,07
Senegal Government International Bond 6,250% 30.07.2024	400.000	443.250	0,16
Serbia International Bond 7,250% 28.09.2021	332.000	361.880	0,13
Sri Lanka Government International Bond 6,250% 27.07.2021	200.000	203.188	0,07
Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18.01.2022	200.000	200.250	0,07
Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25.07.2022	200.000	200.313	0,07
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 14.03.2024	200.000	202.798	0,07
Sri Lanka Government International Bond 6,350% 28.06.2024	422.000	419.062	0,15
Thailand Government Bond 1,875% 17.06.2022	16.988.000	576.467	0,21
Thailand Government Bond 2,000% 17.12.2022	18.948.000	647.124	0,23
Thailand Government Bond 3,625% 16.06.2023	40.566.000	1.463.861	0,53
Thailand Government Bond 2,400% 17.12.2023	54.175.000	1.889.232	0,68
Thailand Government Bond 1,450% 17.12.2024	15.635.000	526.871	0,19
Thailand Government Bond 3,850% 12.12.2025	28.030.000	1.071.398	0,39
Thailand Government Bond 2,125% 17.12.2026	81.185.000	2.848.722	1,03
Thailand Government Bond 2,875% 17.12.2028	52.422.000	1.955.182	0,70
Thailand Government Bond 4,875% 22.06.2029	5.425.000	235.497	0,08
Thailand Government Bond 4,875% 22.06.2029	40.491.000	1.757.697	0,63
Thailand Government Bond 3,650% 20.06.2031	33.505.000	1.356.942	0,49
Thailand Government Bond 3,775% 25.06.2032	67.966.000	2.810.189	1,01
Thailand Government Bond 3,400% 17.06.2036	50.340.000	2.062.750	0,74
Thailand Government Bond 3,300% 17.06.2038	25.323.000	1.037.759	0,37
Thailand Government Bond 2,875% 17.06.2046	36.294.000	1.445.176	0,52
Third Pakistan International Sukuk 5,500% 13.10.2021	400.000	408.000	0,15
Third Pakistan International Sukuk 5,625% 05.12.2022	150.000	153.375	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,375% 16.01.2024	200.000	212.125	0,08
Turkey Government Bond 9,500% 12.01.2022	595.000	96.734	0,03
Turkey Government Bond 11,000% 02.03.2022	2.851.000	475.726	0,17
Turkey Government Bond 8,500% 14.09.2022	618.000	97.461	0,03
Turkey Government Bond 12,200% 18.01.2023	3.320.000	566.258	0,20
Turkey Government Bond 7,100% 08.03.2023	4.834.000	722.541	0,26
Turkey Government Bond 16,200% 14.06.2023	950.000	181.827	0,07
Turkey Government Bond 8,800% 27.09.2023	1.220.000	188.607	0,07
Turkey Government Bond 9,000% 24.07.2024	4.215.000	639.722	0,23
Turkey Government Bond 8,000% 12.03.2025	7.693.000	1.107.864	0,40
Turkey Government Bond 10,600% 11.02.2026	906.000	144.098	0,05
Turkey Government Bond 10,500% 11.08.2027	8.385.000	1.313.899	0,47
Turkey Government Bond 12,400% 08.03.2028	4.394.746	753.997	0,27
Turkey Government International Bond 5,625% 30.03.2021	415.000	427.061	0,15
Turkey Government International Bond 5,125% 25.03.2022	200.000	204.688	0,07
Turkey Government International Bond 6,250% 26.09.2022	200.000	208.938	0,08
Turkey Government International Bond 3,250% 23.03.2023	200.000	192.250	0,07
Turkey Government International Bond 7,250% 23.12.2023	300.000	324.094	0,12
Turkey Government International Bond 6,350% 10.08.2024	200.000	209.063	0,08
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2021	200.000	211.500	0,08
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2022	355.000	381.625	0,14
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2023	200.000	216.750	0,08
Ukraine Government International Bond 8,994% 01.02.2024	200.000	224.500	0,08
Ukraine Government International Bond 7,750% 01.09.2024	100.000	108.850	0,04
United States Treasury Bill 02.01.2020 (nullkupon)	4.050.000	4.049.686	1,46

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
Staatsanleihen (84,45%) (Fortsetzung)				
Uruguay Government International Bond 9,875% 20.06.2022	3.955.000	104.401	0,04	
Uruguay Government International Bond 4,500% 14.08.2024	100.000	108.188	0,04	
Uruguay Government International Bond 8,500% 15.03.2028	3.474.000	80.110	0,03	
Venezuela Government International Bond 6,000% 09.12.2020	163.000	18.745	0,01	
Venezuela Government International Bond 9,000% 07.05.2023	40.000	4.600	0,00	
Zambia Government International Bond 5,375% 20.09.2022	330.000	224.606	0,08	
Total Staatsanleihen		235.516.514	84,88	
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Unternehmensanleihen				
Banken (0,19%)				
Banco Nacional de Costa Rica 6,250% 01.11.2023	200.000	211.750	0,08	
Caixa Economica Federal 3,500% 07.11.2022	300.000	304.500	0,11	
Öl & Gas (0,47%)				
Petroleos de Venezuela 9,000% 17.11.2021	411.000	31.853	0,01	
Petroleos Mexicanos 5,500% 21.01.2021	50.000	51.375	0,02	
Petroleos Mexicanos 4,625% 21.09.2023	355.000	370.975	0,13	
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	200.000	213.000	0,08	
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	207.000	220.455	0,08	
Sinopec Group Overseas Development 2014 4,375% 10.04.2024	200.000	215.437	0,08	
Sinopec Group Overseas Development 2018 3,750% 12.09.2023	200.000	209.375	0,07	
Total Unternehmensanleihen		1.828.720	0,66	
Übertragbare, nicht an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Staatsanleihen				
Staatsanleihen (6,69%)				
Malaysia Government Bond 3,620% 30.11.2021	620.000	153.352	0,06	
Malaysia Government Bond 3,757% 20.04.2023	5.897.000	1.469.384	0,53	
Malaysia Government Bond 3,800% 17.08.2023	1.390.000	347.118	0,12	
Malaysia Government Bond 4,181% 15.07.2024	3.868.000	983.903	0,35	
Malaysia Government Bond 4,059% 30.09.2024	3.636.000	921.333	0,33	
Malaysia Government Bond 3,955% 15.09.2025	8.100.000	2.051.485	0,74	
Malaysia Government Bond 3,906% 15.07.2026	4.590.000	1.162.991	0,42	
Malaysia Government Bond 3,900% 30.11.2026	3.804.000	962.862	0,35	
Malaysia Government Bond 3,899% 16.11.2027	8.980.000	2.275.460	0,82	
Malaysia Government Bond 3,733% 15.06.2028	4.747.000	1.190.086	0,43	
Malaysia Government Bond 3,885% 15.08.2029	4.485.000	1.148.524	0,41	
Malaysia Government Bond 4,762% 07.04.2037	3.735.000	1.029.054	0,37	
Peruvian Government International Bond 5,700% 12.08.2024	1.033.000	348.407	0,13	
Peruvian Government International Bond 8,200% 12.08.2026	3.292.000	1.264.437	0,46	
Peruvian Government International Bond 6,350% 12.08.2028	4.798.000	1.677.835	0,60	
Peruvian Government International Bond 6,900% 12.08.2037	4.346.000	1.582.123	0,57	
Total Staatsanleihen		18.568.354	6,69	
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 255.822.148 USD)		266.559.826	96,07	
Sonstige Nettovermögenswerte		10.915.479	3,93	
TOTAL NETTOVERMÖGEN		277.475.305	100,00	
Devisenterminkontrakte				
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
5.530.000 BRL	1.336.039 USD	18. März 2020	34.555	0,01
124.000 BRL	30.288 USD	18. März 2020	445	0,00
15.806.000 CLP	21.007 USD	18. März 2020	34	0,00
26.920.000 CNY	3.813.517 USD	18. März 2020	45.431	0,02
1.220.000 CNY	173.787 USD	18. März 2020	1.099	0,00
712.000 CNY	101.394 USD	18. März 2020	670	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
188.000 CNY	26.753 USD	18. März 2020	196	0,00
45.480.000 CZK	1.991.426 USD	18. März 2020	18.277	0,01
451.000 CZK	19.739 USD	18. März 2020	190	0,00
861.000 CZK	37.565 USD	18. März 2020	482	0,00
174.050.000 HUF	590.913 USD	18. März 2020	2.122	0,00
3.579.000 HUF	12.044 USD	18. März 2020	151	0,00
89.619.100.000 IDR	6.315.207 USD	18. März 2020	124.910	0,05
3.337.337.000 IDR	236.825 USD	18. März 2020	2.999	0,00
2.195.994.000 IDR	155.925 USD	18. März 2020	1.882	0,00
488.987.000 IDR	34.788 USD	18. März 2020	351	0,00
47.850.000 INR	668.819 USD	18. März 2020	(2.016)	(0,00)
461.000 INR	6.424 USD	18. März 2020	1	0,00
KRW 3,002,000,000	2.518.203 USD	18. März 2020	87.200	0,03
97.720.000 KRW	83.876 USD	18. März 2020	934	0,00
77.084.000 KRW	66.627 USD	18. März 2020	274	0,00
26.677.000 KRW	22.976 USD	18. März 2020	177	0,00
199.360.000 MXN	10.382.090 USD	18. März 2020	59.897	0,02
8.075.000 MXN	421.043 USD	18. März 2020	1.905	0,00
4.958.000 MXN	258.971 USD	18. März 2020	717	0,00
1.425.000 MXN	74.310 USD	18. März 2020	328	0,00
83.000 PEN	24.825 USD	18. März 2020	183	0,00
252.000 PEN	75.614 USD	18. März 2020	313	0,00
194.800.000 PHP	3.819.907 USD	18. März 2020	14.509	0,01
8.700.000 PHP	171.098 USD	18. März 2020	151	0,00
5.609.000 PHP	110.106 USD	18. März 2020	301	0,00
1.681.000 PHP	32.958 USD	18. März 2020	130	0,00
30.975.000 PLN	8.078.014 USD	18. März 2020	102.926	0,04
1.195.000 PLN	311.434 USD	18. März 2020	4.182	0,00
553.000 PLN	144.089 USD	18. März 2020	1.967	0,00
123.000 PLN	32.003 USD	18. März 2020	483	0,00
172.000 RON	39.785 USD	18. März 2020	443	0,00
380.412.800 RUB	5.920.177 USD	18. März 2020	156.082	0,06
13.137.000 RUB	207.666 USD	18. März 2020	2.168	0,00
8.335.000 RUB	132.473 USD	18. März 2020	660	0,00
2.911.000 RUB	46.289 USD	18. März 2020	208	0,00
3.500.000 SGD	2.583.581 USD	18. März 2020	21.681	0,01
134.000 SGD	98.988 USD	18. März 2020	756	0,00
87.000 SGD	64.266 USD	18. März 2020	493	0,00
25.000 SGD	18.452 USD	18. März 2020	157	0,00
114.840.000 THB	3.803.909 USD	18. März 2020	37.270	0,01
1.035.000 THB	34.273 USD	18. März 2020	345	0,00
2.328.000 THB	77.133 USD	18. März 2020	735	0,00
541.000 THB	17.951 USD	18. März 2020	144	0,00
16.495.000 TRY	2.764.140 USD	18. März 2020	(43.058)	(0,01)
964.000 TRY	159.280 USD	18. März 2020	(255)	(0,00)
196.000 TRY	32.319 USD	18. März 2020	14	0,00
399.000 TRY	65.810 USD	18. März 2020	11	0,00
73.475 USD	299.000 BRL	18. März 2020	(631)	(0,00)
3.636.599 USD	2.806.000.000 CLP	18. März 2020	(98.785)	(0,04)
219.091 USD	164.209.000 CLP	18. März 2020	494	0,00
106.044 USD	79.474.000 CLP	18. März 2020	247	0,00
727.288 USD	2.482.599.000 COP	18. März 2020	(26.732)	(0,01)
138.592 USD	462.621.000 COP	18. März 2020	(1.916)	(0,00)
25.428 USD	84.886.000 COP	18. März 2020	(354)	(0,00)
17.412 USD	57.503.000 COP	18. März 2020	(53)	(0,00)
18.129 USD	5.367.000 HUF	18. März 2020	(158)	(0,00)
5.081.280 USD	17.645.000 ILS	18. März 2020	(48.852)	(0,02)
212.960 USD	741.000 ILS	18. März 2020	(2.480)	(0,00)
128.055 USD	443.000 ILS	18. März 2020	(744)	(0,00)
36.954 USD	128.000 ILS	18. März 2020	(260)	(0,00)
53.267 USD	3.823.000 INR	18. März 2020	(8)	(0,00)
1.921.976 USD	6.542.600 PEN	18. März 2020	(49.284)	(0,02)
17.436 USD	58.000 PEN	18. März 2020	(40)	(0,00)
1.402.058 USD	6.041.400 RON	18. März 2020	(10.917)	(0,00)
126.286 USD	544.000 RON	18. März 2020	(946)	(0,00)
34.517 USD	149.000 RON	18. März 2020	(332)	(0,00)
1.254.551 USD	37.900.000 TWD	18. März 2020	(20.191)	(0,01)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
56.365 USD	1.687.000 TWD	18. März 2020	(376)	(0,00)
35.890 USD	1.074.000 TWD	18. März 2020	(234)	(0,00)
72.947 USD	1.050.000 ZAR	18. März 2020	(1.410)	(0,00)
150.930.000 ZAR	10.352.597 USD	18. März 2020	335.731	0,12
5.163.000 ZAR	357.534 USD	18. März 2020	8.092	0,00
6.144.000 ZAR	424.926 USD	18. März 2020	10.171	0,00
1.150.000 ZAR	80.092 USD	18. März 2020	1.347	0,00
Total Devisenterminkontrakte			777.589	0,28

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 5-Year Note Futures	JP Morgan	(5.337.422)	(45)	20.585	0,01
US Long Bond Futures	JP Morgan	(311.812)	(2)	5.406	0,00
Total Futures-Kontrakte		(5.649.234)	(47)	25.991	0,01

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,33%)			
JCDecaux 1,000% 01.06.2023	100.000	102.832	0,17
Publicis Groupe 1,125% 16.12.2021	100.000	101.892	0,16
Luftfahrt & Verteidigung (0,16%)			
Thales 0,750% 07.06.2023	100.000	102.140	0,16
Fluggesellschaften (0,16%)			
Ryanair 1,125% 10.03.2023	100.000	102.408	0,16
Bekleidung (0,32%)			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0,125% 28.02.2023	100.000	100.628	0,16
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0,750% 26.05.2024	100.000	103.228	0,16
Autohersteller (1,61%)			
BMW Finance 0,125% 12.01.2021	100.000	100.370	0,16
BMW Finance 0,500% 22.11.2022	100.000	101.437	0,16
BMW Finance 0,625% 06.10.2023	100.000	101.952	0,16
BMW US Capital 0,625% 20.04.2022	100.000	101.584	0,16
Daimler 0,875% 12.01.2021	100.000	100.990	0,16
Daimler 08.02.2024 (nullkupon)	100.000	98.751	0,16
Daimler International Finance 0,250% 11.05.2022	100.000	100.469	0,16
Daimler International Finance 0,875% 09.04.2024	193.000	197.618	0,32
Peugeot 2,375% 14.04.2023	100.000	106.972	0,17
Autoteile & -ausrüstung (0,66%)			
Continental 12.09.2023 (nullkupon)	100.000	99.220	0,16
Schaeffler 1,875% 26.03.2024	100.000	104.534	0,17
Valeo 0,375% 12.09.2022	100.000	100.626	0,16
ZF North America Capital 2,750% 27.04.2023	100.000	107.433	0,17
Banken (20,16%)			
AIB Mortgage Bank 0,875% 04.02.2023	100.000	103.452	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 17.05.2021	300.000	303.918	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,750% 20.01.2022	100.000	102.137	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,625% 18.03.2023	100.000	102.606	0,16
Banco BPM 0,750% 31.03.2022	100.000	101.429	0,16
Banco BPM 0,875% 14.09.2022	200.000	203.800	0,33
Banco de Sabadell 0,125% 20.10.2023	100.000	101.020	0,16
Banco de Sabadell 0,625% 10.06.2024	200.000	206.276	0,33
Banco Santander 1,000% 03.03.2022	100.000	102.790	0,17
Banco Santander 0,750% 09.09.2022	200.000	205.442	0,33
Bankia 1,125% 05.08.2022	200.000	206.816	0,33
Bankinter 0,875% 03.08.2022	100.000	102.752	0,16
Belfius Bank 0,625% 14.10.2021	100.000	101.672	0,16
Berlin Hyp 0,010% 29.08.2022	200.000	201.464	0,32
BNG Bank 3,000% 25.10.2021	400.000	424.568	0,68
BNG Bank 0,500% 26.08.2022	175.000	178.939	0,29
BNG Bank 3,875% 26.05.2023	100.000	114.269	0,18
BNG Bank 0,050% 11.07.2023	150.000	151.759	0,24
BNG Bank 0,050% 13.07.2024	150.000	151.875	0,24
BNG Bank 0,200% 09.11.2024	100.000	101.954	0,16
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 0,125% 26.10.2022	100.000	101.215	0,16
CaixaBank 1,000% 08.02.2023	200.000	207.246	0,33
Commerzbank 0,125% 23.02.2023	150.000	151.770	0,24
Commerzbank 0,250% 13.09.2023	100.000	101.718	0,16
Commerzbank 0,125% 09.01.2024	100.000	101.281	0,16
Commerzbank 0,050% 11.07.2024	100.000	100.964	0,16
Compagnie de Financement Foncier 0,625% 12.11.2021	100.000	101.728	0,16
Compagnie de Financement Foncier 0,625% 10.02.2023	100.000	102.666	0,16
Compagnie de Financement Foncier 0,250% 11.04.2023	100.000	101.525	0,16
Compagnie de Financement Foncier 0,325% 12.09.2023	100.000	101.929	0,16
Compagnie de Financement Foncier 0,500% 04.09.2024	100.000	102.966	0,17
Cooperatieve Rabobank 0,250% 31.05.2024	200.000	203.954	0,33
Credit Agricole Italia 0,875% 31.01.2022	200.000	204.266	0,33
Credit Agricole Italia 0,875% 16.06.2023	100.000	103.159	0,17
Deutsche Bank Espanola 0,625% 15.12.2021	100.000	101.770	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (20,16%) (Fortsetzung)			
Deutsche Bank Espanola 0,500% 11.03.2024	100.000	101.893	0,16
Dexia Credit Local 0,200% 16.03.2021	100.000	100.685	0,16
Dexia Credit Local 0,250% 02.06.2022	300.000	303.777	0,48
Dexia Credit Local 0,250% 01.06.2023	300.000	304.518	0,49
Dexia Credit Local 0,625% 03.02.2024	100.000	103.035	0,17
Dexia Credit Local 29.05.2024 (Nullkupon)	100.000	100.420	0,16
Dexia Credit Local 1,250% 26.11.2024	100.000	106.394	0,17
ING Belgium 0,500% 01.10.2021	100.000	101.429	0,16
ING-DiBa 0,250% 09.10.2023	100.000	101.793	0,16
Intesa Sanpaolo 0,625% 20.01.2022	100.000	101.792	0,16
Intesa Sanpaolo 0,625% 23.03.2023	100.000	102.517	0,16
Intesa Sanpaolo 0,500% 05.03.2024	200.000	205.042	0,33
KBC Bank 0,125% 28.04.2021	200.000	201.222	0,32
KBC Bank 0,375% 01.09.2022	200.000	203.508	0,33
Kreditanstalt für Wiederaufbau 25.05.2021 (Nullkupon)	150.000	150.965	0,24
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,500% 17.01.2022	100.000	106.044	0,17
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,625% 04.07.2022	100.000	102.631	0,16
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,375% 15.03.2023	175.000	179.158	0,29
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07.06.2023	100.000	101.665	0,16
Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.09.2023 (Nullkupon)	100.000	101.258	0,16
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,125% 15.01.2024	100.000	101.730	0,16
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1,500% 11.06.2024	100.000	107.903	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 04.07.2024 (nullkupon)	100.000	101.220	0,16
Landesbank Baden-Württemberg 0,200% 10.01.2024	200.000	203.282	0,32
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 18.07.2022 (Nullkupon)	100.000	100.710	0,16
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,125% 21.11.2022	100.000	101.123	0,16
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,250% 20.03.2023	100.000	101.592	0,16
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,375% 08.02.2024	100.000	102.351	0,16
Landwirtschaftliche Rentenbank 2,875% 30.08.2021	300.000	316.617	0,51
Landwirtschaftliche Rentenbank 1,250% 20.05.2022	175.000	181.925	0,29
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,250% 24.11.2022	100.000	101.756	0,16
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,050% 12.06.2023	100.000	101.344	0,16
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,375% 22.01.2024	100.000	102.727	0,16
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,250% 15.07.2024	300.000	306.831	0,49
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden 0,125% 20.04.2022	100.000	101.297	0,16
Nederlandse Waterschapsbank 0,050% 10.02.2021	150.000	150.789	0,24
Nederlandse Waterschapsbank 0,500% 27.10.2022	400.000	409.488	0,65
Nederlandse Waterschapsbank 0,125% 17.01.2024	500.000	507.915	0,81
Nordea Mortgage Bank 0,025% 24.01.2022	200.000	201.372	0,32
Nordea Mortgage Bank 0,625% 19.10.2022	100.000	102.526	0,16
Nordea Mortgage Bank 0,250% 28.02.2023	100.000	101.548	0,16
Nordea Mortgage Bank 0,250% 21.11.2023	100.000	101.735	0,16
Oesterreichische Kontrollbank 0,250% 26.09.2024	100.000	102.179	0,16
OP Mortgage Bank 0,250% 23.11.2020	100.000	100.549	0,16
OP Mortgage Bank 0,050% 22.02.2023	200.000	201.962	0,32
OP Mortgage Bank 0,250% 11.05.2023	100.000	101.719	0,16
OP Mortgage Bank 0,250% 13.03.2024	100.000	101.882	0,16
UniCredit Bank 0,125% 01.03.2022	200.000	201.862	0,32
Unione di Banche Italiane 1,000% 27.01.2023	115.000	118.939	0,19
Getränke (0,41%)			
Anheuser-Busch InBev 0,875% 17.03.2022	50.000	51.118	0,08
Anheuser-Busch InBev 0,800% 20.04.2023	100.000	102.722	0,16
Pernod Ricard 1,875% 28.09.2023	100.000	106.695	0,17
Baustoffe (0,67%)			
Compagnie de Saint-Gobain 0,875% 21.09.2023	100.000	102.736	0,16
CRH Funding 1,875% 09.01.2024	100.000	106.325	0,17
HeidelbergCement 2,250% 30.03.2023	100.000	105.799	0,17
HeidelbergCement 2,250% 03.06.2024	100.000	107.490	0,17
Chemie (0,66%)			
Air Liquide Finance 0,500% 13.06.2022	100.000	101.623	0,16
Covestro 1,750% 25.09.2024	100.000	106.681	0,17
Evonik Industries 1,000% 23.01.2023	100.000	102.771	0,16
Solvay 1,625% 02.12.2022	100.000	104.049	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,47%)			
Abertis Infraestructuras 1,500% 27.06.2024	100.000	103.489	0,16
APRR 1,500% 15.01.2024	100.000	105.610	0,17
Wirecard 0,500% 11.09.2024	100.000	86.262	0,14
Computer (0,33%)			
Atos 0,750% 07.05.2022	100.000	101.696	0,16
Cappgemini 2,500% 01.07.2023	100.000	107.710	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,35%)			
AXA Bank Europe 0,125% 14.03.2022	100.000	100.914	0,16
BPCE 0,375% 10.02.2023	100.000	101.950	0,16
BPCE 0,375% 21.02.2024	200.000	204.588	0,33
Credit Agricole Home Loan 0,375% 21.10.2021	100.000	101.302	0,16
Credit Agricole Home Loan 0,625% 28.11.2022	100.000	102.614	0,16
Credit Agricole Home Loan 0,375% 24.03.2023	100.000	102.025	0,16
Credit Agricole Home Loan 0,625% 11.09.2023	150.000	154.705	0,25
Credit Mutuel – CIC Home Loan 0,500% 21.01.2022	100.000	101.663	0,16
Credit Mutuel – CIC Home Loan 0,375% 12.09.2022	200.000	203.484	0,32
Credit Mutuel – CIC Home Loan 0,250% 30.04.2024	200.000	203.740	0,33
HSBC SFH France 0,375% 11.03.2022	100.000	101.508	0,16
Energie (2,05%)			
E.ON 0,375% 23.08.2021	50.000	50.325	0,08
E.ON 28.08.2024 (nullkupon)	100.000	98.946	0,16
EDP Finance 2,625% 18.01.2022	100.000	105.398	0,17
EDP Finance 1,125% 12.02.2024	100.000	103.429	0,16
Enel Finance International 17.06.2024 (nullkupon)	200.000	197.914	0,32
Engie 0,875% 27.03.2024	100.000	103.531	0,16
Eurogrid 1,625% 03.11.2023	100.000	105.256	0,17
Iberdrola International 2,500% 24.10.2022	100.000	107.021	0,17
IE2 Holdco 2,375% 27.11.2023	100.000	106.842	0,17
innogy Finance 0,750% 30.11.2022	100.000	101.805	0,16
Terna Rete Elettrica Nazionale 1,000% 23.07.2023	100.000	103.073	0,16
Transmission Finance 1,500% 24.05.2023	100.000	104.217	0,17
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,17%)			
Schneider Electric 1,500% 08.09.2023	100.000	105.141	0,17
Nahrungsmittel (0,82%)			
Auchan Holding 2,625% 30.01.2024	100.000	107.004	0,17
Carrefour 0,750% 26.04.2024	100.000	102.265	0,16
Danone 0,424% 03.11.2022	200.000	202.722	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize 0,875% 19.09.2024	100.000	103.185	0,17
Gas (0,32%)			
NorteGas Energia Distribucion 0,918% 28.09.2022	100.000	101.811	0,16
Snam 12.05.2024 (nullkupon)	100.000	99.023	0,16
Gesundheitsprodukte (0,32%)			
EssilorLuxottica 27.05.2023 (nullkupon)	100.000	100.141	0,16
Koninklijke Philips 0,500% 06.09.2023	100.000	101.716	0,16
Gesundheitsdienstleistungen (0,33%)			
Fresenius Finance Ireland 1,500% 30.01.2024	100.000	104.306	0,17
Fresenius Medical Care & Co 0,250% 29.11.2023	100.000	99.934	0,16
Haushaltsprodukte (0,16%)			
Henkel & Co 13.09.2021 (Nullkupon)	100.000	100.338	0,16
Eisen & Stahl (0,33%)			
ArcelorMittal 3,125% 14.01.2022	100.000	105.490	0,17
ArcelorMittal 2,250% 17.01.2024	100.000	104.534	0,16
Hotelwesen (0,17%)			
Accor 1,250% 25.01.2024	100.000	104.114	0,17
Medien (0,32%)			
Vivendi 0,750% 26.05.2021	200.000	202.172	0,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Metallverarbeitung (0,16%)			
Wuerth Finance International 1,000% 19.05.2022	100.000	102.303	0,16
Verschiedene Hersteller (0,33%)			
Siemens Financieringsmaatschappij 1,750% 12.03.2021	100.000	102.421	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 06.09.2023	100.000	101.638	0,16
Öl & Gas (1,39%)			
Eni 1,750% 18.01.2024	100.000	106.741	0,17
Eni 0,625% 19.09.2024	100.000	102.037	0,16
OMV 0,750% 04.12.2023	50.000	51.350	0,08
Repsol International Finance 0,500% 23.05.2022	100.000	101.278	0,16
Shell International Finance 1,250% 15.03.2022	100.000	103.217	0,17
Shell International Finance 0,750% 12.05.2024	100.000	103.483	0,17
Total Capital International 0,250% 12.07.2023	100.000	101.043	0,16
Total Capital International 0,625% 04.10.2024	100.000	103.108	0,16
Wintershall Dea Finance 0,452% 25.09.2023	100.000	100.220	0,16
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,80%)			
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	100.000	101.561	0,16
Merck Financial Services 0,005% 15.12.2023	100.000	99.599	0,16
Sanofi 21.03.2022 (Nullkupon)	100.000	100.586	0,16
Sanofi 0,500% 21.03.2023	200.000	203.828	0,32
Halbleiter (0,16%)			
ASML Holding 0,625% 07.07.2022	100.000	101.669	0,16
Software (0,41%)			
Amadeus IT Group 0,875% 18.09.2023	100.000	102.640	0,16
SAP 1,125% 20.02.2023	150.000	155.252	0,25
Staatsanleihen (0,32%)			
FMS Wertmanagement 0,050% 06.07.2021	200.000	201.426	0,32
Supranationale Banken (0,51%)			
FMS Wertmanagement 3,000% 08.09.2021	300.000	317.391	0,51
Telekommunikation (1,46%)			
Deutsche Telekom International Finance 0,375% 30.10.2021	100.000	100.842	0,16
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 01.12.2022	100.000	101.708	0,16
Deutsche Telekom International Finance 0,625% 03.04.2023	100.000	101.803	0,16
Deutsche Telekom International Finance 0,875% 30.01.2024	100.000	103.023	0,17
Eutelsat 1,125% 23.06.2021	100.000	101.421	0,16
Orange 0,750% 11.09.2023	100.000	102.289	0,16
Orange 1,125% 15.07.2024	100.000	104.137	0,17
Telefonica Emisiones 1,477% 14.09.2021	100.000	102.628	0,16
Telefonica Emisiones 0,750% 13.04.2022	100.000	101.681	0,16
Transportwesen (0,78%)			
OeBB-Infrastruktur 3,625% 13.07.2021	100.000	106.223	0,17
OeBB-Infrastruktur 4,875% 27.06.2022	150.000	169.850	0,27
OeBB-Infrastruktur 2,250% 04.07.2023	100.000	109.065	0,17
OeBB-Infrastruktur 1,000% 18.11.2024	100.000	106.004	0,17
Wasser (0,32%)			
Veolia Environnement 0,314% 04.10.2023	200.000	201.618	0,32
Total Unternehmensanleihen		25.096.803	39,92
Staatsanleihen			
Kommerzielle Dienstleistungen (1,29%)			
Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs 0,625% 15.09.2022	150.000	154.120	0,25
Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs 0,250% 18.10.2024	100.000	102.293	0,16
SNCF Reseau 6,000% 12.10.2020	200.000	209.972	0,33
SNCF Reseau 4,375% 02.06.2022	200.000	223.024	0,36
SNCF Reseau 4,500% 30.01.2024	100.000	119.276	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Pipelines (0,34%)			
de Gestion de Stocks de Securite 3,125% 21.10.2022	100.000	109.691	0,18
de Gestion de Stocks de Securite 0,625% 25.05.2023	100.000	103.091	0,16
Staatsanleihen (56,86%)			
Bpifrance Financement 0,100% 19.02.2021	100.000	100.543	0,16
Bpifrance Financement 2,375% 25.04.2022	200.000	212.924	0,34
Bpifrance Financement 0,250% 14.02.2023	100.000	101.695	0,16
Bpifrance Financement 0,125% 25.11.2023	300.000	303.681	0,48
Bpifrance Financement 2,500% 25.05.2024	400.000	446.924	0,71
Bundesobligation 09.04.2021 (Nullkupon)	200.000	201.624	0,32
Bundesobligation 08.10.2021 (Nullkupon)	179.000	180.974	0,29
Bundesobligation 08.04.2022 (Nullkupon)	150.000	152.112	0,24
Bundesobligation 07.10.2022 (Nullkupon)	125.000	127.064	0,20
Bundesobligation 14.04.2023 (Nullkupon)	150.000	152.874	0,24
Bundesobligation 13.10.2023 (Nullkupon)	100.000	102.107	0,16
Bundesobligation 05.04.2024 (Nullkupon)	150.000	153.345	0,24
Bundesobligation 18.10.2024 (nullkupon)	200.000	204.612	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.01.2021	200.000	206.598	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2021	100.000	105.860	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04.09.2021	125.000	131.064	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 04.01.2022	150.000	158.036	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 04.07.2022	200.000	211.892	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15.05.2023	100.000	107.062	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 15.08.2023	100.000	109.376	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 15.02.2024	100.000	109.490	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15.05.2024	150.000	163.407	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.08.2024	56.000	59.949	0,10
Bundesschatzanweisungen 11.12.2020 (Nullkupon)	250.000	251.540	0,40
Bundesschatzanweisungen 12.03.2021 (Nullkupon)	100.000	100.806	0,16
Bundesschatzanweisungen 11.06.2021 (Nullkupon)	250.000	252.315	0,40
Bundesschatzanweisungen 10.12.2021 (nullkupon)	100.000	101.187	0,16
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4,375% 25.10.2021	100.000	108.818	0,17
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,500% 25.10.2022	100.000	108.248	0,17
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0,500% 25.05.2023	100.000	102.925	0,16
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0,125% 25.10.2023	400.000	406.780	0,65
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,375% 25.01.2024	200.000	221.912	0,35
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,375% 25.11.2024	200.000	215.752	0,34
Caisse des Depots et Consignations 0,200% 01.03.2022	200.000	202.908	0,32
Caisse Francaise de Financement Local 0,625% 26.01.2023	100.000	102.713	0,16
Caisse Francaise de Financement Local 0,200% 27.04.2023	100.000	101.470	0,16
Caisse Francaise de Financement Local 0,375% 11.05.2024	200.000	204.792	0,33
Cyprus Government International Bond 3,750% 26.07.2023	75.000	85.152	0,14
Cyprus Government International Bond 2,750% 27.06.2024	75.000	84.146	0,13
Finland Government Bond 3,500% 15.04.2021	175.000	184.287	0,29
Finland Government Bond 15.04.2022 (Nullkupon)	226.000	228.983	0,36
Finland Government Bond 1,625% 15.09.2022	100.000	105.949	0,17
Finland Government Bond 1,500% 15.04.2023	135.000	144.081	0,23
Finland Government Bond 15.09.2023 (Nullkupon)	200.000	203.516	0,32
Finland Government Bond 2,000% 15.04.2024	100.000	110.463	0,18
Finland Government Bond 15.09.2024 (nullkupon)	100.000	101.712	0,16
Finnvera 0,625% 19.11.2021	100.000	101.964	0,16
Finnvera 0,625% 22.09.2022	100.000	102.763	0,16
French Republic Government Bond OAT 25.05.2021 (Nullkupon)	100.000	100.841	0,16
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.10.2021	150.000	160.616	0,26
French Republic Government Bond OAT 25.02.2022 (Nullkupon)	100.000	101.309	0,16
French Republic Government Bond OAT 25.05.2022 (Nullkupon)	115.000	116.626	0,19
French Republic Government Bond OAT 25.03.2023 (Nullkupon)	100.000	101.742	0,16
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2023	200.000	215.582	0,34
French Republic Government Bond OAT 4,250% 25.10.2023	50.000	59.129	0,09
French Republic Government Bond OAT 4,250% 25.10.2023	25.000	29.565	0,05
French Republic Government Bond OAT 25.03.2024 (Nullkupon)	50.000	50.934	0,08
French Republic Government Bond OAT 2,250% 25.05.2024	100.000	111.881	0,18
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.11.2024	75.000	82.827	0,13
Ireland Government Bond 0,800% 15.03.2022	334.000	343.379	0,55
Ireland Government Bond 18.10.2022 (Nullkupon)	260.000	263.104	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,050% 15.04.2021	750.000	752.272	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 01.06.2021	806.000	813.165	1,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (56,86%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,300% 15.10.2021	900.000	937.890	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350% 01.11.2021	800.000	806.288	1,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 01.04.2022	500.000	512.950	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15.04.2022	1.134.000	1.166.705	1,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,000% 15.07.2022	800.000	818.256	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01.08.2022	760.000	775.344	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15.09.2022	783.000	810.843	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,050% 15.01.2023	475.000	472.611	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.03.2023	675.000	689.836	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15.03.2023	835.000	854.121	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.10.2023	925.000	996.308	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650% 15.10.2023	662.000	670.712	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850% 15.05.2024	700.000	741.524	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,750% 01.07.2024	822.000	865.739	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15.11.2024	725.000	755.334	1,20
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon 29.06.2021 (Nullkupon)	775.000	775.767	1,23
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.09.2021	100.000	108.531	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28.03.2022	125.000	138.043	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.09.2022	202.000	228.947	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22.06.2023	150.000	164.532	0,26
Kingdom of Belgium Government Bond 0,200% 22.10.2023	200.000	204.912	0,33
Kingdom of Belgium Government Bond 2,600% 22.06.2024	100.000	113.430	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond 0,500% 22.10.2024	100.000	104.017	0,17
Luxembourg Government Bond 2,250% 21.03.2022	100.000	106.316	0,17
Luxembourg Government Bond 2,125% 10.07.2023	175.000	191.439	0,31
Netherlands Government Bond 3,250% 15.07.2021	187.000	198.192	0,32
Netherlands Government Bond 15.01.2022 (Nullkupon)	215.000	217.582	0,35
Netherlands Government Bond 3,750% 15.01.2023	150.000	169.927	0,27
Netherlands Government Bond 1,750% 15.07.2023	200.000	216.412	0,34
Netherlands Government Bond 15.01.2024 (Nullkupon)	100.000	101.941	0,16
Netherlands Government Bond 2,000% 15.07.2024	150.000	166.724	0,27
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17.10.2022	540.000	578.723	0,92
Republic of Austria Government Bond 3,500% 15.09.2021	210.000	224.727	0,36
Republic of Austria Government Bond 3,650% 20.04.2022	100.000	109.813	0,18
Republic of Austria Government Bond 20.09.2022 (Nullkupon)	100.000	101.548	0,16
Republic of Austria Government Bond 3,400% 22.11.2022	200.000	223.048	0,36
Republic of Austria Government Bond 15.07.2023 (Nullkupon)	100.000	101.762	0,16
Republic of Austria Government Bond 1,750% 20.10.2023	150.000	162.797	0,26
Republic of Austria Government Bond 15.07.2024 (Nullkupon)	100.000	101.752	0,16
Republic of Austria Government Bond 1,650% 21.10.2024	100.000	109.745	0,18
Sfil 0,100% 18.10.2022	200.000	202.226	0,32
SFIL 24.05.2024 (Nullkupon)	200.000	201.102	0,32
Slovakia Government Bond 13.11.2023 (Nullkupon)	100.000	100.860	0,16
Spain Government Bond 0,050% 31.01.2021	912.000	916.998	1,46
Spain Government Bond 0,750% 30.07.2021	1.088.000	1.108.531	1,76
Spain Government Bond 0,050% 31.10.2021	925.000	932.594	1,48
Spain Government Bond 0,400% 30.04.2022	1.052.000	1.071.283	1,70
Spain Government Bond 0,450% 31.10.2022	948.000	968.932	1,54
Spain Government Bond 0,350% 30.07.2023	742.000	757.218	1,21
Spain Government Bond 0,250% 30.07.2024	600.000	609.252	0,97
UNEDIC ASSEO 1,500% 16.04.2021	100.000	102.474	0,16
UNEDIC ASSEO 0,300% 04.11.2021	300.000	303.873	0,48
UNEDIC ASSEO 0,875% 25.10.2022	100.000	103.429	0,17
UNEDIC ASSEO 2,250% 05.04.2023	300.000	325.281	0,52
UNEDIC ASSEO 0,250% 24.11.2023	200.000	204.012	0,33
Transportwesen (1,32%)			
Regie Autonome des Transports Parisiens 4,000% 23.09.2021	100.000	107.529	0,17
Regie Autonome des Transports Parisiens 2,875% 09.09.2022	100.000	108.751	0,17
SNCF Mobilites 4,875% 12.06.2023	250.000	294.545	0,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,32%) (Fortsetzung)			
SNCF Mobilites 4,625% 02.02.2024	100.000	119.598	0,19
SNCF Reseau 0,100% 27.05.2021	200.000	201.350	0,32
Total Staatsanleihen		37.597.760	59,81
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 62.350.716 EUR)		62.694.563	99,73
Sonstige Nettovermögenswerte		172.619	0,27
TOTAL NETTOVERMÖGEN		62.867.182	100,00

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
 Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Supranationale Banken (98,54%)			
African Development Bank 2,625% 22.03.2021	5.925.000	5.992.218	2,66
African Development Bank 1,250% 26.07.2021	2.825.000	2.806.334	1,24
African Development Bank 2,375% 23.09.2021	1.305.000	1.319.966	0,58
African Development Bank 3,000% 06.12.2021	1.000.000	1.024.659	0,45
African Development Bank 1,625% 16.09.2022	5.500.000	5.492.306	2,43
African Development Bank 2,125% 16.11.2022	6.915.000	6.998.118	3,10
African Development Bank 7,375% 06.04.2023	500.000	584.834	0,26
African Development Bank 3,000% 20.09.2023	5.335.000	5.585.158	2,48
Asian Development Bank 2,875% 27.11.2020	1.050.000	1.060.605	0,47
Asian Development Bank 2,250% 20.01.2021	3.825.000	3.847.661	1,71
Asian Development Bank 1,625% 16.03.2021	3.560.000	3.557.125	1,58
Asian Development Bank 1,750% 08.06.2021	800.000	800.617	0,35
Asian Development Bank 2,125% 24.11.2021	2.100.000	2.117.706	0,94
Asian Development Bank 2,000% 16.02.2022	6.475.000	6.518.976	2,89
Asian Development Bank 1,875% 18.02.2022	2.750.000	2.761.509	1,22
Asian Development Bank 1,875% 19.07.2022	4.000.000	4.019.080	1,78
Asian Development Bank 1,750% 13.09.2022	4.375.000	4.385.063	1,94
Asian Development Bank 2,750% 17.03.2023	4.600.000	4.752.893	2,11
Asian Development Bank 2,625% 30.01.2024	4.100.000	4.243.787	1,88
Asian Development Bank 1,500% 18.10.2024	5.161.000	5.100.351	2,26
Asian Development Bank 2,000% 22.01.2025	250.000	252.244	0,11
Asian Development Bank 2,125% 19.03.2025	1.400.000	1.421.783	0,63
Asian Development Bank 2,000% 24.04.2026	850.000	854.105	0,38
Asian Development Bank 1,750% 14.08.2026	500.000	494.148	0,22
Asian Development Bank 2,625% 12.01.2027	1.755.000	1.838.194	0,81
Asian Development Bank 2,500% 02.11.2027	2.500.000	2.601.086	1,15
Asian Development Bank 2,750% 19.01.2028	2.400.000	2.546.070	1,13
Asian Development Bank 3,125% 26.09.2028	100.000	109.187	0,05
Asian Development Bank 1,750% 19.09.2029	2.950.000	2.885.887	1,28
European Bank for Reconstruction & Development 1,125% 24.08.2020	25.000	24.896	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 2,000% 01.02.2021	3.630.000	3.639.902	1,61
European Bank for Reconstruction & Development 2,750% 26.04.2021	4.675.000	4.738.799	2,10
European Bank for Reconstruction & Development 1,875% 15.07.2021	2.000.000	2.005.482	0,89
European Bank for Reconstruction & Development 1,500% 02.11.2021	2.531.000	2.523.141	1,12
European Bank for Reconstruction & Development 1,875% 23.02.2022	3.400.000	3.413.478	1,51
European Bank for Reconstruction & Development 2,125% 07.03.2022	3.195.000	3.226.932	1,43
European Bank for Reconstruction & Development 2,750% 07.03.2023	3.850.000	3.975.510	1,76
European Bank for Reconstruction & Development 1,625% 27.09.2024	2.000.000	1.986.155	0,88
Inter-American Development Bank 2,125% 09.11.2020	950.000	953.169	0,42
Inter-American Development Bank 1,875% 15.03.2021	3.175.000	3.181.558	1,41
Inter-American Development Bank 2,625% 19.04.2021	4.165.000	4.215.249	1,87
Inter-American Development Bank 1,875% 23.07.2021	2.250.000	2.258.019	1,00
Inter-American Development Bank 1,250% 14.09.2021	2.250.000	2.234.575	0,99
Inter-American Development Bank 2,125% 18.01.2022	2.000.000	2.017.299	0,89
Inter-American Development Bank 1,750% 14.04.2022	2.960.000	2.964.653	1,31
Inter-American Development Bank 1,750% 14.09.2022	5.100.000	5.111.936	2,27
Inter-American Development Bank 3,000% 26.09.2022	300.000	310.474	0,14
Inter-American Development Bank 2,500% 18.01.2023	5.325.000	5.451.738	2,42
Inter-American Development Bank 3,000% 04.10.2023	1.000.000	1.046.629	0,46
Inter-American Development Bank 2,625% 16.01.2024	3.900.000	4.031.868	1,79
Inter-American Development Bank 3,000% 21.02.2024	2.505.000	2.629.551	1,17
Inter-American Development Bank 2,125% 15.01.2025	3.225.000	3.276.213	1,45
Inter-American Development Bank 2,000% 02.06.2026	1.475.000	1.485.328	0,66
Inter-American Development Bank 2,000% 23.07.2026	2.850.000	2.874.977	1,27
Inter-American Development Bank 2,375% 07.07.2027	2.700.000	2.788.138	1,24
Inter-American Development Bank 3,125% 18.09.2028	2.400.000	2.619.846	1,16
Inter-American Development Bank 2,250% 18.06.2029	3.100.000	3.172.937	1,41
Inter-American Development Bank 3,875% 28.10.2041	600.000	735.052	0,33
Inter-American Development Bank 3,200% 07.08.2042	600.000	669.456	0,30
Inter-American Development Bank 4,375% 24.01.2044	700.000	923.582	0,41
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 01.11.2020	800.000	802.785	0,36
International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 09.03.2021	675.000	674.568	0,30
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 24.05.2021	3.385.000	3.372.117	1,49
International Bank for Reconstruction & Development 2,250% 24.06.2021	1.900.000	1.916.562	0,85

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (98,54%) (Fortsetzung)			
International Bank for Reconstruction & Development 2,750% 23.07.2021	3.775.000	3.837.761	1,70
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 20.09.2021	3.400.000	3.383.684	1,50
International Bank for Reconstruction & Development 2,000% 26.01.2022	1.650.000	1.661.820	0,74
International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 10.02.2022	3.900.000	3.896.463	1,73
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 01.07.2022	5.400.000	5.460.823	2,42
International Bank for Reconstruction & Development 1,875% 07.10.2022	850.000	855.089	0,38
International Bank for Reconstruction & Development 7,625% 19.01.2023	500.000	587.117	0,26
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 13.02.2023	300.000	304.104	0,13
International Bank for Reconstruction & Development 1,875% 19.06.2023	750.000	753.935	0,33
International Bank for Reconstruction & Development 3,000% 27.09.2023	2.925.000	3.062.169	1,36
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 19.03.2024	3.050.000	3.144.835	1,39
International Bank for Reconstruction & Development 1,500% 28.08.2024	3.550.000	3.510.595	1,56
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 25.11.2024	2.725.000	2.817.543	1,25
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 03.03.2025	500.000	508.585	0,23
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 29.07.2025	2.300.000	2.385.675	1,06
International Bank for Reconstruction & Development 3,125% 20.11.2025	500.000	536.601	0,24
International Bank for Reconstruction & Development 1,875% 27.10.2026	900.000	898.816	0,40
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 22.11.2027	1.500.000	1.563.620	0,69
International Bank for Reconstruction & Development 1,750% 23.10.2029	1.400.000	1.368.945	0,61
International Development Association 2,750% 24.04.2023	1.000.000	1.032.420	0,46
International Finance 2,250% 25.01.2021	1.200.000	1.207.193	0,53
International Finance 1,125% 20.07.2021	1.400.000	1.388.154	0,61
International Finance 2,000% 24.10.2022	760.000	766.445	0,34
International Finance 2,875% 31.07.2023	1.300.000	1.351.248	0,60
International Finance 1,375% 16.10.2024	2.250.000	2.209.748	0,98
International Finance 2,125% 07.04.2026	600.000	607.452	0,27
Total Unternehmensanleihen		222.325.084	98,54
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 220.789.171 USD)		222.325.084	98,54
Sonstige Nettovermögenswerte		3.294.870	1,46
TOTAL NETTOVERMÖGEN		225.619.954	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
54.700.608 CHF	54.900.941 USD	3. Januar 2020	1.587.526	0,70
2.092.572 CHF	2.113.701 USD	3. Januar 2020	47.266	0,02
68.078.844 EUR	75.255.580 USD	3. Januar 2020	1.162.888	0,52
1.815.319 EUR	2.017.083 USD	3. Januar 2020	20.612	0,01
1.807.059 EUR	2.012.424 USD	3. Januar 2020	15.999	0,01
1.815.279 EUR	2.014.410 USD	3. Januar 2020	23.240	0,01
8.947.015 USD	8.823.511 CHF	3. Januar 2020	(164.887)	(0,07)
2.018.591 USD	1.816.178 EUR	3. Januar 2020	(20.068)	(0,01)
5.995.962 USD	5.406.375 EUR	3. Januar 2020	(72.691)	(0,03)
47.774.812 CHF	49.409.270 USD	4. Februar 2020	28.291	0,01
66.149.565 EUR	74.263.139 USD	4. Februar 2020	138.542	0,06
Total Devisenterminkontrakte			2.766.718	1,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (8,25%)			
adidas	158	45.788	2,12
Kering	64	37.453	1,73
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	230	95.266	4,40
Autohersteller (3,37%)			
Bayerische Motoren Werke	279	20.406	0,95
Daimler – Namensaktie	720	35.546	1,64
Ferrari	114	16.861	0,78
Banken (10,44%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.709	28.448	1,31
Banco Santander	14.216	53.026	2,45
BNP Paribas	992	52.407	2,42
ING Groep	3.353	35.837	1,66
Intesa Sanpaolo	14.070	33.043	1,53
Societe Generale	744	23.075	1,07
Getränke (1,28%)			
Pernod Ricard	174	27.736	1,28
Baustoffe (1,89%)			
Compagnie de Saint-Gobain	458	16.717	0,77
CRH	679	24.220	1,12
Chemie (9,01%)			
Air Liquide	408	51.490	2,38
BASF	790	53.206	2,46
Linde	472	90.058	4,17
Kosmetik & Körperpflege (5,51%)			
L'Oreal	209	55.176	2,55
Unilever	1.250	64.038	2,96
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,08%)			
Deutsche Boerse	166	23.265	1,08
Energie (5,38%)			
Enel	6.656	47.071	2,18
Engie	1.622	23.357	1,08
Iberdrola	5.004	45.937	2,12
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,78%)			
Legrand	232	16.852	0,78
Schneider Electric	472	43.188	2,00
Nahrungsmittel (2,86%)			
Danone	554	40.941	1,89
Koninklijke Ahold Delhaize	936	20.868	0,97
Gesundheitsprodukte (3,16%)			
EssilorLuxottica	254	34.493	1,59
Koninklijke Philips	778	33.859	1,57
Versicherungen (7,20%)			
Allianz – Namensaktie	359	78.406	3,63
AXA	1.778	44.645	2,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	124	32.612	1,51
Verschiedene Maschinen (0,96%)			
Kone – Klasse B	355	20.689	0,96
Medien (0,90%)			
Vivendi	756	19.520	0,90
Verschiedene Hersteller (3,70%)			
Siemens – Namensaktie	687	80.063	3,70

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in EUR)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,61%)			
Eni	2.167	30.004	1,39
Total	2.295	112.914	5,22
Pharmaprodukte & Biotechnologie (7,28%)			
Bayer – Namensaktie	801	58.321	2,70
Merck	113	11.904	0,55
Sanofi	974	87.290	4,03
Einzelhandel (1,38%)			
Industria de Diseno Textil	951	29.909	1,38
Halbleiter (5,46%)			
ASML Holding	367	96.778	4,47
Infineon Technologies	1.054	21.407	0,99
Software (5,21%)			
SAP	936	112.620	5,21
Telekommunikation (4,85%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	2.785	40.577	1,88
Nokia	4.931	16.253	0,75
Orange	1.782	23.380	1,08
Telefonica	3.979	24.777	1,14
Transportwesen (1,32%)			
Deutsche Post – Namensaktie	841	28.602	1,32
Total Stammaktien		2.160.299	99,88
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.022.476 EUR)		2.160.299	99,88
Sonstige Nettovermögenswerte		2.643	0,12
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.162.942	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,03%)			
Focus Media Information Technology – Klasse A	3.000	2.696	0,03
Luftfahrt & Verteidigung (0,13%)			
AECC Aviation Power – Klasse A	300	934	0,01
AVIC Aircraft	2.200	5.174	0,06
AVIC Shenyang Aircraft	200	907	0,01
AviChina Industry & Technology – Klasse H	9.000	4.054	0,05
Landwirtschaft (0,28%)			
China Agri-Industries Holdings	19.000	10.071	0,12
Muyuan Foodstuff	400	5.099	0,06
New Hope Liuhe	500	1.432	0,02
Tongwei	500	943	0,01
Wens Foodstuffs Group	1.100	5.306	0,07
Fluggesellschaften (0,35%)			
Air China – Klasse A	800	1.113	0,01
Air China – Klasse H	10.000	10.152	0,12
China Eastern Airlines – Klasse A	2.000	1.668	0,02
China Eastern Airlines – Klasse H	10.000	5.544	0,07
China Southern Airlines – Klasse A	1.000	1.031	0,01
China Southern Airlines – Klasse H	6.000	4.035	0,05
Juneyao Airlines	1.900	4.092	0,05
Spring Airlines	200	1.260	0,02
Bekleidung (0,82%)			
Shenzhou International Group Holdings	4.600	67.242	0,82
Autohersteller (3,04%)			
BAIC Motor – Klasse H	11.500	6.523	0,08
Brilliance China Automotive Holdings	18.000	18.666	0,23
BYD	1.000	6.844	0,08
BYD – Klasse H	4.000	19.944	0,24
China First Capital Group	20.000	693	0,01
Chongqing Changan Automobile – Klasse A	1.000	1.440	0,02
Dongfeng Motor Group – Klasse H	16.000	15.052	0,18
Geely Automobile Holdings	61.000	119.310	1,45
Great Wall Motor – Klasse H	11.000	8.132	0,10
Guangzhou Automobile Group	700	1.175	0,02
Guangzhou Automobile Group – Klasse H	18.000	22.408	0,27
NIO – ADR	3.700	14.874	0,18
SAIC Motor – Klasse A	800	2.739	0,03
Sinotruk Hong Kong	5.000	10.665	0,13
Zhengzhou Yutong Bus – Klasse A	600	1.228	0,02
Autoteile & -ausrüstung (0,42%)			
Fuyao Glass Industry Group	1.500	5.166	0,06
Fuyao Glass Industry Group – Klasse H	2.800	8.571	0,11
Huayu Automotive Systems	1.300	4.851	0,06
Nexteer Automotive Group	3.000	2.718	0,03
Weichai Power	700	1.596	0,02
Weichai Power – Klasse H	5.000	10.550	0,13
Weifu High-Technology Group – Klasse A	400	1.094	0,01
Banken (18,53%)			
Agricultural Bank of China	24.900	13.192	0,16
Agricultural Bank of China – Klasse H	180.000	79.237	0,96
Bank of Beijing – Klasse A	4.500	3.670	0,04
Bank of China	14.400	7.629	0,09
Bank of China – Klasse H	488.000	208.558	2,54
Bank of Communications – Klasse A	17.600	14.226	0,17
Bank of Communications – Klasse H	66.000	46.926	0,57
Bank of Guiyang – Klasse A	900	1.235	0,02
Bank of Hangzhou – Klasse A	1.300	1.710	0,02
Bank of Jiangsu – Klasse A	1.400	1.455	0,02
Bank of Nanjing – Klasse A	1.000	1.259	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (18,53%) (Fortsetzung)			
Bank of Ningbo – Klasse A	1.600	6.466	0,08
Bank of Shanghai – Klasse A	3.900	5.314	0,06
China CITIC Bank	1.300	1.152	0,01
China CITIC Bank – Klasse H	57.000	34.163	0,42
China Construction Bank	1.300	1.349	0,02
China Construction Bank – Klasse H	478.000	412.862	5,02
China Everbright Bank	14.600	9.244	0,11
China Everbright Bank – Klasse H	22.000	10.221	0,12
China Merchants Bank	7.500	40.466	0,49
China Merchants Bank – Klasse H	23.500	120.790	1,47
China Minsheng Banking	9.300	8.425	0,10
China Minsheng Banking – Klasse H	45.500	34.394	0,42
Chongqing Rural Commercial Bank – Klasse H	17.000	8.683	0,11
CITIC	22.000	29.421	0,36
Huaxia Bank – Klasse A	3.000	3.304	0,04
Industrial & Commercial Bank of China	19.000	16.040	0,20
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	395.000	304.166	3,70
Industrial Bank – Klasse A	7.700	21.889	0,27
Ping An Bank – Klasse A	6.600	15.588	0,19
Postal Savings Bank of China – Klasse H	59.000	40.132	0,49
Shanghai Pudong Development Bank – Klasse A	10.900	19.358	0,24
Getränke (1,22%)			
Beijing Shunxin Agriculture	500	3.782	0,05
China Resources Beer Holdings	4.000	22.126	0,27
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock – Klasse A	500	7.932	0,10
Kweichow Moutai – Klasse A	200	33.969	0,41
Luzhou Laojiao – Klasse A	200	2.489	0,03
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	100	1.288	0,02
Tsingtao Brewery	200	1.464	0,02
Tsingtao Brewery – Klasse H	2.000	13.437	0,16
Wuliangye Yibin – Klasse A	700	13.368	0,16
Baustoffe (0,80%)			
Anhui Conch Cement – Klasse A	1.000	7.868	0,10
Anhui Conch Cement – Klasse H	3.500	25.514	0,31
BBMG – Klasse H	12.000	3.681	0,05
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	1.100	4.155	0,05
China National Building Material – Klasse H	14.000	15.632	0,19
China Resources Cement Holdings	6.000	7.639	0,09
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration	700	886	0,01
Chemie (0,48%)			
Hengli Petrochemical	3.000	6.926	0,09
Kingboard Holdings	3.500	11.095	0,14
Kingboard Laminates Holdings	7.500	9.298	0,11
Sinopec Shanghai Petrochemical – Klasse H	12.000	3.619	0,04
Tianqi Lithium	520	2.253	0,03
Wanhua Chemical Group	600	4.839	0,06
Zhejiang Longsheng Group – Klasse A	500	1.039	0,01
Kohle (0,76%)			
China Coal Energy – Klasse H	7.000	2.776	0,03
China Shenhua Energy	1.000	2.620	0,03
China Shenhua Energy – Klasse H	21.500	44.922	0,55
Inner Mongolia Yitai Coal – Klasse B	8.900	7.209	0,09
Shaanxi Coal Industry – Klasse A	900	1.162	0,02
Yanzhou Coal Mining – Klasse H	4.000	3.593	0,04
Kommerzielle Dienstleistungen (2,50%)			
China Merchants Port Holdings	4.000	6.766	0,08
COSCO SHIPPING Ports	6.000	4.913	0,06
Jiangsu Expressway – Klasse H	8.000	10.965	0,13
New Oriental Education & Technology Group – ADR	900	109.125	1,33
Shanghai International Port Group	1.100	911	0,01
Shenzhen International Holdings	3.500	7.690	0,09
TAL Education Group – ADR	1.200	57.840	0,71
Zhejiang Expressway – Klasse H	8.000	7.290	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Computer (0,73%)			
Aisino	1.700	5.655	0,07
BOE Technology Group – Klasse A	14.500	9.451	0,11
DHC Software	1.100	1.630	0,02
Lenovo Group	44.000	29.534	0,36
Newland Digital Technology	1.800	4.104	0,05
Unisplendour	1.300	5.898	0,07
Venustech Group	800	3.882	0,05
Vertrieb & Großhandel (0,09%)			
Liaoning Cheng Da	500	1.094	0,02
Wuchan Zhongda Group	7.800	5.879	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,86%)			
BOC Aviation	1.500	15.256	0,19
Caitong Securities	2.800	4.559	0,05
Changjiang Securities	1.000	1.025	0,01
China Cinda Asset Management – Klasse H	28.000	6.360	0,08
China Everbright	6.000	11.212	0,14
China Galaxy Securities – Klasse H	17.500	10.309	0,12
China Huarong Asset Management – Klasse H	32.000	5.051	0,06
China International Capital – Klasse H	8.800	16.963	0,21
China Merchants Securities – Klasse A	1.600	4.201	0,05
CITIC Securities	2.400	8.718	0,11
CITIC Securities – Klasse H	7.500	17.114	0,21
Dongxing Securities – Klasse A	700	1.321	0,02
East Money Information	1.900	4.302	0,05
Everbright Securities – Klasse A	900	1.693	0,02
Far East Horizon	8.000	7.495	0,09
First Capital Securities	1.200	1.426	0,02
Founder Securities	5.400	6.722	0,08
GF Securities	3.400	7.405	0,09
GF Securities – Klasse H	8.600	10.474	0,13
Guosen Securities	600	1.081	0,01
Guotai Junan Securities	900	2.389	0,03
Guotai Junan Securities – Klasse H	2.600	4.605	0,06
Guoyuan Securities – Klasse A	800	1.065	0,01
Haitong Securities	4.100	9.100	0,11
Haitong Securities – Klasse H	19.200	22.695	0,28
Huatai Securities	3.600	10.497	0,13
Huatai Securities – Klasse H	10.400	18.393	0,22
Huaxi Securities	800	1.265	0,01
Industrial Securities	5.600	5.692	0,07
Noah Holdings – ADR	100	3.537	0,04
Northeast Securities	3.400	4.540	0,05
Orient Securities – Klasse A	4.100	6.334	0,08
Shenwan Hongyuan Group	1.900	1.397	0,02
Western Securities	800	1.126	0,01
Energie (1,02%)			
CGN Power – Klasse H	57.000	15.216	0,19
China Longyuan Power Group – Klasse H	16.000	10.124	0,12
China National Nuclear Power – Klasse A	1.600	1.149	0,01
China Power International Development	15.000	3.215	0,04
China Resources Power Holdings	8.000	11.232	0,14
China Yangtze Power – Klasse A	4.000	10.555	0,13
Datang International Power Generation – Klasse H	8.000	1.530	0,02
GD Power Development	12.400	4.166	0,05
Huadian Power International – Klasse H	6.000	2.279	0,03
Huaneng Power International – Klasse H	14.000	7.079	0,09
Huaneng Renewables – Klasse H	34.000	13.222	0,16
SDIC Power Holdings	900	1.186	0,01
Shenergy	1.300	1.084	0,01
Sichuan Chuantou Energy – Klasse A	1.300	1.839	0,02
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,55%)			
AVIC Jonhon Optron Technology	700	3.925	0,05
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	300	4.091	0,05
Contemporary Amperex Technology	800	12.221	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,55%) (Fortsetzung)			
Eve Energy	700	5.041	0,06
Fangda Carbon New Material	2.500	4.365	0,05
TBEA	1.100	1.050	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology	3.100	5.319	0,07
Xinjiang Goldwind Science & Technology – Klasse H	7.000	8.130	0,10
Zhejiang Chint Electrics – Klasse A	300	1.154	0,01
Elektronik (0,97%)			
AAC Technologies Holdings	4.500	39.272	0,48
BYD Electronic International	3.000	5.768	0,07
GoerTek	2.300	6.578	0,08
Hangzhou Hikvision Digital Technology – Klasse A	4.400	20.682	0,25
Luxshare Precision Industry – Klasse A	600	3.144	0,04
Shengyi Technology	1.200	3.604	0,04
Tungshu Optoelectronic Technology – Klasse A	1.900	917	0,01
Alternative Energie (0,34%)			
China Everbright International	15.000	12.032	0,15
LONGi Green Energy Technology	1.600	5.704	0,07
Xinyi Solar Holdings	14.270	10.127	0,12
Ingenieurs- & Bauwesen (1,35%)			
Beijing Capital International Airport – Klasse H	6.000	5.814	0,07
China Communications Construction	700	920	0,01
China Communications Construction – Klasse H	13.000	10.594	0,13
China Communications Services – Klasse H	8.000	5.832	0,07
China Gezhouba Group	1.200	1.151	0,01
China Railway Construction	1.300	1.892	0,02
China Railway Construction – Klasse H	7.000	7.663	0,09
China Railway Group – Klasse H	13.000	8.025	0,10
China State Construction Engineering	9.700	7.827	0,10
China State Construction International Holdings	4.000	3.635	0,05
China Tower – Klasse H	196.000	43.266	0,53
Guangzhou Baiyun International Airport	1.600	4.008	0,05
Metallurgical of China	2.600	1.045	0,01
Metallurgical of China – Klasse H	8.000	1.797	0,02
Power Construction of China	1.500	935	0,01
Shanghai International Airport	600	6.784	0,08
Unterhaltung (0,27%)			
Alibaba Pictures Group	100.000	17.582	0,21
Songcheng Performance Development	1.000	4.438	0,06
Umweltschutz (0,58%)			
China Conch Venture Holdings	10.000	43.636	0,53
GEM	6.300	4.405	0,05
Nahrungsmittel (1,65%)			
China Mengniu Dairy	17.000	68.726	0,84
Dali Foods Group	8.500	6.294	0,08
Foshan Haitian Flavouring & Food – Klasse A	400	6.174	0,08
Henan Shuanghui Investment & Development	300	1.250	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group – Klasse A	2.200	9.773	0,12
Tingyi Cayman Islands Holding	6.000	10.242	0,12
Uni-President China Holdings	5.000	5.249	0,06
Want Want China Holdings	22.000	20.555	0,25
Yihai International Holding	1.000	5.865	0,07
Yonghui Superstores	1.000	1.083	0,01
Forstprodukte & Papier (0,08%)			
Nine Dragons Paper Holdings	6.000	6.237	0,08
Gas (1,40%)			
Beijing Enterprises Holdings	3.000	13.764	0,17
China Gas Holdings	5.400	20.237	0,24
China Resources Gas Group	2.000	10.986	0,13
ENN Energy Holdings	6.000	65.569	0,80
Towngas China	7.000	4.851	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,59%)			
China Medical System Holdings	7.000	10.080	0,12
Hengan International Group	2.500	17.807	0,22
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	1.300	3.793	0,05
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	12.000	14.384	0,17
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	100	2.611	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (0,44%)			
Aier Eye Hospital Group	1.100	6.248	0,08
Genscript Biotech	4.000	9.086	0,11
Meinian Onehealth Healthcare Holdings – Klasse A	700	1.496	0,02
WuXi AppTec	600	7.936	0,10
WuXi AppTec 144A	900	11.164	0,13
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,02%)			
Avic Capital	2.000	1.393	0,02
Heimausstattung (0,64%)			
Gree Electric Appliances of Zhuhai – Klasse A	1.100	10.357	0,13
Haier Electronics Group	4.000	12.500	0,15
Haier Smart Home – Klasse A	2.500	6.999	0,09
Hangzhou Robam Appliances	400	1.942	0,02
Midea Group – Klasse A	1.700	14.217	0,17
TCL	10.500	6.739	0,08
Haushaltsprodukte (0,05%)			
Zhejiang Supor	400	4.409	0,05
Versicherungen (8,21%)			
China Life Insurance – Klasse A	1.400	7.009	0,09
China Life Insurance – Klasse H	45.000	125.035	1,52
China Pacific Insurance Group	2.400	13.039	0,16
China Pacific Insurance Group – Klasse H	16.000	63.041	0,77
China Reinsurance Group – Klasse H	15.000	2.464	0,03
China Taiping Insurance Holdings	4.800	11.902	0,14
New China Life Insurance	200	1.411	0,02
New China Life Insurance – Klasse H	2.000	8.599	0,10
People's Insurance Group of China – Klasse H	52.000	21.623	0,26
PICC Property & Casualty – Klasse H	22.000	26.512	0,32
Ping An Insurance Group of China – Klasse A	3.400	41.717	0,51
Ping An Insurance Group of China – Klasse H	29.500	348.693	4,24
ZhongAn Online P&C Insurance – Klasse H	1.100	3.967	0,05
Internet (19,55%)			
360 Security Technology	400	1.350	0,02
51job – ADR	200	16.980	0,21
58.com – ADR	300	19.419	0,24
Alibaba Group Holding – ADR	2.100	445.410	5,42
Autohome – ADR	300	24.003	0,29
Baidu – ADR	800	101.120	1,23
Baozun – ADR	300	9.936	0,12
China Literature	1.800	7.508	0,09
China Telecom – Klasse H	76.000	31.310	0,38
iQIYI – ADR	700	14.777	0,18
JD.com – ADR	2.700	95.121	1,16
JOYY – ADR	200	10.558	0,13
Meituan Dianping	12.200	159.550	1,94
Momo – ADR	400	13.400	0,16
Pinduoduo – ADR	1.200	45.384	0,55
SINA	200	7.986	0,10
Tencent Holdings	9.300	448.302	5,45
Trip.com Group – ADR	2.800	93.912	1,14
Vipshop Holdings – ADR	3.300	46.761	0,57
Weibo – ADR	300	13.905	0,17
Investmentgesellschaften (0,16%)			
Legend Holdings – Klasse H	5.400	12.253	0,15
SDIC Capital	500	1.087	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (0,12%)			
Baoshan Iron & Steel – Klasse A	2.200	1.813	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union	4.700	891	0,01
Maanshan Iron & Steel – Klasse H	6.000	2.433	0,03
Sansteel Minguang Fujian	3.200	4.300	0,06
Freizeit (0,08%)			
China International Travel Service – Klasse A	500	6.385	0,08
Hotelwesen (0,48%)			
Fosun International	16.000	23.327	0,28
Huazhu Group – ADR	400	16.028	0,20
Bau- & Bergbaumaschinen (0,22%)			
Sany Heavy Industry – Klasse A	3.000	7.344	0,09
SShanghai Electric Group	2.100	1.501	0,02
Shanghai Electric Group – Klasse H	10.000	3.285	0,04
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	1.400	1.343	0,02
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology – Klasse H	5.400	4.526	0,05
Verschiedene Maschinen (0,18%)			
Haitian International Holdings	1.000	2.423	0,03
NARI Technology	2.200	6.690	0,08
Siasun Robot & Automation	2.800	5.628	0,07
Medien (0,07%)			
China South Publishing & Media Group	600	1.029	0,01
Chinese Universe Publishing and Media Group	2.300	4.494	0,06
Metallverarbeitung (0,03%)			
China Zhongwang Holdings	6.000	2.395	0,03
Bergbau (0,55%)			
Aluminum of China	2.000	1.017	0,01
Aluminum of China – Klasse H	14.000	4.797	0,06
China Hongqiao Group	6.000	3.619	0,04
China Molybdenum	11.700	7.324	0,09
China Molybdenum – Klasse H	27.000	11.574	0,14
China Northern Rare Earth Group High-Tech	700	1.089	0,01
Ganfeng Lithium – Klasse A	1.100	5.501	0,07
Shandong Gold Mining	280	1.311	0,02
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	2.500	1.543	0,02
Zhaojin Mining Industry – Klasse H	3.500	3.868	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt – Klasse A	400	2.262	0,03
Zhongjin Gold	800	974	0,01
Verschiedene Hersteller (1,55%)			
China International Marine Containers Group – Klasse A	800	1.128	0,01
China Jushi	2.900	4.538	0,06
China Railway Signal & Communication – Klasse H	5.000	2.791	0,04
CRRC	2.700	2.768	0,03
CRRC – Klasse H	16.000	11.664	0,14
Sunny Optical Technology Group	5.400	93.491	1,14
Zhejiang Weixing New Building Materials	2.200	4.160	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse H	1.900	6.876	0,08
Öl & Gas (2,39%)			
China Petroleum & Chemical	2.700	1.981	0,02
China Petroleum & Chemical – Klasse H	94.000	56.580	0,69
CNOOC	55.000	91.481	1,11
Kunlun Energy	12.000	10.596	0,13
PetroChina	1.900	1.590	0,02
PetroChina – Klasse H	68.000	34.123	0,42
Öl- & Gasdienstleistungen (0,17%)			
China Oilfield Services – Klasse H	6.000	9.410	0,11
Offshore Oil Engineering – Klasse A	1.400	1.484	0,02
Sinopec Engineering Group – Klasse H	5.000	2.990	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Verpackung & Container (0,08%)			
Lee & Man Paper Manufacturing	9.000	6.815	0,08
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,65%)			
3SBio	9.000	11.666	0,14
Beijing Tongrentang – Klasse A	300	1.214	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	12.500	11.599	0,14
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical – Klasse A	300	1.364	0,02
China Traditional Chinese Medicine Holdings	8.000	3.860	0,05
CSPC Pharmaceutical Group	28.000	66.768	0,81
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings	1.000	5.113	0,06
Huadong Medicine – Klasse A	400	1.400	0,02
Hutchison China MediTech – ADR	400	10.028	0,12
Jiangsu Hengrui Medicine – Klasse A	900	11.309	0,14
Jointown Pharmaceutical Group	600	1.219	0,02
Luye Pharma Group	8.000	5.996	0,07
Shandong Buchang Pharmaceuticals	390	1.154	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	300	1.146	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse H	3.000	9.048	0,11
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	3.000	5.354	0,07
Sichuan Kelun Pharmaceutical – Klasse A	200	674	0,01
Sino Biopharmaceutical	43.000	60.153	0,73
Sinopharm Group – Klasse H	7.200	26.289	0,32
SSY Group	8.000	6.479	0,08
Wuxi Biologics Cayman	3.500	44.313	0,54
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	600	7.704	0,09
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical – Klasse A	100	1.577	0,02
Zhejiang NHU	1.300	4.341	0,05
Immobilien (6,37%)			
Agile Group Holdings	4.000	6.017	0,07
China Aoyuan Group	6.000	9.779	0,12
China Evergrande Group	5.000	13.861	0,17
China Fortune Land Development – Klasse A	400	1.648	0,02
China Jinmao Holdings Group	14.000	10.906	0,13
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	3.200	9.129	0,11
China Overseas Land & Investment	24.000	93.483	1,14
China Resources Land	8.000	39.837	0,48
China Vanke – Klasse A	3.700	17.095	0,21
China Vanke – Klasse H	9.300	39.686	0,48
CIFI Holdings Group	10.000	8.458	0,10
Country Garden Holdings	23.661	37.897	0,46
Country Garden Services Holdings	15.000	50.534	0,62
Financial Street Holdings	1.000	1.166	0,01
Gemdale	600	1.249	0,02
Greenland Holdings – Klasse A	1.800	1.796	0,02
Greentown Service Group	8.000	8.737	0,11
Guangzhou R&F Properties – Klasse H	2.800	5.167	0,06
Jinke Properties Group	1.200	1.323	0,02
Kaisa Group Holdings	8.000	3.819	0,05
KWG Group Holdings	4.500	6.307	0,08
Logan Property Holdings	6.000	10.072	0,12
Longfor Group Holdings	5.500	25.764	0,31
Poly Developments and Holdings Group – Klasse A	4.400	10.221	0,12
RiseSun Real Estate Development – Klasse A	800	1.129	0,01
Seazen Group	6.000	7.300	0,09
Seazen Holdings – Klasse A	300	1.668	0,02
Shanghai Industrial Holdings	2.000	3.850	0,05
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development – Klasse B	4.100	3.965	0,05
Shenzhen Investment	20.000	8.008	0,10
Shenzhen Overseas Chinese Town	1.300	1.454	0,02
Shimao Property Holdings	3.500	13.566	0,17
Shui On Land	23.000	5.048	0,06
Sino-Ocean Group Holding	11.000	4.419	0,05
SOHO China	14.500	5.471	0,07
Sunac China Holdings	7.000	41.820	0,51
Yuexiu Property	22.000	5.082	0,06
Yuzhou Properties	12.562	6.916	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Einzelhandel (4,12%)			
Alibaba Health Information Technology	28.000	32.342	0,39
ANTA Sports Products	7.000	62.662	0,76
Bosideng International Holdings	8.000	2.885	0,04
China Grand Automotive Services Group	8.300	3.885	0,05
GOME Retail Holdings	60.000	5.544	0,07
HLA	600	662	0,01
Li Ning	12.000	35.961	0,44
Mango Excellent Media	800	4.015	0,05
Oriental Pearl Group	800	1.075	0,01
Shanghai M&G Stationery	600	4.199	0,05
Shanghai Pharmaceuticals Holding	600	1.582	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	4.800	9.339	0,11
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	3.500	3.940	0,05
Sun Art Retail Group	17.000	20.618	0,25
Suning.com – Klasse A	6.800	9.870	0,12
Yum China Holdings	2.700	129.627	1,58
Zhongsheng Group Holdings	2.500	10.235	0,12
Halbleiter (0,42%)			
Hua Hong Semiconductor	2.000	4.549	0,06
Sanan Optoelectronics	700	1.845	0,02
Semiconductor Manufacturing International	18.500	28.349	0,34
Schiffbau (0,02%)			
China Shipbuilding Industry	2.600	1.956	0,02
Software (2,76%)			
Beijing Shiji Information Technology – Klasse A	200	1.120	0,01
China National Software & Service	400	4.117	0,05
Giant Network Group	400	1.037	0,01
Glodon	800	3.903	0,05
Hundsun Technologies – Klasse A	200	2.232	0,03
Iflytek – Klasse A	1.400	6.931	0,08
Kingdee International Software Group	28.000	27.994	0,34
Kingsoft	3.000	7.777	0,09
NetEase – ADR	450	137.988	1,68
Tencent Music Entertainment Group – ADR	700	8.218	0,10
TravelSky Technology – Klasse H	5.000	12.205	0,15
Winning Health Technology Group	1.700	3.656	0,04
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	1.800	6.960	0,09
Yonyou Network Technology – Klasse A	300	1.223	0,02
Zhejiang Dahua Technology	500	1.427	0,02
Telekommunikation (5,08%)			
China Mobile	36.500	306.829	3,73
China Unicom Hong Kong	20.000	18.840	0,23
China United Network Communications – Klasse A	16.200	13.699	0,17
Foxconn Industrial Internet	2.200	5.771	0,07
GDS Holdings – ADR	400	20.632	0,25
Hengtong Optic-electric – Klasse A	1.700	3.969	0,05
Hytera Communications	3.100	3.743	0,04
Jiangsu Zhongtian Technology	3.300	3.933	0,05
Xiaomi	21.800	30.161	0,37
ZTE	400	2.032	0,02
ZTE – Klasse H	2.600	7.958	0,10
Transportwesen (0,59%)			
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse H	4.000	1.889	0,02
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse H	9.000	3.650	0,05
Daqin Railway – Klasse A	1.600	1.886	0,02
SF Holding	900	4.805	0,06
Sinotrans	6.600	4.037	0,05
Sinotrans – Klasse H	10.000	3.401	0,04
Transfar Zhilian	3.800	3.808	0,05
Xiamen C & D	1.200	1.549	0,02
ZTO Express Cayman – ADR	1.000	23.350	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wasser (0,45%)			
Beijing Enterprises Water Group	32.000	16.181	0,20
Guangdong Investment	10.000	20.920	0,25
Total Stammaktien		8.240.921	100,29
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 7.637.719 USD)		8.240.921	100,29
Andere Nettoverbindlichkeiten		(23.621)	(0,29)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		8.217.300	100,00

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (8,12%)			
ABQ Finance 3,125% 24.09.2024	200.000	199.750	0,30
ADCB Finance Cayman 4,000% 29.03.2023	200.000	208.375	0,31
Axis Bank 3,000% 08.08.2022	200.000	201.000	0,30
Banco de Credito del Peru 4,250% 01.04.2023	50.000	52.516	0,08
Banco del Estado de Chile 3,875% 08.02.2022	150.000	154.359	0,23
Banco General 4,125% 07.08.2027	200.000	210.188	0,31
Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,125% 06.06.2024	150.000	155.484	0,23
Bancolombia 5,950% 03.06.2021	105.000	110.250	0,17
Bangkok Bank 4,050% 19.03.2024	300.000	318.281	0,48
China Construction Bank 4,250% 27.02.2029	200.000	210.000	0,31
CIMB Bank 3,263% 15.03.2022	200.000	203.625	0,30
DBS Group Holdings 2,560% 25.07.2022	200.000	200.673	0,30
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 10.12.2022	200.000	207.500	0,31
DIB Sukuk 3,664% 14.02.2022	200.000	203.563	0,30
Kookmin Bank 4,350% 31.12.2099	200.000	204.875	0,31
Malayan Banking 3,905% 29.10.2026	200.000	204.063	0,31
Philippine National Bank 3,280% 27.09.2024	200.000	202.250	0,30
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Via PKO Finance 4,630% 26.09.2022	200.000	210.500	0,31
QIB Sukuk 3,982% 26.03.2024	200.000	208.250	0,31
QNB Finance 3,500% 28.03.2024	200.000	206.750	0,31
Sberbank of Russia Via SB Capital 5,250% 23.05.2023	200.000	214.375	0,32
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026	200.000	208.250	0,31
Shinhan Financial Group 3,340% 05.02.2030	200.000	203.042	0,30
Siam Commercial Bank 3,900% 11.02.2024	200.000	210.195	0,31
United Overseas Bank 3,500% 16.09.2026	200.000	202.625	0,30
United Overseas Bank 3,875% unbegrenzt	200.000	203.000	0,30
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,800% 22.11.2025	100.000	119.500	0,18
Woori Bank 4,750% 30.04.2024	200.000	214.187	0,32
Chemie (2,21%)			
Braskem Finance 7,375% 29.10.2049	105.000	106.345	0,16
Braskem Netherlands Finance 5,875% 31.01.2050	200.000	199.500	0,30
Equate Petrochemical 4,250% 03.11.2026	200.000	213.625	0,32
Israel Chemicals 6,375% 31.05.2038	100.000	119.031	0,18
LG Chem 3,625% 15.04.2029	200.000	205.750	0,31
OCP 4,500% 22.10.2025	200.000	213.938	0,32
Orbia Advance 5,875% 17.09.2044	200.000	211.313	0,31
SABIC Capital II 4,000% 10.10.2023	200.000	210.350	0,31
Kommerzielle Dienstleistungen (0,92%)			
China Merchants Finance 5,000% 04.05.2022	200.000	210.063	0,31
DP World 4,700% 30.09.2049	235.000	235.294	0,35
DP WORLD 6,850% 02.07.2037	130.000	170.909	0,26
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,67%)			
BOC Aviation 3,000% 11.09.2029	200.000	196.138	0,29
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21.02.2029	200.000	224.062	0,33
Fab Sukuk 3,625% 05.03.2023	200.000	207.125	0,31
Huarong Finance 2017 4,500% 31.12.2099	200.000	203.063	0,30
ICBCIL Finance 3,750% 05.03.2024	200.000	207.186	0,31
Kuwait Projects 4,229% 29.10.2026	200.000	207.750	0,31
Power Finance 4,500% 18.06.2029	200.000	206.313	0,31
Power Sector Assets & Liabilities Management 7,390% 02.12.2024	100.000	124.156	0,19
REC 5,250% 13.11.2023	200.000	213.402	0,32
Energie (1,29%)			
Adani Transmission 4,250% 21.05.2036	200.000	202.000	0,30
Kallpa Generacion 4,125% 16.08.2027	200.000	203.625	0,30
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5,060% 08.04.2043	200.000	226.500	0,34
State Grid Overseas Investment 2013 4,375% 22.05.2043	200.000	233.340	0,35
Elektronik (0,31%)			
Competition Team Technologies 3,750% 12.03.2024	200.000	206.500	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,35%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,625% 18.05.2036	250.000	294.062	0,44
China Railway Resources Huitung 3,850% 05.02.2023	200.000	206.438	0,31
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028	200.000	204.313	0,30
Phoenix Lead 4,850% unbegrenzt	200.000	200.875	0,30
Nahrungsmittel (0,65%)			
Cencosud 4,375% 17.07.2027	235.000	230.594	0,34
Grupo Bimbo 4,700% 10.11.2047	200.000	209.062	0,31
Forstprodukte & Papier (0,86%)			
Fibria Overseas Finance 5,500% 17.01.2027	300.000	328.687	0,49
Suzano Austria 5,000% 15.01.2030	235.000	246.927	0,37
Gas (0,32%)			
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	200.000	217.584	0,32
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,54%)			
Hutchison Whampoa International 03.33 7,450% 24.11.2033	100.000	146.844	0,22
Swire Pacific MTN Financing 4,500% 09.10.2023	200.000	212.687	0,32
Versicherungen (0,95%)			
AIA Group 3,200% 11.03.2025	200.000	205.625	0,31
AIA Group 4,500% 16.03.2046	200.000	232.937	0,35
Heungkuk Life Insurance 4,475% unbegrenzt	200.000	196.813	0,29
Internet (0,66%)			
Prosus 5,500% 21.07.2025	200.000	221.750	0,33
Prosus 4,850% 06.07.2027	200.000	218.063	0,33
Investmentgesellschaften (1,24%)			
Grupo de Inversiones Suramericana 5,500% 29.04.2026	200.000	223.375	0,33
Huarong Finance 2019 3,750% 29.05.2024	200.000	204.745	0,31
MDGH 2,500% 07.11.2024	200.000	200.500	0,30
MDGH 2,875% 07.11.2029	200.000	201.812	0,30
Eisen & Stahl (0,32%)			
Novolipetsk Steel Via Steel Funding 4,700% 30.05.2026	200.000	218.000	0,32
Hotelwesen (1,03%)			
Sands China 5,125% 08.08.2025	425.000	468.562	0,70
Sands China 5,400% 08.08.2028	200.000	225.951	0,33
Medien (0,09%)			
Grupo Televisa 6,625% 15.01.2040	50.000	62.422	0,09
Bergbau (2,13%)			
MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance 3,375% 28.10.2024	210.000	212.625	0,32
Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01.08.2027	480.000	498.900	0,74
Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30.09.2029	200.000	197.353	0,29
Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17.07.2042	240.000	250.125	0,37
Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30.01.2050	285.000	272.175	0,41
Öl & Gas (6,15%)			
Bharat Petroleum 4,000% 08.05.2025	200.000	205.625	0,31
Ecopetrol 5,875% 18.09.2023	100.000	110.980	0,16
Ecopetrol 4,125% 16.01.2025	100.000	105.188	0,16
Ecopetrol 5,375% 26.06.2026	50.000	56.063	0,08
Ecopetrol 5,875% 28.05.2045	230.000	271.112	0,40
Indian Oil 4,750% 16.01.2024	200.000	211.938	0,32
KazMunayGas National 3,875% 19.04.2022	200.000	206.000	0,31
KazMunayGas National 4,750% 19.04.2027	200.000	219.250	0,33
KazMunayGas National 5,750% 19.04.2047	240.000	286.800	0,43
Lukoil International Finance 4,563% 24.04.2023	200.000	212.625	0,32
Oil India 5,375% 17.04.2024	200.000	217.500	0,32
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27.07.2026	200.000	204.813	0,30
Pertamina Persero 6,500% 07.11.2048	200.000	262.812	0,39
Raizen Fuels Finance 5,300% 20.01.2027	200.000	217.687	0,32
Reliance Industries 3,667% 30.11.2027	500.000	517.812	0,77
Rosneft Oil via Rosneft International Finance 4,199% 06.03.2022	200.000	205.250	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,15%) (Fortsetzung)			
Saudi Arabian Oil 3,500% 16.04.2029	200.000	207.375	0,31
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049	200.000	220.000	0,33
Thaioil Treasury Center 3,500% 17.10.2049	200.000	188.250	0,28
Pipelines (0,34%)			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4,600% 02.11.2047	200.000	231.000	0,34
Immobilien (3,13%)			
China Overseas Finance Cayman III 5,375% 29.10.2023	200.000	217.875	0,33
Franshion Brilliant 4,250% 23.07.2029	200.000	201.750	0,30
GLP 3,875% 04.06.2025	200.000	203.625	0,30
MAF Global Securities 4,750% 07.05.2024	200.000	213.937	0,32
Nan Fung Treasury 5,000% 05.09.2028	200.000	212.375	0,32
Shimao Property Holdings 5,200% 30.01.2025	200.000	206.188	0,31
Sino-Ocean Land Treasure Finance I 6,000% 30.07.2024	200.000	217.250	0,32
Sun Hung Kai Properties Capital Market 3,750% 25.02.2029	200.000	211.125	0,31
Swire Properties MTN Financing 4,375% 18.06.2022	200.000	209.125	0,31
Vanke Real Estate Hong Kong 4,200% 07.06.2024	200.000	208.437	0,31
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,32%)			
Trust F/1401 5,250% 30.01.2026	200.000	214.188	0,32
Einzelhandel (0,31%)			
CK Hutchison International 19 3,250% 11.04.2024	200.000	204.933	0,31
Supranationale Banken (0,97%)			
Africa Finance 3,750% 30.10.2029	200.000	199.501	0,30
African Export-Import Bank 5,250% 11.10.2023	225.000	243.352	0,36
African Export-Import Bank 4,125% 20.06.2024	200.000	208.750	0,31
Telekommunikation (2,30%)			
America Movil 3,125% 16.07.2022	225.000	230.062	0,34
America Movil 6,375% 01.03.2035	50.000	66.766	0,10
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025	200.000	204.286	0,31
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,875% 30.10.2024	200.000	212.562	0,32
HKT Capital No 2 3,625% 02.04.2025	200.000	205.625	0,31
Ooredoo International Finance 3,750% 22.06.2026	205.000	215.762	0,32
SingTel Group Treasury 4,500% 08.09.2021	200.000	207.750	0,31
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026	200.000	197.188	0,29
Transportwesen (0,90%)			
Kazakhstan Temir Zholy Finance 6,950% 10.07.2042	200.000	268.000	0,40
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034	110.051	126.558	0,19
Pelabuhan Indonesia II 4,250% 05.05.2025	200.000	212.375	0,31
Total Unternehmensanleihen		26.891.935	40,08
Staatsanleihen			
Banken (0,33%)			
Financiera de Desarrollo 4,750% 15.07.2025	200.000	218.875	0,33
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,30%)			
Fondo MIVIVIENDA 3,500% 31.01.2023	200.000	204.625	0,30
Gas (0,62%)			
Korea Gas 3,500% 02.07.2026	200.000	211.749	0,31
Korea Gas 2,875% 16.07.2029	200.000	205.250	0,31
Staatsanleihen (47,09%)			
Abu Dhabi Government International Bond 2,500% 11.10.2022	200.000	202.000	0,30
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 03.05.2026	200.000	208.063	0,31
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 11.10.2027	225.000	235.575	0,35
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 30.09.2049	200.000	195.063	0,29
Chile Government International Bond 3,125% 21.01.2026	200.000	208.875	0,31
Chile Government International Bond 3,860% 21.06.2047	300.000	333.281	0,50
Colombia Government International Bond 2,625% 15.03.2023	200.000	200.875	0,30
Colombia Government International Bond 4,000% 26.02.2024	200.000	211.063	0,31
Colombia Government International Bond 8,125% 21.05.2024	135.000	165.755	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (47,09%) (Fortsetzung)			
Colombia Government International Bond 4,500% 28.01.2026	400.000	436.000	0,65
Colombia Government International Bond 4,500% 15.03.2029	200.000	221.813	0,33
Colombia Government International Bond 7,375% 18.09.2037	100.000	142.000	0,21
Colombia Government International Bond 6,125% 18.01.2041	230.000	298.425	0,44
Colombia Government International Bond 5,000% 15.06.2045	205.000	238.184	0,35
Colombia Government International Bond 5,200% 15.05.2049	300.000	361.875	0,54
Croatia Government International Bond 6,375% 24.03.2021	210.000	221.025	0,33
Croatia Government International Bond 5,500% 04.04.2023	200.000	219.938	0,33
Croatia Government International Bond 6,000% 26.01.2024	200.000	229.312	0,34
Hungary Government International Bond 6,375% 29.03.2021	84.000	88.620	0,13
Hungary Government International Bond 5,375% 21.02.2023	528.000	580.140	0,86
Hungary Government International Bond 5,750% 22.11.2023	184.000	207.863	0,31
Hungary Government International Bond 5,375% 25.03.2024	202.000	227.187	0,34
Hungary Government International Bond 7,625% 29.03.2041	160.000	263.200	0,39
Indonesia Government International Bond 2,950% 11.01.2023	335.000	340.310	0,51
Indonesia Government International Bond 3,375% 15.04.2023	200.000	206.188	0,31
Indonesia Government International Bond 5,875% 15.01.2024	200.000	226.375	0,34
Indonesia Government International Bond 4,750% 08.01.2026	200.000	222.187	0,33
Indonesia Government International Bond 6,625% 17.02.2037	270.000	367.031	0,55
Indonesia Government International Bond 7,750% 17.01.2038	120.000	180.300	0,27
Indonesia Government International Bond 4,625% 15.04.2043	200.000	224.125	0,33
Indonesia Government International Bond 5,950% 08.01.2046	200.000	265.875	0,40
Indonesia Government International Bond 3,700% 30.10.2049	200.000	205.625	0,31
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21.07.2025	220.000	252.450	0,38
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14.10.2044	400.000	493.875	0,74
KSA Sukuk 2,969% 29.10.2029	315.000	315.000	0,47
Kuwait International Government Bond 3,500% 20.03.2027	605.000	651.320	0,97
Lithuania Government International Bond 6,125% 09.03.2021	200.000	209.090	0,31
Lithuania Government International Bond 6,625% 01.02.2022	200.000	218.552	0,33
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043% 22.04.2025	200.000	207.345	0,31
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27.04.2046	250.000	294.062	0,44
Mexico Government International Bond 4,000% 02.10.2023	186.000	195.998	0,29
Mexico Government International Bond 3,600% 30.01.2025	200.000	209.500	0,31
Mexico Government International Bond 4,500% 22.04.2029	219.000	240.421	0,36
Mexico Government International Bond 4,750% 08.03.2044	378.000	417.572	0,62
Mexico Government International Bond 5,550% 21.01.2045	324.000	399.330	0,59
Mexico Government International Bond 4,600% 10.02.2048	210.000	229.687	0,34
Mexico Government International Bond 5,750% 12.10.2110	56.000	66.220	0,10
Morocco Government International Bond 4,250% 11.12.2022	200.000	210.875	0,31
Morocco Government International Bond 5,500% 11.12.2042	200.000	244.687	0,36
Panama Government International Bond 3,750% 16.03.2025	200.000	212.688	0,32
Panama Government International Bond 7,125% 29.01.2026	200.000	250.500	0,37
Panama Government International Bond 8,875% 30.09.2027	165.000	235.795	0,35
Panama Government International Bond 9,375% 01.04.2029	150.000	228.891	0,34
Panama Government International Bond 3,160% 23.01.2030	200.000	206.000	0,31
Panama Government International Bond 6,700% 26.01.2036	120.000	168.300	0,25
Panama Government International Bond 4,500% 15.05.2047	220.000	261.594	0,39
Panama Government International Bond 4,500% 16.04.2050	270.000	319.191	0,48
Panama Government International Bond 3,870% 23.07.2060	300.000	323.531	0,48
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29.03.2027	200.000	215.125	0,32
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01.03.2028	200.000	218.750	0,33
Peruvian Government International Bond 7,350% 21.07.2025	120.000	151.575	0,23
Peruvian Government International Bond 4,125% 25.08.2027	259.000	290.080	0,43
Peruvian Government International Bond 2,844% 20.06.2030	186.000	191.987	0,29
Peruvian Government International Bond 8,750% 21.11.2033	50.000	82.275	0,12
Peruvian Government International Bond 6,550% 14.03.2037	200.000	292.312	0,44
Peruvian Government International Bond 5,625% 18.11.2050	400.000	583.875	0,87
Philippine Government International Bond 4,000% 15.01.2021	535.000	545.533	0,81
Philippine Government International Bond 5,500% 30.03.2026	275.000	326.219	0,49
Philippine Government International Bond 3,000% 01.02.2028	200.000	207.744	0,31
Philippine Government International Bond 3,750% 14.01.2029	200.000	220.938	0,33
Philippine Government International Bond 9,500% 02.02.2030	40.000	63.863	0,09
Philippine Government International Bond 6,375% 15.01.2032	200.000	272.562	0,41
Philippine Government International Bond 6,375% 23.10.2034	374.000	530.729	0,79
Philippine Government International Bond 3,950% 20.01.2040	200.000	229.062	0,34
Philippine Government International Bond 3,700% 01.03.2041	200.000	226.375	0,34
Philippine Government International Bond 3,700% 02.02.2042	200.000	226.437	0,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (47,09%) (Fortsetzung)			
Qatar Government International Bond 3,375% 14.03.2024	400.000	418.875	0,62
Qatar Government International Bond 4,500% 23.04.2028	275.000	315.219	0,47
Qatar Government International Bond 4,000% 14.03.2029	200.000	223.562	0,33
Qatar Government International Bond 9,750% 15.06.2030	115.000	188.959	0,28
Qatar Government International Bond 6,400% 20.01.2040	100.000	145.313	0,22
Qatar Government International Bond 4,625% 02.06.2046	320.000	388.800	0,58
Qatar Government International Bond 4,817% 14.03.2049	545.000	674.097	1,00
RAK Capital 3,094% 31.03.2025	200.000	202.000	0,30
Republic of Poland Government International Bond 5,125% 21.04.2021	255.000	265.678	0,40
Republic of Poland Government International Bond 5,000% 23.03.2022	85.000	91.056	0,14
Republic of Poland Government International Bond 3,000% 17.03.2023	665.000	685.366	1,02
Republic of Poland Government International Bond 4,000% 22.01.2024	50.000	53.636	0,08
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06.04.2026	235.000	249.100	0,37
Romanian Government International Bond 6,750% 07.02.2022	230.000	251.850	0,38
Romanian Government International Bond 4,375% 22.08.2023	230.000	245.309	0,37
Romanian Government International Bond 4,875% 22.01.2024	100.000	110.063	0,16
Romanian Government International Bond 6,125% 22.01.2044	150.000	194.250	0,29
Romanian Government International Bond 5,125% 15.06.2048	150.000	172.125	0,26
Russian Foreign Bond – Eurobond 4,875% 16.09.2023	400.000	436.500	0,65
Russian Foreign Bond – Eurobond 12,750% 24.06.2028	145.000	249.762	0,37
Russian Foreign Bond – Eurobond 7,500% 31.03.2030	197.650	223.839	0,33
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,100% 28.03.2035	600.000	717.000	1,07
Russian Foreign Bond – Eurobond 5,250% 23.06.2047	400.000	500.000	0,75
Saudi Government International Bond 2,875% 04.03.2023	400.000	406.400	0,61
Saudi Government International Bond 4,000% 17.04.2025	200.000	215.500	0,32
Saudi Government International Bond 3,250% 26.10.2026	200.000	206.500	0,31
Saudi Government International Bond 3,625% 04.03.2028	200.000	210.800	0,31
Saudi Government International Bond 4,375% 16.04.2029	200.000	223.500	0,33
Saudi Government International Bond 4,500% 26.10.2046	200.000	221.500	0,33
Saudi Government International Bond 4,625% 04.10.2047	220.000	247.610	0,37
Saudi Government International Bond 5,000% 17.04.2049	220.000	262.487	0,39
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03.04.2026	250.000	263.828	0,39
Sharjah Sukuk Program 4,226% 14.03.2028	200.000	216.813	0,32
Slovakia Government International Bond 4,375% 21.05.2022	200.000	209.500	0,31
Uruguay Government International Bond 4,500% 14.08.2024	165.000	178.509	0,27
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	171.000	188.848	0,28
Uruguay Government International Bond 4,375% 23.01.2031	165.000	184.645	0,28
Uruguay Government International Bond 7,625% 21.03.2036	284.000	420.054	0,63
Uruguay Government International Bond 5,100% 18.06.2050	540.000	648.675	0,97
Uruguay Government International Bond 4,975% 20.04.2055	350.000	412.672	0,61
Total Staatsanleihen		32.432.762	48,34
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (0,61%)			
Hyundai Capital America 3,500% 02.11.2026	200.000	202.438	0,30
Hyundai Capital Services 3,750% 05.03.2023	200.000	206.320	0,31
Banken (1,41%)			
Banco BBVA Peru 5,000% 26.08.2022	100.000	106.062	0,16
Banco de Credito del Peru 2,700% 11.01.2025	160.000	158.200	0,24
Banco de Credito del Peru 6,125% 24.04.2027	50.000	53.500	0,08
Banco de Credito e Inversiones 4,000% 11.02.2023	200.000	207.375	0,31
Bangkok Bank 3,733% 25.09.2034	200.000	202.250	0,30
Bank of China Hong Kong 5,900% unbegrenzt	200.000	216.000	0,32
Chemie (0,63%)			
Braskem Finance 6,450% 03.02.2024	200.000	222.438	0,33
Braskem Netherlands Finance 4,500% 31.01.2030	200.000	199.500	0,30
Kommerzielle Dienstleistungen (0,31%)			
Adani Ports & Special Economic Zone 4,375% 03.07.2029	200.000	206.188	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
An einem sonstigen organisierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik (0,18%)			
Flex 4,750% 15.06.2025	110.000	119.659	0,18
Forstprodukte & Papier (0,96%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 4,200% 29.01.2030	200.000	201.063	0,30
Inversiones 4,375% 04.04.2027	200.000	210.875	0,31
Suzano Austria 7,000% 16.03.2047	200.000	235.250	0,35
Gas (0,31%)			
KazTransGas 4,375% 26.09.2027	200.000	209.813	0,31
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (1,23%)			
CK Hutchison Capital Securities 17 4,000% 31.12.2099	200.000	201.375	0,30
CK Hutchison International 17 II 3,250% 29.09.2027	200.000	204.063	0,31
Hutchison Whampoa International 14 3,625% 31.10.2024	400.000	418.250	0,62
Bergbau (0,31%)			
Industrias Penoles 4,150% 12.09.2029	200.000	207.063	0,31
Öl & Gas (1,01%)			
Empresa Nacional del Petroleo 4,500% 14.09.2047	250.000	254.922	0,38
PTTEP Canada International Finance 5,692% 05.04.2021	205.000	213.456	0,32
Tengizchevroil Finance International 4,000% 15.08.2026	200.000	210.000	0,31
Pipelines (0,34%)			
Transportadora de Gas Internacional 5,550% 01.11.2028	200.000	228.313	0,34
Telekommunikation (0,10%)			
Singapore Telecommunications 7,375% 01.12.2031	50.000	71.016	0,10
Total Unternehmensanleihen		4.965.389	7,40
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 63.931.647 USD)		64.290.086	95,82
Sonstige Nettovermögenswerte		2.802.286	4,18
TOTAL NETTOVERMÖGEN		67.092.372	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
16.817.343 EUR	18.590.193 USD	3. Januar 2020	287.265	0,43
1.814.295 EUR	2.015.945 USD	3. Januar 2020	20.600	0,03
1.818.285 EUR	2.017.951 USD	3. Januar 2020	23.073	0,03
2.230.402 USD	2.008.156 EUR	3. Januar 2020	(23.751)	(0,03)
Total Devisenterminkontrakte			307.187	0,46

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Bruttoengagement	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 10-Year Note Futures 20.03.2020	JP Morgan	(1.541.062)	(12)	12.510	0,02
US 10-Year Ultra Futures 20.03.2020	JP Morgan	140.703	1	(2.469)	(0,01)
US 2-Year Note Futures	JP Morgan	1.508.500	7	(1.422)	(0,00)
US Long Bond Futures	JP Morgan	155.906	1	(2.187)	(0,01)
US Ultra Bond Futures 22.03.2020	JP Morgan	(181.656)	(1)	4.969	0,01
Total Futures-Kontrakte		82.391	(4)	11.401	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (98,86%)			
Australia Government Bond 5,750% 15.05.2021	5.000	3.744	0,03
Australia Government Bond 5,750% 15.07.2022	50.000	39.399	0,26
Australia Government Bond 5,500% 21.04.2023	50.000	40.329	0,27
Australia Government Bond 3,250% 21.04.2025	50.000	39.086	0,26
Australia Government Bond 2,750% 21.11.2027	50.000	39.002	0,26
Australia Government Bond 2,750% 21.11.2029	50.000	39.597	0,26
Australia Government Bond 2,750% 21.06.2035	20.000	16.230	0,11
Australia Government Bond 2,750% 21.05.2041	20.000	16.216	0,11
Bundesobligation 07.10.2022 (Nullkupon)	40.000	45.646	0,30
Bundesobligation 13.10.2023 (Nullkupon)	40.000	45.853	0,31
Bundesobligation 05.04.2024 (Nullkupon)	40.000	45.922	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.01.2021	20.000	23.183	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 04.07.2022	50.000	59.468	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2025	50.000	58.997	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2026	30.000	35.615	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.08.2027	40.000	47.862	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2028	30.000	35.944	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2029	40.000	46.958	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04.01.2031	30.000	54.954	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04.01.2037	25.000	46.888	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2042	35.000	65.934	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15.08.2046	35.000	61.827	0,41
Bundesschatzanweisungen 10.09.2021 (nullkupon)	50.000	56.717	0,38
Canadian Government Bond 1,750% 01.05.2021	35.000	26.998	0,18
Canadian Government Bond 0,500% 01.03.2022	50.000	37.588	0,25
Canadian Government Bond 1,500% 01.06.2023	20.000	15.333	0,10
Canadian Government Bond 1,500% 01.09.2024	20.000	15.296	0,10
Canadian Government Bond 1,500% 01.06.2026	25.000	19.058	0,13
Canadian Government Bond 2,000% 01.06.2028	25.000	19.702	0,13
Canadian Government Bond 5,000% 01.06.2037	15.000	17.145	0,11
Canadian Government Bond 3,500% 01.12.2045	20.000	20.937	0,14
Canadian Government Bond 2,000% 01.12.2051	20.000	16.375	0,11
Denmark Government Bond 3,000% 15.11.2021	70.000	11.241	0,07
Denmark Government Bond 1,500% 15.11.2023	70.000	11.352	0,08
Denmark Government Bond 1,750% 15.11.2025	70.000	11.866	0,08
Denmark Government Bond 0,500% 15.11.2027	50.000	7.986	0,05
Denmark Government Bond 0,500% 15.11.2029	10.000	1.602	0,01
Denmark Government Bond 4,500% 15.11.2039	80.000	22.447	0,15
Finland Government Bond 15.09.2023 (Nullkupon)	40.000	45.707	0,30
Finland Government Bond 1,125% 15.04.2034	20.000	25.118	0,17
French Republic Government Bond OAT 25.02.2021 (Nullkupon)	60.000	67.817	0,45
French Republic Government Bond OAT 25.05.2021 (Nullkupon)	60.000	67.922	0,45
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.04.2022	50.000	60.864	0,41
French Republic Government Bond OAT 2,250% 25.10.2022	40.000	48.517	0,32
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2023	50.000	60.532	0,40
French Republic Government Bond OAT 25.03.2024 (Nullkupon)	40.000	45.761	0,30
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.11.2024	40.000	49.607	0,33
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2025	50.000	58.616	0,39
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	50.000	69.413	0,46
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.11.2026	50.000	57.717	0,38
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.10.2027	50.000	68.684	0,46
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25.04.2029	40.000	67.800	0,45
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2031	70.000	90.112	0,60
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2034	30.000	37.758	0,25
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2036	30.000	37.692	0,25
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.10.2038	20.000	36.322	0,24
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.06.2039	20.000	27.213	0,18
French Republic Government Bond OAT 4,500% 25.04.2041	20.000	39.709	0,26
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.05.2048	20.000	28.884	0,19
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2050	10.000	12.964	0,09
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2055	10.000	21.417	0,14
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2060	15.000	33.534	0,22
Ireland Government Bond 3,400% 18.03.2024	25.000	32.496	0,22
Ireland Government Bond 1,000% 15.05.2026	15.000	18.040	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (98,86%) (Fortsetzung)			
Ireland Government Bond 1,300% 15.05.2033	15.000	18.790	0,13
Ireland Government Bond 2,000% 18.02.2045	10.000	14.331	0,10
Israel Government Bond – Fixed 5,500% 31.01.2022	30.000	9.646	0,06
Israel Government Bond – Fixed 1,500% 30.11.2023	20.000	6.048	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,050% 15.04.2021	50.000	56.302	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,300% 15.10.2021	30.000	35.100	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 01.04.2022	40.000	46.058	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,500% 01.11.2022	40.000	51.677	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.05.2023	19.000	24.309	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,000% 01.11.2023	40.000	59.691	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750% 01.09.2024	20.000	25.725	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01.12.2024	50.000	61.213	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.12.2025	30.000	36.046	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01.12.2026	30.000	34.475	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.12.2028	40.000	50.872	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01.11.2029	30.000	45.760	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01.03.2030	30.000	40.407	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2033	30.000	36.706	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01.03.2035	30.000	40.261	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 01.09.2038	30.000	38.210	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01.09.2046	20.000	26.587	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01.09.2049	20.000	29.112	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.03.2067	5.000	5.869	0,04
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.03.2021	10.000.000	92.286	0,61
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.03.2024	7.500.000	69.705	0,46
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20.03.2051	3.500.000	49.039	0,33
Japan Government Forty Year Bond 1,400% 20.03.2055	3.500.000	42.475	0,28
Japan Government Forty Year Bond 0,500% 20.03.2059	3.000.000	28.256	0,19
Japan Government Ten Year Bond 1,000% 20.09.2021	16.000.000	150.109	1,00
Japan Government Ten Year Bond 0,900% 20.03.2022	10.000.000	94.128	0,63
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20.06.2022	12.000.000	112.972	0,75
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20.12.2022	10.000.000	94.578	0,63
Japan Government Ten Year Bond 0,600% 20.03.2023	7.500.000	70.661	0,47
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20.06.2023	10.000.000	95.027	0,63
Japan Government Ten Year Bond 0,600% 20.12.2023	7.500.000	71.036	0,47
Japan Government Ten Year Bond 0,500% 20.09.2024	7.500.000	71.077	0,47
Japan Government Ten Year Bond 0,300% 20.12.2025	5.000.000	47.200	0,31
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2026	5.000.000	46.697	0,31
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2028	12.500.000	116.745	0,78
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2029	10.000.000	93.259	0,62
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2029	5.000.000	46.602	0,31
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20.09.2040	7.500.000	92.705	0,62
Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20.09.2042	7.500.000	92.988	0,62
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.03.2044	7.500.000	90.923	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20.09.2046	8.000.000	76.039	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.03.2048	1.000.000	10.200	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 0,900% 20.09.2048	8.000.000	83.638	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.03.2025	5.000.000	50.890	0,34
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.06.2027	5.000.000	53.634	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20.03.2028	7.500.000	83.217	0,55
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2030	13.000.000	145.408	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.06.2031	10.000.000	111.667	0,74
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.09.2032	10.000.000	110.985	0,74
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.03.2034	10.000.000	109.988	0,73
Japan Government Twenty Year Bond 1,000% 20.12.2035	11.000.000	114.457	0,76
Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20.03.2037	12.500.000	124.596	0,83
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.12.2038	16.500.000	158.569	1,06
Kingdom of Belgium Government Bond 0,200% 22.10.2023	45.000	51.787	0,34
Kingdom of Belgium Government Bond 0,500% 22.10.2024	30.000	35.051	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2028	60.000	71.897	0,48
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22.04.2033	25.000	31.480	0,21
Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22.06.2037	20.000	25.729	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond 1,600% 22.06.2047	30.000	39.991	0,27
Korea Treasury Bond 1,375% 10.09.2024	120.000.000	103.302	0,69
Korea Treasury Bond 1,875% 10.06.2029	100.000.000	87.853	0,58
Korea Treasury Bond 1,125% 10.09.2039	100.000.000	78.147	0,52
Netherlands Government Bond 15.01.2022 (Nullkupon)	40.000	45.440	0,30

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (98,86%) (Fortsetzung)			
Netherlands Government Bond 1,750% 15.07.2023	30.000	36.438	0,24
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2025	15.000	17.407	0,12
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2027	20.000	24.092	0,16
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2029	20.000	23.153	0,15
Netherlands Government Bond 4,000% 15.01.2037	20.000	36.890	0,25
Netherlands Government Bond 3,750% 15.01.2042	10.000	19.651	0,13
Netherlands Government Bond 2,750% 15.01.2047	10.000	18.277	0,12
New Zealand Government Bond 3,000% 20.04.2029	35.000	26.318	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17.10.2022	25.000	30.070	0,20
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15.10.2025	15.000	19.552	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	15.000	19.389	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,100% 15.04.2037	15.000	25.093	0,17
Republic of Austria Government Bond 1,750% 20.10.2023	25.000	30.462	0,20
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20.10.2025	25.000	30.521	0,20
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.02.2028	35.000	41.949	0,28
Republic of Austria Government Bond 4,150% 15.03.2037	15.000	27.535	0,18
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20.06.2044	10.000	18.037	0,12
Republic of Austria Government Bond 1,500% 02.11.2086	10.000	14.024	0,09
Republic of Poland Government Bond 1,750% 25.07.2021	110.000	29.178	0,19
Republic of Poland Government Bond 2,250% 25.10.2024	100.000	26.927	0,18
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.10.2029	30.000	8.366	0,06
Republic of South Africa Government Bond 7,750% 28.02.2023	50.000	3.627	0,02
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21.12.2026	100.000	7.991	0,05
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31.01.2030	100.000	6.673	0,04
Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31.03.2032	50.000	3.281	0,02
Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28.02.2035	50.000	3.339	0,02
Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31.01.2037	50.000	3.166	0,02
Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31.01.2040	50.000	3.260	0,02
Republic of South Africa Government Bond 6,500% 28.02.2041	50.000	2.486	0,02
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28.02.2048	100.000	6.267	0,04
Singapore Government Bond 2,625% 01.05.2028	70.000	55.796	0,37
Spain Government Bond 0,050% 31.01.2021	35.000	39.504	0,26
Spain Government Bond 0,400% 30.04.2022	35.000	40.001	0,27
Spain Government Bond 0,350% 30.07.2023	40.000	45.830	0,31
Spain Government Bond 0,250% 30.07.2024	30.000	34.197	0,23
Spain Government Bond 1,600% 30.04.2025	30.000	36.565	0,24
Spain Government Bond 1,950% 30.04.2026	40.000	50.118	0,33
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	50.000	61.379	0,41
Spain Government Bond 1,400% 30.07.2028	65.000	79.441	0,53
Spain Government Bond 1,950% 30.07.2030	30.000	38.631	0,26
Spain Government Bond 4,200% 31.01.2037	25.000	42.877	0,29
Spain Government Bond 4,900% 30.07.2040	20.000	38.563	0,26
Spain Government Bond 2,900% 31.10.2046	15.000	23.059	0,15
Spain Government Bond 3,450% 30.07.2066	10.000	17.867	0,12
Sweden Government Bond 3,500% 01.06.2022	100.000	11.673	0,08
Sweden Government Bond 2,500% 12.05.2025	100.000	12.207	0,08
Sweden Government Bond 0,750% 12.05.2028	50.000	5.663	0,04
Sweden Government Bond 0,750% 12.11.2029	50.000	5.658	0,04
Sweden Government Bond 3,500% 30.03.2039	30.000	4.945	0,03
United Kingdom Gilt 8,000% 07.06.2021	30.000	43.958	0,29
United Kingdom Gilt 0,500% 22.07.2022	50.000	66.216	0,44
United Kingdom Gilt 0,750% 22.07.2023	35.000	46.663	0,31
United Kingdom Gilt 2,750% 07.09.2024	35.000	50.995	0,34
United Kingdom Gilt 0,625% 07.06.2025	30.000	39.733	0,26
United Kingdom Gilt 1,500% 22.07.2026	30.000	42.004	0,28
United Kingdom Gilt 1,250% 22.07.2027	30.000	41.450	0,28
United Kingdom Gilt 1,625% 22.10.2028	35.000	49.911	0,33
United Kingdom Gilt 4,750% 07.12.2030	40.000	74.612	0,50
United Kingdom Gilt 4,500% 07.09.2034	30.000	58.119	0,39
United Kingdom Gilt 1,750% 07.09.2037	30.000	43.017	0,29
United Kingdom Gilt 4,250% 07.09.2039	20.000	40.430	0,27
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2040	20.000	40.969	0,27
United Kingdom Gilt 4,500% 07.12.2042	20.000	43.347	0,29
United Kingdom Gilt 3,500% 22.01.2045	30.000	58.141	0,39
United Kingdom Gilt 1,500% 22.07.2047	35.000	48.256	0,32
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2049	15.000	34.311	0,23
United Kingdom Gilt 3,750% 22.07.2052	15.000	32.969	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2019 (ausgedrückt in USD)
Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (98,86%) (Fortsetzung)			
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2055	15.000	37.122	0,25
United Kingdom Gilt 1,750% 22.07.2057	10.000	15.334	0,10
United Kingdom Gilt 4,000% 22.01.2060	15.000	37.367	0,25
United Kingdom Gilt 2,500% 22.07.2065	15.000	28.762	0,19
United Kingdom Gilt 3,500% 22.07.2068	10.000	24.333	0,16
United Kingdom Gilt 1,625% 22.10.2071	10.000	15.525	0,10
United States Treasury Bond 5,250% 15.11.2028	100.000	127.352	0,85
United States Treasury Bond 4,500% 15.02.2036	50.000	66.246	0,44
United States Treasury Bond 4,500% 15.05.2038	65.000	87.754	0,58
United States Treasury Bond 4,625% 15.02.2040	130.000	179.549	1,20
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2041	130.000	175.622	1,17
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2042	130.000	139.181	0,93
United States Treasury Bond 3,625% 15.02.2044	100.000	123.195	0,82
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2045	130.000	145.509	0,97
United States Treasury Bond 2,875% 15.11.2046	130.000	142.980	0,95
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2048	130.000	146.565	0,98
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2049	130.000	143.711	0,96
United States Treasury Bond 2,375% 15.11.2049	20.000	19.945	0,13
United States Treasury Note 1,750% 31.12.2020	150.000	150.176	1,00
United States Treasury Note 3,625% 15.02.2021	150.000	153.322	1,02
United States Treasury Note 2,250% 31.03.2021	150.000	151.178	1,01
United States Treasury Note 3,125% 15.05.2021	150.000	153.111	1,02
United States Treasury Note 2,125% 30.06.2021	150.000	151.216	1,01
United States Treasury Note 2,125% 15.08.2021	150.000	151.283	1,01
United States Treasury Note 1,125% 30.09.2021	150.000	148.819	0,99
United States Treasury Note 2,875% 15.11.2021	100.000	102.375	0,68
United States Treasury Note 2,125% 31.12.2021	150.000	151.558	1,01
United States Treasury Note 1,875% 28.02.2022	150.000	150.949	1,00
United States Treasury Note 2,125% 15.05.2022	150.000	151.887	1,01
United States Treasury Note 1,500% 15.08.2022	150.000	149.695	1,00
United States Treasury Note 1,625% 15.11.2022	160.000	160.125	1,07
United States Treasury Note 2,375% 31.01.2023	150.000	153.439	1,02
United States Treasury Note 2,500% 31.03.2023	150.000	154.195	1,03
United States Treasury Note 1,750% 15.05.2023	100.000	100.414	0,67
United States Treasury Note 1,250% 31.07.2023	150.000	148.025	0,99
United States Treasury Note 2,875% 30.09.2023	100.000	104.465	0,70
United States Treasury Note 2,625% 31.12.2023	150.000	155.625	1,04
United States Treasury Note 2,125% 31.03.2024	100.000	101.875	0,68
United States Treasury Note 2,500% 15.05.2024	100.000	103.500	0,69
United States Treasury Note 1,750% 30.06.2024	150.000	150.492	1,00
United States Treasury Note 1,500% 30.09.2024	60.000	59.505	0,40
United States Treasury Note 1,500% 31.10.2024	50.000	49.588	0,33
United States Treasury Note 2,250% 15.11.2024	170.000	174.502	1,16
United States Treasury Note 2,625% 31.03.2025	150.000	156.914	1,04
United States Treasury Note 2,000% 15.08.2025	150.000	152.092	1,01
United States Treasury Note 2,625% 31.01.2026	150.000	157.359	1,05
United States Treasury Note 1,500% 15.08.2026	150.000	147.135	0,98
United States Treasury Note 2,375% 15.05.2027	150.000	155.625	1,04
United States Treasury Note 2,750% 15.02.2028	150.000	159.961	1,06
United States Treasury Note 1,625% 15.08.2029	130.000	126.770	0,84
Total Staatsanleihen		14.851.862	98,86
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 14.936.943 USD)		14.851.862	98,86
Sonstige Nettovermögenswerte		170.705	1,14
TOTAL NETTOVERMÖGEN		15.022.567	100,00
Devisenterminkontrakte			
Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD
3.662.967 JPY	30.000 EUR	7. Januar 2020	22
Total Devisenterminkontrakte			22
			% des Nettovermögens
			0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

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 85/611/EWG 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 2019 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
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12. August 2016
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	5. November 2014
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	21. Oktober 2013

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	30. September
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	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-	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
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	5. Dezember 2016
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	30. September
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
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	(JPY) A-acc	6. November 2019
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-acc	29. November 2019
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

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	30. September
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	13. Juli 2017
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 USD) A-acc	27. Februar 2015
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	30. Januar 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. November 2014
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	4. September 2014
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	11. Juni 2019
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 TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019
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 – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	(EUR) A-dis	24. Januar 2012

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklassen	Erster Handelstag
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
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. Dezember 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. Dezember 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	(USD) A-acc	30. August 2019
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-dis	29. November 2019
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 – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	6. Juni 2019
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
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. April 2019
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. April 2019
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25. Juli 2019
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF	(USD) A-dis	26. Juli 2019
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	2. August 2019
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	2. August 2019
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	1. Oktober 2019

Mit Wirkung vom 1. April 2019 wurde der folgende Teilfonds umbenannt:

Vorheriger Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Registrierung

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 31. Dezember 2019 in folgenden Ländern zum Vertrieb registriert:

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	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	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	Ja	Ja	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	Ja	–	Ja*	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	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	Ja	Ja
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality 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	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	Ja	Ja
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	Ja	–	Ja*	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	Ja	Ja

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	Ja
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	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	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR 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 USD UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	–	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	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
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	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	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	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	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	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	Ja	Ja
UBS ETF – Markit iBoxx € Germany 1-3 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	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	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	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
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	Ja	Ja
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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
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	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	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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
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	Ja	Ja
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	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	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Ja	Ja	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja***	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Italien	Liechtenstein	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Großbritannien
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	Ja	–	–	Ja**	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	–	–	Ja	Ja	Ja	Ja****	Ja	Ja	Ja	Ja

* nur Pensionsteilfonds

** Professionellen Anlegern vorbehalten.

*** Nur bei der SIC registriert

**** Dieser Fonds wurde von der Monetary Authority of Singapore gemäß Absatz 2 Nummer 3 des Sixth Schedule der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 in die List of Restricted Schemes aufgenommen.

Notierung

Die Teilfonds der Gesellschaft sind zum 31. Dezember 2019 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 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
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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 USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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 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 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 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 – 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

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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 Borsa Italiana S.p.a.	JPY MXN EUR
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
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	(JPY) A-acc	SIX Swiss Exchange	JPY
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	SIX Swiss Exchange	CHF

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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-acc	SIX Swiss Exchange	USD
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 USD) A-acc	SIX Swiss Exchange Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-acc	SIX Swiss Exchange	SGD
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange	EUR USD SGD
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	Euronext Amsterdam SIX Swiss Exchange	EUR USD

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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. Borsa Stuttgart London Stock Exchange London Stock Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange XETRA	EUR 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
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 Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA	USD EUR

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
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 SIX Swiss Exchange Borsa Italiana S.p.a.	EUR USD CHF EUR
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 Borsa Italiana S.p.a.	EUR 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 2019

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 Mexican Stock Exchange	USD MXN
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 Mexican Stock Exchange	USD MXN
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 TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	London Stock Exchange SIX Swiss Exchange	GBP 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

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area 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 Mexican Stock Exchange	USD MXN
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 SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR CHF 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

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 Mexican Stock Exchange	USD MXN
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	(USD) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange	EUR USD CHF
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 SIX Swiss Exchange	EUR CHF
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 Mexican Stock Exchange	USD MXN
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF

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 EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR EUR
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-dis	SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR
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 – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	SIX Swiss Exchange	USD
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. Mexican Stock Exchange	USD EUR EUR MXN
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	SIX Swiss Exchange	CHF
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange XETRA Borsa Italiana S.p.a.	EUR EUR EUR
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF	(USD) A-dis	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP USD EUR

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Für das abgelaufene Geschäftsjahr:	ETF-Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP USD EUR
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. SIX Swiss Exchange XETRA	EUR EUR EUR
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	Borsa Italiana S.p.a. London Stock Exchange SIX Swiss Exchange XETRA	EUR GBP USD 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.

Fondsname	JDR-Name	ISIN	TSE-Code
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.

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

B) Wichtigste Grundsätze für die Bewertung von Anlagen (Fortsetzung)

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 = 1,4556 CAD	1 EUR = 121,9876 JPY
1 EUR = 1,0870 CHF	1 EUR = 1,5094 SGD
1 EUR = 0,8473 GBP	1 EUR = 1,1225 USD
1 EUR = 8,7463 HKD	

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.

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

E) Optionen und Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

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 2019 hatte die Gesellschaft keine offenen Optionskontrakte und hielt gemäß der Aufstellung des Wertpapierbestandes offene Futures-Kontrakte.

F) Devisenterminkontrakte

Wie im Verkaufsprospekt festgehalten, ist jeder Teilfonds berechtigt, zur Absicherung gegen nachteilige Wechselkurschwankungen 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 Wechselkurschwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung Risiken verbunden.

Per 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft gemäß der Aufstellung des Wertpapierbestandes keine offenen 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, müssen aber nicht folgende Positionen einschließen: Währungen, feste Zinssätze, Preise und Gesamterträge aus Zinssatzindizes, Rentenindizes und Aktienindizes.

Die offene Verpflichtung aus einem Swapgeschäft entspricht der Nettoposition des Kontrakts, bewertet zu täglichen Marktpreisen.

Per 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft keine offenen Swapkontrakte.

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 2019 belief sich der Gesamtbetrag der teilfondsübergreifenden Anlagen auf 11.451.492 USD. Das zusammengefasste Gesamtvermögen von UBS ETF beträgt zum Jahresende, unter Ausschluss des Betrages der teilfondsübergreifenden Anlagen, 34.740.738.427 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 Verwahrstelle), 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.

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-	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to USD) A-	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-	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 USD) A-	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 USD) A-	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 USD) A-	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 USD) A-	38 Basispunkte p.a.
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	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.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
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	19 Basispunkte p.a.1
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	19 Basispunkte p.a.1
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	19 Basispunkte p.a.1
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	(CHF) A-acc	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-dis	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	(EUR) A-acc	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-dis	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	(USD) A-acc	29 Basispunkte p.a.2
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	40 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	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-	50 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-	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-acc	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-	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-	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-	43 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	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-	30 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to SGD) A-	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 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	22,5 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	22,5 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	35 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	35 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	28 Basispunkte p.a.3

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	33 Basispunkte p.a. ⁴
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	33 Basispunkte p.a. ⁴
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	33 Basispunkte p.a. ⁴
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-	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 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	12 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	17 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	12 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	12 Basispunkte p.a.
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-	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	25 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 – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 Basispunkte p.a. ⁵
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-	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-	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-	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	(USD) A-acc	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-	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 ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	20 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	25 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(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-	47 Basispunkte p.a.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Managementgebühr
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-dis	47 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-	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 – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	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.
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-	23 Basispunkte p.a.
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	15 Basispunkte p.a.
UBS ETF – MSCI China ESG Universal UCITS ETF	(USD) A-dis	65 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	45 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-	50 Basispunkte p.a.
UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p.a.

- ¹ Per 30. Dezember 2019 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 35 Bp. p. a. auf 19 Bp. p. a.
- ² Per 30. Dezember 2019 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 45 Bp. p. a. auf 29 Bp. p. a.
- ³ Per 30. Dezember 2019 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 33 Bp. p. a. auf 28 Bp. p. a.
- ⁴ Per 30. Dezember 2019 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 43 Bp. p. a. auf 33 Bp. p. a.
- ⁵ Per 1. April 2019 änderte sich der Satz von 20 Bp. p.a. auf 18 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:

- a) UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS London (der „Portfoliomanager“)
- b) UBS Asset Management Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich
- 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 Asset Management Switzerland 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.

Zwischen UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., UBS AG und UBS Asset Management Switzerland AG wurde am 17. Juni 2019 ein Novationsvertrag zum Vertriebsvertrag vom 22. August 2014 geschlossen. Am 17. Juni 2019 wurden die Aktiva und Passiva von UBS AG gemäß dem Schweizer Fusionsgesetz an UBS Asset Management Switzerland AG übertragen.

Die Verwaltungsratsmitglieder Andreas Haberzeth, Clemens Reuter und Frank Müsel sind Angestellte von UBS Asset Management Switzerland 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.

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Auf der jährlichen Generalversammlung am 15. April 2019 wurde PricewaterhouseCoopers Société Coopérative bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung der Aktionäre, die im Jahr 2020 stattfinden wird, erneut zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft ernannt. Andreas Haberzeth wurde auf der jährlichen Generalversammlung vom 15. April für den Zeitraum bis zur Generalversammlung der Aktionäre 2023 wiedergewählt.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, 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.

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.

Anmerkung 4 Steuern (Fortsetzung)

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.

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 2019 bis zum 31. Dezember 2019, 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. 2019	5. Feb. 2019	EUR	15.341.085	0,1856	2.847.305	
UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	11.729.537	0,8951	10.499.109	
						13.346.414	13.514.254

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	4.214.341	0,4410	1.858.524	
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	4.647.127	1,5373	7.144.029	
						9.002.553	10.695.511
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	16.479.757	0,4686	7.722.414	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	2.672.901	0,2972	794.386	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	10.710.830	2,9986	32.117.494	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	999.053	0,4469	446.477	
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	11.772.314	0,2773	3.264.463	
						44.345.234	85.617.094
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.290.344	0,0864	111.486	
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	898.256	0,6128	550.451	
						661.937	30.661.218
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	3.939.868	0,2331	918.383	
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	1.584.155	1,2486	1.977.976	
						2.896.359	4.176.205
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	1.348.478	0,2439	328.894	
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	1.025.373	1,8009	1.846.594	
						2.175.488	2.257.953
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	2.972.694	0,0353	104.936	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	40.000	0,2283	9.132	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	6.537.277	0,3406	2.226.597	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	40.000	0,2257	9.028	
						2.349.693	2.552.467

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	2.647.934	0,0400	105.917	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	160.000	0,4028	64.448	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	2.545.639	0,5175	1.317.369	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	160.000	0,3888	62.208	
						1.549.942	1.798.020
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	3.504.988	0,0873	305.985	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	150.751	0,3195	48.165	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	4.032.396	0,3404	1.372.628	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	150.751	0,2811	42.376	
						1.769.154	2.588.172
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	407.000	0,0786	31.990	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	40.000	0,3368	13.472	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	307.000	0,5545	170.232	
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	40.000	0,3932	15.728	
						231.422	392.781
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	GBP	1.119.773	1,1866	1.328.723	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	GBP	274.232	0,1834	50.294	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	GBP	934.614	1,7457	1.631.555	
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	GBP	274.232	0,2698	73.988	
						3.084.560	3.172.629

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	GBP	369.908	0,3275	121.145	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	GBP	1.998.293	0,2350	469.599	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	GBP	244.908	0,4862	119.074	
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	GBP	1.493.365	0,3429	512.075	
						1.221.893	25.921.204
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	268.372	0,2738	73.480	
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	236.372	0,4111	97.173	
						170.653	19.435.794
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	635.504	0,2154	136.888	
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	520.504	0,3287	171.089	
						307.977	24.700.577
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	JPY	21.242.806	40,2576	855.184.387	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UK dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	JPY	634.689	11,2691	7.152.374	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	JPY	1.938.141	25,7339	49.875.927	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	JPY	27.989.189	46,0248	1.288.196.826	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	JPY	1.617.508	16,3838	26.500.928	
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	JPY	3.421.133	14,5364	49.730.958	
						2.276.641.400	5.033.359.428
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	2.330.091	0,1229	286.368	
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	2.382.226	0,1735	413.316	
						699.684	2.312.347
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	193.017	0,1760	33.971	
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	143.017	0,2088	29.862	
						63.833	922.714

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	4.184.638	0,7658	3.204.596	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	326.885	0,1716	56.093	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	3.627.395	0,9709	3.521.838	
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	287.373	0,2888	82.993	
						6.865.520	6.670.157
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	2.169.445	1,7545	3.806.291	
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	1.958.265	1,7760	3.477.879	
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	47.096	0,1564	7.366	
						7.291.536	7.472.297
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	CAD	42.335.075	0,5517	23.356.261	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	CAD	672.983	0,4255	286.354	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UK dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	CAD	570.950	0,0821	46.875	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CAD	33.413.375	0,4700	15.704.286	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CAD	477.983	0,2370	113.282	
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CAD	273.388	0,1711	46.777	
						39.553.835	56.226.422
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	31. Jan. 2019	7. Feb. 2019	SGD	3.123.136	0,5062	1.580.931	
UBS ETF – MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	SGD	2.423.136	0,5075	1.229.742	
						2.810.673	2.802.316
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	31. Jan. 2019	8. Feb. 2019	HKD	2.500.344	1,4136	3.534.486	
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	HKD	2.074.375	2,5448	5.278.870	
						8.813.356	10.980.139
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	CHF	314.645	0,3079	96.879	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CHF	6.579.630	0,3130	2.059.424	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CHF	1.939.450	0,2608	505.809	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CHF	314.645	0,3588	112.895	
						2.775.007	12.815.873

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	321.749	0,0146	4.698	
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	400.060	0,2548	101.935	
						106.633	4.470.625
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	351.651	0,3723	130.920	
						130.920	5.111.564
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	5.336.413	1,4201	7.578.240	
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	5.210.917	2,3075	12.024.191	
						19.602.431	19.793.426
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	11. Feb. 2019	USD	12.441.935	1,2829	15.961.759	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jan. 2019	11. Feb. 2019	USD	2.212.800	0,1712	378.831	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	12.070.608	1,1679	14.097.263	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UK dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	2.633.157	0,1679	442.107	
						30.879.960	60.600.132
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	11. Feb. 2019	USD	42.049.710	0,1529	6.429.401	
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	50.603.523	0,1322	6.689.785	
						13.119.186	14.978.544
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	9.433.663	0,6283	5.927.170	
UBS ETF – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	10.961.494	1,0842	11.884.452	
						17.811.622	22.571.233

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	6.513.325	0,6301	4.104.046	
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.116.016	0,1461	163.050	
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	3.662.125	0,1721	630.252	
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	7.670.133	0,6574	5.042.345	
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	1.135.016	0,0797	90.461	
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.786.271	0,0925	442.730	
						10.472.884	10.895.471
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	7.501.465	0,2641	1.981.137	
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	547.538	0,3334	182.549	
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	7.971.469	2,4757	19.734.966	
UBS ETF – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	547.538	0,3806	208.393	
						22.107.045	24.919.234
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.716.140	0,7805	1.339.447	
UBS ETF – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	3.798.239	0,9226	3.504.256	
						4.843.703	6.269.487
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	JPY	13.060.364	16,8267	219.762.827	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	JPY	336.655	27,8504	9.375.976	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	JPY	10.491.409	19,9881	209.703.332	
UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	JPY	489.637	16,1206	7.893.242	
						446.735.377	515.807.401
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	2.277.145	0,2596	591.147	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	5.700.291	0,2372	1.352.109	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	2.777.145	0,2904	806.483	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	5.619.944	0,1461	821.074	
						3.570.813	3.047.743

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	318.079	0,2847	90.557	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	427.079	0,5431	231.947	
						322.504	1.025.108
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.000.000	0,3023	302.300	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.715.014	0,1378	649.729	
						952.029	848.679
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	15.744.483	0,1304	2.053.081	
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	13.282.332	0,1434	1.904.686	
						3.957.767	21.668.009
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	638.000	0,1740	111.012	
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	583.568	0,1854	108.194	
UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	3.018.122	0,2579	778.373	
						997.579	1.389.640
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	737.000	0,0020	1.474	
						1.474	(62.395)
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	480.000	0,0814	39.072	
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	160.000	0,1101	17.616	
						56.688	(25.327)
UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	633.000	0,4819	305.043	
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	993.000	0,4740	470.682	
						775.725	759.799
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	11.500.000	0,0107	123.050	
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	18.585.000	0,0140	260.190	
						383.240	326.986

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	CHF	8.330.000	0,0084	69.972	
UBS ETF – SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	CHF	14.360.000	0,0052	74.672	
						144.644	19.519
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	34.882.255	0,0402	1.402.267	
UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	27.220.052	0,0432	1.175.906	
						2.578.173	2.656.114
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	15.847.351	0,2012	3.188.487	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	11.557.723	0,4697	5.428.662	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	18.445.024	0,2095	3.864.233	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	11.954.128	0,2574	3.076.993	
						15.558.375	27.587.112
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	10.956.791	0,2992	3.278.272	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	2.134.816	0,7283	1.554.786	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	15.885.809	0,2988	4.746.680	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	2.099.292	0,3768	791.013	
						10.370.751	27.050.214
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.412.978	0,0599	84.637	
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	1.212.978	0,2446	296.695	
						381.332	625.570

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

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. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.367.534	0,2798	382.636	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	2.265.549	0,4549	1.030.598	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	1.945.280	0,4857	944.823	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.592.161	0,2821	1.295.448	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	2.495.324	0,2280	568.934	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.648.372	0,2420	1.124.906	
						5.347.345	9.257.456
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	3.297.825	0,0749	247.007	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	468.851	0,1193	55.934	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	15.590.558	0,0696	1.085.103	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	588.727	0,0571	33.616	
						1.421.660	2.514.990
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	4.574.356	0,2694	1.232.332	
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	3.782.549	0,6812	2.576.672	
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	16.203.063	0,2950	4.779.903	
UBS ETF – Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.772.120	0,3625	1.729.894	
						10.318.801	33.594.777

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeitsdatum	Ausschüttungsdatum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	8.746.662	0,3155	2.759.572	
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	314.526	0,5673	178.431	
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	11.359.802	0,3164	3.594.241	
UBS ETF – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	4.569.115	0,3997	1.826.275	
						8.358.519	17.556.780
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	6.335.000	0,3498	2.215.983	
UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	15.355.000	0,4625	7.101.687	
						9.317.670	11.397.941
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	EUR	4.000.000	0,0097	38.800	
UBS ETF – Bloomberg Barclays EUR High Quality Liquid Assets 1-5 Bond UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	EUR	5.491.000	0,0079	43.379	
						82.179	(10.182)
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jan. 2019	5. Feb. 2019	USD	565.000	0,0402	22.713	
UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	31. Jul. 2019	6. Aug. 2019	USD	896.661	0,1356	121.587	
						144.300	2.381.479

Anmerkung 6 Anlagegeschäfte der Gesellschaft

Da jeder Teilfonds in der Regel Wertpapiere durch Zeichnungen in Sachwerten, die von berechtigten Teilnehmern vorgenommen werden, erhält, beziehungsweise im Falle von Rücknahmen in Sachwerten die Wertpapiere abgibt, führen die Teilfonds normalerweise keine umfangreicheren Anlagegeschäfte durch. Gemäß der Anlagepolitik jedes Teilfonds können Anlagegeschäfte aber periodisch von der Gesellschaft getätigt werden, um die Anlageziele des Teilfonds zu erreichen.

Vorbehaltlich der vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik ist der Portfoliomanager jedes Teilfonds für die Durchführung von Anlagegeschäften der einzelnen Teilfonds sowie für die Zuteilung der Maklerprovisionen verantwortlich, und er wird die Makler auswählen, die der Gesellschaft den insgesamt besten Service bieten. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, bei der Durchführung von Wertpapieranlagegeschäften für einen Teilfonds Abschlüsse mit einem bestimmten Makler oder einer bestimmten Maklergruppe zu tätigen. Allerdings hat die Gesellschaft vorgesehen, einen beträchtlichen Teil dieser Anlagegeschäfte durch berechnigte 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 Händlernaufschläge 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“- , „ESG“- 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 Frankfurt – 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 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – EURO STOXX 50 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU 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
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019						
State Street*						
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	-	9.721	55.541	55.541	13.218	10.229
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	- / -	107,8% / 10.482	107,8% / 59.876	107,8% / 59.876	107,2% / 14.173	106,6% / 10.901
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019						
- Anleihen	-	53,40%	47,60%	47,60%	65,80%	75,40%
- Aktien	-	46,60%	52,40%	52,40%	34,20%	24,60%
nach Land:						
		Großbritannien – 22,8%	Vereinigte Staaten – 23,2%	Vereinigte Staaten – 20,2%	Großbritannien – 20,2%	Großbritannien – 17,5%
		Vereinigte Staaten – 11,9%	Großbritannien – 17,9%	Vereinigte Staaten – 14,1%	Vereinigte Staaten – 14,1%	Frankreich – 15,1%
		Japan – 11,6%	Frankreich – 8,6%	Frankreich – 12,9%	Frankreich – 12,9%	Deutschland – 12,9%
		Niederlande – 10,9%	Deutschland – 7,8%	Deutschland – 10,8%	Deutschland – 10,8%	Niederlande – 10,0%
		Frankreich – 8,9%	Kanada – 7,7%	Kanada – 9,4%	Niederlande – 9,4%	Vereinigte Staaten – 8,8%
		Deutschland – 8,7%	Italien – 7,7%	Italien – 7,0%	Kanada – 7,0%	Italien – 7,3%
		Belgien – 8,0%	Niederlande – 7,2%	Niederlande – 6,8%	Belgien – 6,8%	Belgien – 6,8%
		Kanada – 7,5%	Japan – 6,8%	Japan – 6,1%	Italien – 6,1%	Österreich – 5,5%
		Italien – 2,5%	Belgien – 6,6%	Belgien – 2,5%	Finnland – 2,5%	Finnland – 5,3%
		Spanien – 2,2%	Spanien – 1,8%	Spanien – 1,8%	Österreich – 2,2%	Australien – 2,5%
		Sonstige – 5,1%	Sonstige – 4,7%	Sonstige – 4,7%	Sonstige – 7,9%	Sonstige – 8,3%
nach Kreditrating:**		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating > AA-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Rating <= AA-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- kein Investment Grade	-					
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen***						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	431.708	353.407	2.943.020	2.943.020	681.722	870.109
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	11.500	16.234	94.696	94.696	25.947	27.746
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	12.328	17.509	101.606	101.606	27.892	29.776
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	107,2%	107,9%	107,3%	107,3%	107,5%	107,3%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	2,7%	4,6%	3,2%	3,2%	3,8%	3,2%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR						
State Street in Tsd. EUR	173,9	196,3	1.698,2	1.698,2	437,4	519,1
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebühreinzahlungen an: in Tsd. EUR						
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	69,6	78,6	679,2	679,2	175,0	207,6
UBS AG***** in Tsd. EUR	34,8	39,3	339,6	339,6	87,5	103,8
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR						
State Street in Tsd. EUR	104,3	117,7	1.019,0	1.019,0	262,4	311,5

* Weitere Informationen finden Sie im Text über der Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf. Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflegungsdatum)

**** Durchschnittlicher Nettobestand

***** Mit der Verwahrestelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019					
State Street*	7.447	1.082	16.884	2.751	982
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR					
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	107,1% / 7.973	108,3% / 1.172	107,8% / 18.200	106,0% / 2.915	107,3% / 1.054
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	63,60%	63,50%	43,90%	93,90%	63,80%
- Aktien	36,40%	36,50%	56,10%	6,10%	36,20%
nach Land:					
	Vereinigte Staaten – 17,7% Großbritannien – 15,6% Frankreich – 12,5% Belgien – 11,8% Deutschland – 11,8% Kanada – 8,6% Niederlande – 5,6% Italien – 4,5% Spanien – 3,1% Japan – 2,0% Sonstige – 6,8%	Großbritannien – 22,9% Japan – 14,6% Vereinigte Staaten – 12,2% Italien – 9,7% Niederlande – 8,1% Frankreich – 7,9% Belgien – 7,5% Kanada – 7,0% Deutschland – 6,1% Spanien – 2,7% Sonstige – 1,3%	Großbritannien – 22,3% Japan – 19,2% Vereinigte Staaten – 11,4% Frankreich – 8,0% Deutschland – 6,7% Belgien – 6,2% Spanien – 4,3% Kanada – 3,7% Australien – 3,7% Niederlande – 3,5% Sonstige – 11,1%	Großbritannien – 20,3% Deutschland – 18,3% Frankreich – 17,8% Niederlande – 13,9% Belgien – 13,1% Vereinigte Staaten – 6,9% Kanada – 6,4% Japan – 1,1% Italien – 0,7% Spanien – 0,4% Sonstige – 1,1%	Vereinigte Staaten – 38,6% Großbritannien – 19,6% Deutschland – 9,7% Frankreich – 9,3% Kanada – 8,6% Belgien – 7,2% Niederlande – 4,5% Italien – 0,8% Spanien – 0,7% Schweiz – 0,5% Sonstige – 0,5%
nach Kreditrating:**					
- Rating > AA-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <= AA-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- kein Investment Grade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Wertpapierleihe					
Wertmögenswerte und Erträge / Kennzahlen***					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	122.999	93.526	106.205	120.902	51.971
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	1.497	3.937	23.157	3.214	1.581
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	1.604	4.238	24.996	3.437	1.702
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	107,1%	107,6%	107,9%	106,9%	107,7%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	1,2%	4,2%	21,8%	2,7%	3,0%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street in Tsd. EUR	30,4	81,0	311,1	34,6	25,1
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensatzungen an: in Tsd. EUR					
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	12,2	32,4	124,4	13,8	10,0
UBS AG***** in Tsd. EUR	6,1	16,2	62,2	6,9	5,0
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	18,2	48,6	186,7	20,8	15,1

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf. Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungruppiert).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflegungsdatum).

**** Durchschnittlicher Nettobestand

***** Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019					
State Street*	2.994	124	2.487	23.040	91
- Marktwert der verlehlenen Wertpapiere in Tsd. EUR	107,7% / 3.226	108,1% / 134	108,6% / 2.700	108,4% / 24.983	107,7% / 98
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR					
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	72,40%	43,90%	31,00%	14,60%	36,30%
- Aktien	27,60%	56,10%	69,00%	85,40%	63,70%
nach Land:					
	Vereinigte Staaten – 33,7% Großbritannien – 25,1% Deutschland – 11,4% Frankreich – 10,9% Niederlande – 7,9% Kanada – 4,6% Belgien – 4,0% Italien – 0,9% Spanien – 0,8% Irland – 0,4% Schweiz – 0,4% Sonstige – 0,4%	Vereinigte Staaten – 40,0% Großbritannien – 27,7% Italien – 5,6% Deutschland – 5,4% Frankreich – 4,8% Spanien – 4,4% Kanada – 2,5% Belgien – 2,4% Irland – 1,7% Japan – 1,4% Schweden – 1,4% Sonstige – 4,1%	Großbritannien – 40,6% Vereinigte Staaten – 23,3% Kanada – 16,3% Belgien – 5,3% Niederlande – 4,8% Frankreich – 2,2% Deutschland – 1,6% Irland – 1,4% Japan – 1,2% Schweiz – 1,1% Sonstige – 2,0%	Großbritannien – 40,5% Vereinigte Staaten – 24,3% Kanada – 16,6% Belgien – 4,1% Frankreich – 3,1% Niederlande – 2,4% Deutschland – 2,0% Irland – 1,8% Japan – 1,4% Schweiz – 1,3% Sonstige – 2,4%	Großbritannien – 25,5% Vereinigte Staaten – 23,0% Kanada – 20,2% Frankreich – 7,6% Belgien – 7,1% Deutschland – 6,4% Niederlande – 5,1% Irland – 1,5% Japan – 1,2% Schweiz – 1,1% Sonstige – 1,1%
nach Kreditrating:**					
- Rating > AA-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <= AA-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- kein Investment Grade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen***					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	83.435	9.105	79.817	742.110	371.480
Durchschnittlich verlehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	3.598	708	2.583	13.498	8.354
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	3.859	762	2.831	14.615	9.030
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	107,3%	107,6%	109,6%	108,3%	108,1%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	4,3%	7,8%	3,2%	1,8%	2,2%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street in Tsd. EUR	44,1	13,0	7,6	46,0	32,4
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensatzungen an: in Tsd. EUR					
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	17,6	5,2	3,0	18,4	13,0
UBS AG***** in Tsd. EUR	8,8	2,6	1,5	9,2	6,5
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street in Tsd. EUR	26,5	7,8	4,6	27,6	19,4

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/ief. Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Lehnern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/ief. Weitere Informationen zu den Lehnern finden Sie in Anhang 1 (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflösungsdatum)

**** Durchschnittlicher Nettobinvenantwert

***** Mit der Verwahrestelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019					
State Street* - Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR - Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	1.256 108,4% / 1.362	962 108,4% / 1.043	332.286 107,9% / 358.553	18.971 108,0% / 20.484	25.225 107,7% / 27.171
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte: - Anleihen - Aktien	10,30% 89,70%	10,80% 89,20%	68,60% 31,40%	57,90% 42,10%	56,10% 43,90%
nach Land:	Großbritannien – 36,3% Vereinigte Staaten – 23,4% Kanada – 20,9% Frankreich – 4,3% Niederlande – 3,6% Deutschland – 2,9% Irland – 2,1% Japan – 1,7% Schweiz – 1,6% Australien – 1,5% Sonstige – 1,6%	Großbritannien – 35,9% Vereinigte Staaten – 23,4% Kanada – 21,1% Frankreich – 4,4% Niederlande – 3,5% Deutschland – 3,0% Irland – 2,1% Japan – 1,7% Schweiz – 1,6% Belgien – 1,5% Sonstige – 1,7%	Großbritannien – 21,0% Deutschland – 14,6% Frankreich – 12,8% Vereinigte Staaten – 10,5% Belgien – 9,6% Japan – 7,8% Niederlande – 7,6% Kanada – 4,2% Italien – 4,1% Niederlande – 4,0% Hongkong – 2,2% Sonstige – 5,7%	Großbritannien – 21,0% Deutschland – 13,6% Frankreich – 12,8% Vereinigte Staaten – 11,9% Japan – 11,2% Belgien – 6,0% Kanada – 5,4% Italien – 4,1% Niederlande – 4,0% Hongkong – 2,9% Sonstige – 7,0%	Großbritannien – 21,0% Deutschland – 13,5% Frankreich – 13,3% Vereinigte Staaten – 11,6% Japan – 11,2% Belgien – 6,2% Kanada – 5,3% Italien – 4,4% Niederlande – 3,4% Hongkong – 2,7% Sonstige – 7,3%
nach Kreditrating:** - Rating > AA- - Rating <= AA- - kein Investment Grade	100,00% 0,00% 0,00%	100,00% 0,00% 0,00%	100,00% 0,00% 0,00%	100,00% 0,00% 0,00%	100,00% 0,00% 0,00%
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen***					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	405.861	464.964	2.397.874	74.593	138.262
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	8.957	11.081	403.394	20.547	33.421
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	9.691	11.978	434.408	22.245	36.226
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	108,2%	108,1%	107,7%	108,3%	108,4%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	2,2%	2,4%	16,8%	27,5%	24,2%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street in Tsd. EUR	35,0	40,7	2.126,9	73,3	118,7
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensahlungen an: in Tsd. EUR					
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	14,0	16,2	850,8	29,4	47,4
UBS AG***** in Tsd. EUR	7,0	8,1	425,4	14,7	23,7
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
UBS AG***** in Tsd. EUR	21,0	24,5	1.276,1	43,9	71,3

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/ief. Die Besicherung der Wertpapierleihengeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Darin kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/ief. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang 1 (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflegungsdatum)

**** Durchschnittlicher Nettoinventarwert

***** Mit der Verwaehrstelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD 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
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019					
State Street*	11.465	5.376	8.933	332.075	-
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR					
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	107,9% / 12.371	108,3% / 5.820	112,5% / 10.047	106,6% / 354.123	- / -
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	57,10%	18,70%	39,80%	93,50%	-
- Aktien	42,90%	81,30%	60,20%	6,50%	-
nach Land:					
	Großbritannien – 21,1%	Japan – 41,7%	Vereinigte Staaten – 40,1%	Vereinigte Staaten – 18,8%	-
	Deutschland – 13,8%	Vereinigte Staaten – 19,3%	Großbritannien – 23,2%	Belgien – 16,0%	-
	Frankreich – 13,0%	Großbritannien – 8,7%	Frankreich – 7,0%	Frankreich – 15,5%	-
	Vereinigte Staaten – 12,0%	Frankreich – 6,8%	Kanada – 4,0%	Deutschland – 14,9%	-
	Japan – 11,5%	Spanien – 5,3%	Australien – 3,9%	Kanada – 12,3%	-
	Belgien – 5,9%	Deutschland – 4,4%	Japan – 3,7%	Niederlande – 9,8%	-
	Kanada – 5,2%	Niederlande – 3,9%	Hongkong – 3,4%	Großbritannien – 9,1%	-
	Italien – 4,0%	Belgien – 2,8%	Spanien – 3,0%	Japan – 1,5%	-
	Niederlande – 3,6%	Australien – 2,8%	Italien – 2,7%	Italien – 0,5%	-
	Hongkong – 2,9%	Schweiz – 1,0%	Irland – 2,5%	Hongkong – 0,4%	-
	Sonstige – 6,9%	Sonstige – 3,4%	Sonstige – 6,6%	Sonstige – 1,2%	-
nach Kreditrating:**					
- Rating > AA-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	-
- Rating <= AA-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
- kein Investment Grade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Wertpapierleihe					
Wertmögenswerte und Erträge / Kennzahlen***					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	50.606	150.808	515.475	1.736.589	44.345
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	12.922	5.552	11.415	307.591	432
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	13.996	6.007	12.851	329.495	474
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	108,3%	108,2%	112,6%	107,1%	109,7%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	25,5%	3,7%	2,2%	17,7%	1,0%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street in Tsd. EUR	46,6	16,8	102,2	5.750,9	1,1
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensahlungen an: in Tsd. EUR					
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	18,6	6,8	40,8	2.300,4	0,4
UBS AG***** in Tsd. EUR	9,3	3,4	20,4	1.150,2	0,2
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR					
State Street	28,0	10,0	61,4	3.450,5	0,7

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf. Die Besicherung der Wertpapierleihegeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflegungsdatum).

**** Durchschnittlicher Nettobüroverwert

***** Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	UBS ETF – MSCI World UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019							
State Street*							
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	188	16.253	5.834	1.788	59.763		
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	109,0% / 205	105,2% / 17.095	105,3% / 6.145	106,0% / 1.895	108,4% / 64.806		
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019							
nach Art der Vermögenswerte:							
- Anleihen	37,50%	100,00%	91,00%	74,50%	60,80%		
- Aktien	62,50%	0,00%	9,00%	25,50%	39,20%		
nach Land:							
Vereinigte Staaten – 22,8%	Großbritannien – 20,5%	Großbritannien – 22,4%	Großbritannien – 22,4%	Großbritannien – 25,6%	Vereinigte Staaten – 22,2%		
Großbritannien – 20,8%	Frankreich – 20,5%	Frankreich – 19,1%	Frankreich – 19,1%	Niederlande – 16,1%	Großbritannien – 16,7%		
Japan – 14,3%	Deutschland – 20,4%	Niederlande – 18,9%	Niederlande – 18,9%	Frankreich – 16,1%	Frankreich – 11,5%		
Deutschland – 12,8%	Niederlande – 14,9%	Deutschland – 18,9%	Deutschland – 18,9%	Deutschland – 15,7%	Deutschland – 10,2%		
Frankreich – 9,8%	Belgien – 13,9%	Belgien – 14,5%	Belgien – 14,5%	Belgien – 11,9%	Belgien – 8,6%		
Hongkong – 4,3%	Vereinigte Staaten – 5,9%	Vereinigte Staaten – 3,5%	Vereinigte Staaten – 3,5%	Vereinigte Staaten – 7,3%	Japan – 7,9%		
Italien – 3,6%	Kanada – 3,8%	Kanada – 2,0%	Kanada – 2,0%	Kanada – 5,5%	Kanada – 7,0%		
Niederlande – 2,9%	–	Irland – 0,2%	Irland – 0,2%	Irland – 0,6%	Niederlande – 5,8%		
Irland – 2,8%	–	Japan – 0,2%	Japan – 0,2%	Japan – 0,5%	Italien – 2,5%		
Dänemark – 1,4%	–	Schweiz – 0,2%	Schweiz – 0,2%	Schweiz – 0,5%	Australien – 1,9%		
Sonstige – 4,5%	–	Sonstige – 0,2%	Sonstige – 0,2%	Sonstige – 0,5%	Sonstige – 6,2%		
nach Kreditrating:**							
- Rating > AA-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		
- Rating <= AA-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
- kein Investment Grade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Wertpapierleihe							
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen***							
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	47.827	828.802	309.667	216.513	999.262		
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	82	28.717	11.014	9.569	72.415		
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	89	30.430	11.651	10.134	78.744		
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	108,5%	106,0%	105,8%	105,9%	108,7%		
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	0,2%	3,5%	3,6%	4,4%	7,2%		
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR							
State Street in Tsd. EUR	0,5	913,7	353,9	320,3	516,4		
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebühreinzahlungen an: in Tsd. EUR							
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	0,2	365,4	141,6	128,0	206,6		
UBS AG***** in Tsd. EUR	0,1	182,7	70,8	64,0	103,3		
Fondserträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR							
State Street	0,3	548,3	212,3	192,3	309,8		

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/ief. Die Besicherung der Wertpapierleihengeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/ief. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang 1 (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflegungsdatum)

**** Durchschnittlicher Nettoinventarwert

***** Mit der Verwahrestelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 7 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019	
State Street*	60.335
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	108,7% / 65.607
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	38,50%
- Aktien	61,50%
nach Land:	
	Japan – 26,6%
	Vereinigte Staaten – 15,0%
	Großbritannien – 12,2%
	Frankreich – 9,3%
	Belgien – 7,2%
	Deutschland – 6,9%
	Italien – 4,2%
	Niederlande – 4,1%
	Kanada – 4,0%
	Spanien – 3,3%
	Sonstige – 7,2%
nach Kreditrating:**	
- Rating > AA-	100,00%
- Rating <=AA-	0,00%
- kein Investment Grade	0,00%
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen***	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen**** in Tsd. EUR (1)	2.184.924
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	50.731
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	55.416
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3):(2)	109,2%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2):(1)	2,3%
Erträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	
State Street in Tsd. EUR	623,0
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensahlungen an: in Tsd.	
State Street (Lending Agent)***** in Tsd. EUR	249,2
UBS AG***** in Tsd. EUR	124,6
Fondsbeiträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	373,8

* Weitere Informationen finden Sie im Text über die Tabelle sowie unter www.ubs.com/eff. Die Besicherung der Wertpapierleihegeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2019, finden Sie unter www.ubs.com/eff. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang 1 (ungeprüft).

** Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf mehreren Ratingagenturen.

*** Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2019 (oder Auflösungsdatum)

**** Durchschnittlicher Nettobehrag

***** Mit der Verwahrestelle verbundenes Unternehmen

***** Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und UBS Asset Management, Switzerland AG

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte

Per 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft folgende OTC-Derivatkontrakte:

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	46.150	787.828	797.306
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	(182)	5.371	9.918
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	44.135	136.118	48.600
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	2.015	651.710	748.706
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	907.101	31.251	15.896
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	(13.499)	148	24
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	18.928	30.827	15.896
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	888.173	424	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	13.345	4.080	1.350
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	57	(4)	(8)
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	13.345	4.080	1.350
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	514.904	549.725	620.488
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	(1.170)	(3.619)	(6.978)
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	282.450	359.303	366.814
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	232.454	190.422	253.674
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	44.202	76.882	144.422
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	567	1.824	1.498
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	44.202	76.882	144.422
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	50.790	19.250	846.203
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	(240)	225	(7.573)
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	50.790	19.250	381.082
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	465.121
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	66.061	338.212	85.020
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	(388)	(4.100)	(2.308)
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	–	–	–
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	–	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	66.061	19.226	85.020
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–	318.986	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–	–	–

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	1.899	384	111.523
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	1	0	2.046
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	1.899	384	111.523
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	29.796	46.342	74.141
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	109	705	1.045
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	20.601	46.342	74.141
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	9.195	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	441.999	83.765	20.067
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	7.709	1.795	228
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	441.999	83.042	20.067
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	723	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	622.335	397.434	422.792
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	12.155	6.901	7.350
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	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	622.335	397.434	422.792
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	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
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	75.037	650.110	326.556
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	882	10.303	4.488
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	-	-	12.934
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	536
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	75.037	650.110	313.086
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anhang zum Abschluss

Jahresbericht per 31. Dezember 2019

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	UBS ETF – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	UBS ETF – J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	77.080	251.207	22.458
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	693	2.465	274
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
Bank of America N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	10.630	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Barclays Bank Plc Wholesale			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	11.725	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Citibank N.A.			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	597	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Goldman Sachs International			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	7.013	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
HSBC Bank Plc			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	22.640	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
JPMorgan Chase Bank N.A. London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	5.953	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
Morgan Stanley			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
State Street Bank London			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	18.522	251.207	22.458
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-
UBS AG			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	-	-	-
- Sicherheiten in Tsd. EUR	-	-	-

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Abschlussstichtag: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2019	
OTC-Finanzderivat	
- Devisenterminkontrakte	
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	60
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	0
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	–
Morgan Stanley	
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–
State Street Bank London	
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	60
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–
UBS AG	
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR	–
- Sicherheiten in Tsd. EUR	–

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.

Anmerkung 12 Für Anleger mit Sitz in der Schweiz (Fortsetzung)

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 Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, und bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 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 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 Loos, 25, 1000 Brüssel zur Zahlstelle in Belgien bestellt.

Anmerkung 20 Provisionsvereinbarungen

In dem am 31. Dezember 2019 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.

Per 31. Dezember 2019 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+ Year Treasury Bond 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 – 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

Änderung von Fondsnamen

Der Teilfonds UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS wurde am 1. April 2019 in UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF umbenannt.

Änderung des zugrunde liegenden Index

Der zugrunde liegende Index des Teilfonds UBS ETF – Markit iBoxx € Liquid Corporates UCITS ETF wird durch den Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates Index ersetzt, um den Teilfonds an der bisherigen und aktuellen Anlegernachfrage auszurichten. Das Anlageziel des Teilfonds wurde entsprechend angepasst und lautet somit wie folgt:

Anmerkung 25 Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

„Der Teilfonds UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF hat zum Ziel, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates™ Index (Total Return) (der „Index“ dieses Teilfonds) nachzubilden.“ Aktionäre finden nachstehend einen kurzen Vergleich der beiden Indizes.

Aktueller Index (bis zum 1. April 2019)

Der Markt iBoxx € Liquid Corporates™ Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide Unternehmensanleihen, die von Unternehmen mit Investment-Grade-Status begeben werden und für Anleger weltweit verfügbar sind. Die Anleihen werden auf Grundlage ihrer Laufzeit, Art und Größe ausgewählt. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, darunter Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren, einschließlich der Finanzindustrie. Das Sitzland der Emittenten wird nicht berücksichtigt. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Der Index wird vierteljährlich neu gewichtet, er kann jedoch auch zu einem anderen Zeitpunkt neu gewichtet werden, um geltende Anlagebeschränkungen einzuhalten oder Aktivitäten der Unternehmen, wie etwa Fusionen und Übernahmen, Rechnung zu tragen.

Neuer Index (seit dem 1. April 2019)

Der Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates™ Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide Unternehmensanleihen, die von Unternehmen mit Investment-Grade-Status begeben werden und für Anleger weltweit verfügbar sind. Die Anleihen werden auf Grundlage ihrer Laufzeit, Art und Größe ausgewählt. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, darunter Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren, einschließlich der Finanzindustrie. Der Sitz des Emittenten ist relevant und nur Emittenten aus einem Land der Eurozone gemäß der Definition der Bloomberg-Indizes, die ihre Papiere in EUR ausgeben, sind im Index enthalten. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

Änderungen der Managementgebühr

Mit Wirkung vom 1. April 2019 wurde die Managementgebühr für den UBS ETF – Bloomberg Barclays Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF für die folgende Aktienklasse von 0,20% auf 0,18% gesenkt:

LU0721553864: (EUR) A-dis.

Mit Wirkung vom 30. Dezember 2019 kam es zu folgenden Änderungen der Managementgebühr für die Aktienklassen:

Aktienklasse	ISIN	Vorherige Managementgebühr	Neue Managementgebühr
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	LU0950671825	0,35%	0,19%
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	LU0136240974	0,35%	0,19%
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UK dis	LU1107559616	0,35%	0,19%
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	LU1169822423	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	LU1169822340	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	LU1169822936	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	LU0950672120	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	LU0950672476	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	LU0937837945	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-acc	LU0977260867	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF (USD) A-dis	LU0979891768	0,45%	0,29%
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	LU0629460089	0,33%	0,28%
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-	LU1273641503	0,43%	0,33%
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-	LU1273642733	0,43%	0,33%
UBS ETF – MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-	LU1280303014	0,43%	0,33%

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 25 Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Namensänderungen

Die Schweizer Asset-Management-Sparte von UBS wurde von der UBS AG auf die UBS Asset Management Switzerland AG, die ein Mitglied der UBS-Gruppe ist, übertragen. Die Übertragung erfolgte zum 17. Juni 2019.

Die UBS Asset Management Switzerland AG ist ein von der FINMA zugelassener Vermögensverwalter von Organismen für gemeinsame Anlagen.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Am 15. April 2019 wurde Andreas Habermeth für den Zeitraum bis zur Generalversammlung der Aktionäre 2023 als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt.

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers Société Coopérative wurde bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung der Aktionäre, die im Jahr 2020 stattfinden wird, erneut zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft ernannt.

Neue Registrierungsländer

Einige ETFs wurden zum öffentlichen Vertrieb in Norwegen und für professionelle Anleger in Dänemark registriert.

Informationen über die Fusion von State Street

Im Rahmen einer internen Umstrukturierung zur Optimierung der Struktur des Bankgeschäfts von State Street in Europa fusionierte State Street Bank Luxembourg S.C.A. mit State Street Bank International GmbH. Die Fusion wurde an dem Tag rechtsgültig, an dem das Amtsgericht München die Fusion im Handelsregister eingetragen hat (das „Datum der Fusion“). Dies geschah am 4. November 2019.

Ab dem Datum der Fusion übt State Street Bank International GmbH über State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg weiterhin ihre Funktionen als Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle aus.

Als Rechtsnachfolger von State Street Bank Luxembourg S.C.A. hat State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg dieselben Aufgaben und Verantwortlichkeiten übernommen und hat dieselben Rechte im Rahmen bestehender Vereinbarungen mit dem Fonds. Sämtliche Vereinbarungen mit State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurden kraft Gesetzes an State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg übertragen.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg wird von der Europäischen Zentralbank (EZB), der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Bundesbank beaufsichtigt und wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) in Luxemburg als Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle zugelassen. State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg ist im Handels- und Firmenregister Luxemburg (RCS) unter der Nummer B 148 186 eingetragen.

Anmerkung 26 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Mögliche Auswirkungen des Brexit

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 zum Austritt aus der EU innerhalb einer Frist von 2 Jahren aus, wobei diese Frist seitdem mehrfach verlängert wurde. Bis Ende Januar 2020 haben Großbritannien und die EU ein überarbeitetes politisches Austrittsabkommen erzielt und ratifiziert. Infolgedessen ist Großbritannien mit Ablauf des 31. Januar 2020 aus der EU ausgeschieden.

Das Austrittsabkommen enthält eine Übergangsfrist bis zum 31. Dezember 2020 mit der Option, die Frist bis zum 1. Juli 2020 um einen Zeitraum von 1 oder 2 Jahren zu verlängern. Während der Übergangsfrist wird EU-Recht in Großbritannien weiterhin so angewendet, als handelte es sich weiterhin um einen Mitgliedstaat.

Anmerkung 26 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag (Fortsetzung)

Das Austrittsabkommen regelt nicht die künftigen Wirtschaftsbeziehungen zwischen der EU und Großbritannien, über die die Verhandlungen erst im Februar 2020 begonnen haben. Es bleibt ungewiss, ob in dieser Hinsicht bis zum Ablauf der Übergangsfrist eine Einigung erzielt werden kann und welches die Parameter eines solchen Abkommens sein könnten.

Die mittel- bis langfristigen Folgen der Entscheidung, die EU zu verlassen, sind unklar. Kurzfristig könnte sie jedoch zu Volatilität führen, die negative Auswirkungen auf die allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen in Großbritannien sowie auf das Vertrauen der Unternehmen und der Verbraucher in Großbritannien haben würde, was wiederum negative Folgen in anderen EU-Ländern oder im Allgemeinen haben würde. 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 Teilfonds:

Teilfonds	Aktienklasse	Erster Handelstag
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Noch nicht festgelegt	Ende März 2020
UBS ETF – MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Noch nicht festgelegt	Ende März 2020

Anmerkung 27 Sonstige Dienstleistungen des Wirtschaftsprüfers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 umfassten die von dem externen Wirtschaftsprüfer gegenüber dem Fonds erbrachten Dienstleistungen die folgenden Leistungen:

- sonstige mit der Gewinnung von Sicherheit verbundenen Arbeiten:
 - 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 2019 im Einzelnen aufgeführt.

Fonds	Verliehene Wertpapier in % des Nettovermögens	Verliehene Wertpapier in % der gesamten verleihbaren Wertpapiere
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	2,11	2,11
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	1,71	1,73
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	1,53	1,83
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	0,92	1,16
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	2,91	2,91
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	1,41	1,41
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	16,18	16,19
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	2,54	2,55
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	2,07	2,07
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	3,55	3,56
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	1,51	1,51
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	4,48	3,23
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	1,38	1,00
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	0,18	0,22
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	0,91	0,91
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	0,73	0,90
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	0,00	11,52
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	20,28	24,13
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	17,14	17,23
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	17,88	22,56
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	2,94	3,73
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	1,33	1,68
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	8,18	17,35
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	0,01	0,52
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	1,30	1,53
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	1,85	1,85
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	1,80	2,26
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	4,45	5,63
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1,02	1,29

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 2019 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.

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 Europe UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	388	408
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.324	2.526
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	2.582	2.816
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	111	120
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	169	185
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	309	336
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	461	504
HSBC BANK PLC	Großbritannien	350	376
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	498	527
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	762	811
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.656	1.752
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	111	121
Total		9.721	10.482

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	753	792
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	7.778	8.456
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	5.643	6.172
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	7.965	8.580
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	4.087	4.466
HSBC BANK PLC	Großbritannien	2.838	3.080
ING BANK NV	Niederlande	8.591	9.310
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	3.446	3.702
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	9.017	9.512
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	5.423	5.806
Total		55.541	59.876

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	1.239	1.302
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.218	2.396
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	695	752
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	1.445	1.555
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	1.297	1.417
HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.248	1.339
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	2.195	2.359
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	18	19
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.838	3.007
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	25	27
Total		13.218	14.173

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 hedged to USD UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	1.471	1.546
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	843	897
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	466	504
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	658	695
HSBC BANK PLC	Großbritannien	947	1.028
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.271	1.373
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	309	329
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	3.714	3.934
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	550	595
Total		10.229	10.901

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	196	214
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	2.212	2.363
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	1.073	1.155
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.377	1.486
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	2.589	2.755
Total		7.447	7.973

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	11	12
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	193	211
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	178	193
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	268	292
HSBC BANK PLC	Großbritannien	250	269
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	124	134
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	58	61
Total		1.082	1.172

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 EMU Small Cap UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.577	1.715
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	4.027	4.382
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	554	600
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	647	697
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	2.657	2.859
HSBC BANK PLC	Großbritannien	185	201
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.872	2.023
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	2.368	2.531
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.575	1.656
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	1.422	1.536
Total		16.884	18.200

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	855	904
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	348	379
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	161	176
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.387	1.456
Total		2.751	2.915

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	412	436
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	570	618
Total		982	1.054

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	655	693
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	1.515	1.643
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	824	890
Total		2.994	3.226

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	21	22
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	82	89
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	21	23
Total		124	134

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 – FTSE 100 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.519	1.651
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	343	374
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	392	423
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	233	252
Total		2.487	2.700

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kinadom UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	17.386	18.900
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	317	336
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	646	703
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	4.162	4.489
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	529	555
Total		23.040	24.983

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kinadom hedaed to CHF UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	58	63
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	33	35
Total		91	98

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kinadom hedaed to EUR UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.140	1.239
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	104	110
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	12	13
Total		1.256	1.362

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kinadom hedaed to USD UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	868	944
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	94	99
Total		962	1.043

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 Japan UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	465	505
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	39.819	43.970
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	16.094	17.400
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	7.713	8.213
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	11.753	12.842
HSBC BANK PLC	Großbritannien	4.945	5.206
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	165.742	179.553
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	7.149	7.740
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	17.828	18.986
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	8.498	9.023
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Großbritannien	46.061	48.387
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	6.219	6.728
Total		332.286	358.553

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	17	18
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	1.308	1.416
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.877	1.998
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	777	849
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	13.255	14.338
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	874	948
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	611	651
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	181	190
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	71	76
Total		18.971	20.484

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	2.626	2.842
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	3.036	3.227
HSBC BANK PLC	Großbritannien	84	89
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	16.270	17.564
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.635	1.774
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	1.141	1.216
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	305	321
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	128	138
Total		25.225	27.171

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 USD UCITS ETF			
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	886	959
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.121	1.191
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	222	243
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	8.051	8.705
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	608	659
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	437	466
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	96	100
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	44	48
Total		11.465	12.371

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	2.576	2.805
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	61	66
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	87	94
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	565	618
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	12	12
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	37	39
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	616	647
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	1.422	1.539
Total		5.376	5.820

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF			
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.441	1.600
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	5.602	6.274
HSBC BANK PLC	Großbritannien	843	1.002
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	70	79
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	977	1.092
Total		8.933	10.047

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 Canada UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	465	510
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.453	1.536
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	77.289	84.781
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	5.418	5.903
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	29.542	32.184
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	215.207	226.299
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	479	510
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	2.222	2.400
Total		332.075	354.123

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Hona Kona UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	158	172
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	30	33
Total		188	205

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			
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	4.964	5.240
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	11.289	11.855
Total		16.253	17.095

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	517	562
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	44	46
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	5.273	5.537
Total		5.834	6.145

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	451	490
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.337	1.405
Total		1.788	1.895

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 World UCITS ETF			
ABN AMRO BANK NV	Niederlande	179	188
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.414	1.537
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.792	1.990
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	4.561	5.014
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	1.681	1.820
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	662	715
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	9.901	11.026
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	1.117	1.221
HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.324	1.549
ING BANK NV	Niederlande	979	1.061
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	13.914	15.079
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.742	1.893
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	15.626	16.450
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.210	1.274
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Großbritannien	425	447
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	3.236	3.542
Total		59.763	64.806

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihte Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Emeraina Markets UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.179	2.368
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.612	1.791
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	17.642	19.229
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	2.161	2.296
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	314	331
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	Großbritannien	3.476	3.900
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	1.363	1.488
HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.265	1.374
ING BANK NV	Niederlande	1.373	1.488
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	15.267	16.634
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	7.977	8.461
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.585	1.683
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	4.121	4.564
Total		60.335	65.607

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 2019 erhalten hat / haben.

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR				
Laufzeitenband	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
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	2	15	5	–	–
31 bis 90 Tage	32	530	–	–	96
91 bis 365 Tage	204	722	426	446	124
Über 365 Tage	5.356	27.237	8.899	7.770	4.854
Offene Geschäfte	4.888	31.372	4.843	2.685	2.899
Total	10.482	59.876	14.173	10.901	7.973

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR				
Laufzeitenband	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
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	1	–	–	–	–
31 bis 90 Tage	4	54	–	–	–
91 bis 365 Tage	19	205	51	24	58
Über 365 Tage	721	7.726	2.686	649	2.278
Offene Geschäfte	427	10.215	178	381	890
Total	1.172	18.200	2.915	1.054	3.226

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR				
Laufzeitenband	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
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	–	1	–	–	–
31 bis 90 Tage	–	–	26	3	–
91 bis 365 Tage	3	102	49	1	3
Über 365 Tage	56	733	3.566	32	137
Offene Geschäfte	75	1.864	21.342	62	1.222
Total	134	2.700	24.983	98	1.362

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR				
Laufzeitenband	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
2 bis 7 Tage	–	–	–	–	–
8 bis 30 Tage	–	44	3	–	1
31 bis 90 Tage	–	649	24	40	15
91 bis 365 Tage	3	10.659	575	737	352
Über 365 Tage	110	234.720	11.260	14.469	6.700
Offene Geschäfte	930	112.481	8.622	11.925	5.303
Total	1.043	358.553	20.484	27.171	12.371

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR				
Laufzeitenband	UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
2 bis 7 Tage	–	1	–	–	–
8 bis 30 Tage	19	61	15	–	–
31 bis 90 Tage	3	131	16.072	–	–
91 bis 365 Tage	22	151	6.418	6	208
Über 365 Tage	1.044	3.633	308.520	71	16.887
Offene Geschäfte	4.732	6.070	23.098	128	–
Total	5.820	10.047	354.123	205	17.095

	Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR			
Laufzeitenband	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
2 bis 7 Tage	–	–	2	1
8 bis 30 Tage	–	–	90	39
31 bis 90 Tage	–	–	1.297	517
91 bis 365 Tage	2	–	1.413	1.126
Über 365 Tage	5.589	1.412	36.568	23.562
Offene Geschäfte	554	483	25.436	40.362
Total	6.145	1.895	64.806	65.607

Die Analyse des Laufzeitenbands der Schuldtitel, die als Sicherheit erhalten wurden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin, wogegen Beteiligungspapiere und Barmittel, die als Sicherheit erhalten wurden, als offene Geschäfte ausgewiesen werden, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitstermin unterliegen.

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 2019 erhalten hat / haben.

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Europe UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	1.061
French Republic Government Bond	984
Bundesrepublik Deutschland	862
Netherlands Government Bond	839
Kingdom of Belgium Government Bond	821
United States Treasury	534
Canadian Government Bond	243
Toronto-Dominion Bank/The	240
British American Tobacco PLC	198
Atlantia SpA	181
Andere Emittenten	4.519
Total	10.482

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	
United States Treasury	5.275
United Kingdom Gilt	4.119
French Republic Government Bond	3.956
Kingdom of Belgium Government Bond	3.932
Bundesrepublik Deutschland	3.846
Netherlands Government Bond	3.820
British American Tobacco PLC	2.541
Canadian Government Bond	2.486
Atlantia SpA	1.950
Eni SpA	1.583
Andere Emittenten	26.368
Total	59.876

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	1.757
French Republic Government Bond	1.605
Bundesrepublik Deutschland	1.360
Netherlands Government Bond	1.229
United States Treasury	1.192
Kingdom of Belgium Government Bond	878
Canadian Government Bond	537
Atlantia SpA	533
Finland Government Bond	342
Republic of Austria	312
Andere Emittenten	4.428
Total	14.173

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1.625
Bundesrepublik Deutschland	1.356
United Kingdom Gilt	1.345
Netherlands Government Bond	1.010
United States Treasury	770
Atlantia SpA	651
Kingdom of Belgium Government Bond	632
Republic of Austria	585
Finland Government Bond	577
Canadian Government Bond	192
Andere Emittenten	2.158
Total	10.901

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	933
French Republic Government Bond	907
United States Treasury	885
Bundesrepublik Deutschland	852
Canadian Government Bond	612
Netherlands Government Bond	411
United Kingdom Gilt	410
British American Tobacco PLC	143
Barclays PLC	134
Boeing Co/The	129
Andere Emittenten	2.557
Total	7.973

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	231
United States Treasury	110
Atlantia SpA	103
Netherlands Government Bond	89
Kingdom of Belgium Government Bond	87
French Republic Government Bond	79
Canadian Government Bond	76
Bundesrepublik Deutschland	68
Toyota Motor Corp	23
National Grid PLC	21
Andere Emittenten	285
Total	1.172

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	2.083
French Republic Government Bond	1.154
Bundesrepublik Deutschland	1.080
United States Treasury	961
Kingdom of Belgium Government Bond	943
Republic of Austria	576
Finland Government Bond	475
Toyota Motor Corp	436
Netherlands Government Bond	424
ITOCHU Corp	388
Andere Emittenten	9.680
Total	18.200

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	580
Bundesrepublik Deutschland	528
French Republic Government Bond	516
Netherlands Government Bond	400
Kingdom of Belgium Government Bond	379
Canadian Government Bond	181
United States Treasury	145
Allergan PLC	25
Toyota Motor Corp	18
Pfizer Inc	14
Andere Emittenten	129
Total	2.915

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	197
Bundesrepublik Deutschland	99
French Republic Government Bond	98
Canadian Government Bond	87
Kingdom of Belgium Government Bond	76
United States Treasury	64
Netherlands Government Bond	47
Wells Fargo & Co	39
Micron Technology Inc	39
United Technologies Corp	39
Andere Emittenten	269
Total	1.054

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	785
Bundesrepublik Deutschland	359
French Republic Government Bond	353
United States Treasury	311
Netherlands Government Bond	254
Canadian Government Bond	139
Kingdom of Belgium Government Bond	128
Wells Fargo & Co	84
Micron Technology Inc	84
United Technologies Corp	84
Andere Emittenten	645
Total	3.226

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	33
Bundesrepublik Deutschland	6
French Republic Government Bond	6
United States Treasury	6
Wells Fargo & Co	5
Micron Technology Inc	5
United Technologies Corp	5
Texas Instruments Inc	5
Raytheon Co	5
Under Armour Inc	4
Andere Emittenten	54
Total	134

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	336
Toronto-Dominion Bank/The	157
United States Treasury	153
Kingdom of Belgium Government Bond	143
British American Tobacco PLC	130
Netherlands Government Bond	85
Canadian Government Bond	85
Bank of Montreal	79
Royal Bank of Canada	64
Imperial Brands PLC	48
Andere Emittenten	1.420
Total	2.700

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	
Toronto-Dominion Bank/The	1.799
British American Tobacco PLC	1.627
Kingdom of Belgium Government Bond	1.018
Bank of Montreal	905
United States Treasury	843
United Kingdom Gilt	811
Royal Bank of Canada	731
Imperial Brands PLC	549
Royal Dutch Shell PLC	516
National Grid PLC	512
Andere Emittenten	15.672
Total	24.983

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	7
United States Treasury	7
Canadian Government Bond	6
Toronto-Dominion Bank/The	6
French Republic Government Bond	6
Bundesrepublik Deutschland	6
British American Tobacco PLC	4
Netherlands Government Bond	3
Bank of Montreal	3
Royal Bank of Canada	2
Andere Emittenten	48
Total	98

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	
Toronto-Dominion Bank/The	118
British American Tobacco PLC	78
Bank of Montreal	59
Royal Bank of Canada	48
Imperial Brands PLC	36
Royal Dutch Shell PLC	34
National Grid PLC	34
Rio Tinto PLC	32
Amazon.com Inc	31
Bundesrepublik Deutschland	25
Andere Emittenten	867
Total	1.362

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	
Toronto-Dominion Bank/The	90
British American Tobacco PLC	59
Bank of Montreal	45
Royal Bank of Canada	36
Imperial Brands PLC	27
Royal Dutch Shell PLC	26
National Grid PLC	26
Rio Tinto PLC	24
Amazon.com Inc	24
Canadian Government Bond	20
Andere Emittenten	666
Total	1.043

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	57.442
Bundesrepublik Deutschland	50.790
French Republic Government Bond	48.051
Kingdom of Belgium Government Bond	30.714
Netherlands Government Bond	22.380
United States Treasury	19.716
Canadian Government Bond	14.728
Toyota Motor Corp	13.336
Pfizer Inc	10.448
Tencent Holdings Ltd	7.355
Andere Emittenten	83.593
Total	358.553

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	2.913
Bundesrepublik Deutschland	2.686
French Republic Government Bond	2.399
United States Treasury	1.304
Canadian Government Bond	1.075
Toyota Motor Corp	1.002
Kingdom of Belgium Government Bond	967
Pfizer Inc	785
Tencent Holdings Ltd	562
Netherlands Government Bond	475
Andere Emittenten	6.316
Total	20.484

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	
Bundesrepublik Deutschland	3.565
United Kingdom Gilt	3.428
French Republic Government Bond	3.237
United States Treasury	1.722
Canadian Government Bond	1.411
Kingdom of Belgium Government Bond	1.262
Toyota Motor Corp	1.128
Pfizer Inc	884
Tencent Holdings Ltd	705
Eni SpA	573
Andere Emittenten	9.256
Total	27.171

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	1.714
Bundesrepublik Deutschland	1.652
French Republic Government Bond	1.464
United States Treasury	774
Canadian Government Bond	624
Toyota Motor Corp	598
Kingdom of Belgium Government Bond	561
Pfizer Inc	469
Tencent Holdings Ltd	342
Eni SpA	253
Andere Emittenten	3.920
Total	12.371

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	
Toyota Motor Corp	287
ITOCHU Corp	278
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	278
United Kingdom Gilt	267
Iberdrola SA	249
Bundesrepublik Deutschland	232
French Republic Government Bond	221
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	177
AXA SA	170
Olympus Corp	162
Andere Emittenten	3.499
Total	5.820

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	
United States Treasury	1.884
United Kingdom Gilt	1.440
French Republic Government Bond	505
Just Eat PLC	244
Amadeus IT Group SA	185
Linde PLC	173
Mellanox Technologies Ltd	147
Fidelity National Information Services Inc	129
Emerson Electric Co	129
CRH PLC	113
Andere Emittenten	5.098
Total	10.047

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	
United States Treasury	61.796
Kingdom of Belgium Government Bond	55.954
French Republic Government Bond	54.557
Bundesrepublik Deutschland	52.122
Canadian Government Bond	43.080
Netherlands Government Bond	33.596
United Kingdom Gilt	29.877
Toyota Motor Corp	2.925
Pfizer Inc	2.277
Tencent Holdings Ltd	1.392
Andere Emittenten	16.547
Total	354.123

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	31
Bundesrepublik Deutschland	25
French Republic Government Bond	18
Toyota Motor Corp	17
Pfizer Inc	14
Tencent Holdings Ltd	8
Recruit Holdings Co Ltd	7
CRH PLC	6
Eni SpA	5
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	5
Andere Emittenten	69
Total	205

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	3.509
French Republic Government Bond	3.500
Bundesrepublik Deutschland	3.491
Netherlands Government Bond	2.556
Kingdom of Belgium Government Bond	2.374
United States Treasury	1.014
Canadian Government Bond	652
Andere Emittenten	(1)
Total	17.095

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	1.163
French Republic Government Bond	1.155
Bundesrepublik Deutschland	1.155
Netherlands Government Bond	1.147
Kingdom of Belgium Government Bond	890
United States Treasury	74
Toronto-Dominion Bank/The	54
British American Tobacco PLC	35
Bank of Montreal	27
Royal Bank of Canada	22
Andere Emittenten	423
Total	6.145

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	298
Bundesrepublik Deutschland	291
French Republic Government Bond	291
Netherlands Government Bond	291
Kingdom of Belgium Government Bond	225
Toronto-Dominion Bank/The	47
British American Tobacco PLC	31
Bank of Montreal	23
Royal Bank of Canada	19
United States Treasury	17
Andere Emittenten	362
Total	1.895

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	
United States Treasury	7.361
French Republic Government Bond	6.784
United Kingdom Gilt	6.607
Bundesrepublik Deutschland	6.359
Kingdom of Belgium Government Bond	5.209
Canadian Government Bond	3.652
Netherlands Government Bond	3.224
Toyota Motor Corp	1.260
Pfizer Inc	933
Eni SpA	772
Andere Emittenten	22.645
Total	64.806

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	4.703
Kingdom of Belgium Government Bond	4.386
French Republic Government Bond	4.297
Bundesrepublik Deutschland	4.225
United States Treasury	4.076
Toyota Motor Corp	2.927
Canadian Government Bond	1.785
ITOCHU Corp	1.757
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.756
Netherlands Government Bond	1.707
Andere Emittenten	33.988
Total	65.607

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen und vom Sicherheitenverwalter analysierten Sicherheiten per 31. Dezember 2019 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	-	6.004	4.478	10.482
UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF	-	35.267	24.609	59.876
UBS ETF – MSCI EMU hedged to CHF UCITS ETF	-	4.470	9.703	14.173
UBS ETF – MSCI EMU hedged to USD UCITS ETF	-	4.857	6.044	10.901
UBS ETF – MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	-	2.755	5.218	7.973
UBS ETF – MSCI EMU Value UCITS ETF	-	564	608	1.172
UBS ETF – MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	-	10.106	8.094	18.200
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	-	1.457	1.458	2.915
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	-	-	1.054	1.054
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	-	890	2.336	3.226
UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	-	-	134	134
UBS ETF – FTSE 100 UCITS ETF	-	675	2.025	2.700
UBS ETF – MSCI United Kingdom UCITS ETF	-	5.045	19.938	24.983
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to CHF UCITS ETF	-	35	63	98
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to EUR UCITS ETF	-	13	1.349	1.362
UBS ETF – MSCI United Kingdom hedged to USD UCITS ETF	-	-	1.043	1.043
UBS ETF – MSCI Japan UCITS ETF	-	139.935	218.618	358.553
UBS ETF – MSCI Japan hedged to CHF UCITS ETF	-	1.767	18.717	20.484
UBS ETF – MSCI Japan hedged to EUR UCITS ETF	-	1.675	25.496	27.171
UBS ETF – MSCI Japan hedged to USD UCITS ETF	-	857	11.514	12.371
UBS ETF – MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	-	5.124	696	5.820
UBS ETF – MSCI USA UCITS ETF	-	2.692	7.355	10.047
UBS ETF – MSCI Canada UCITS ETF	-	235.621	118.502	354.123
UBS ETF – MSCI Hong Kong UCITS ETF	-	33	172	205
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	-	11.855	5.240	17.095
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to EUR UCITS ETF	-	5.537	608	6.145
UBS ETF – MSCI Switzerland 20/35 hedged to USD UCITS ETF	-	1.405	490	1.895
UBS ETF – MSCI World UCITS ETF	-	30.999	33.807	64.806
UBS ETF – MSCI Emerging Markets UCITS ETF	-	38.703	26.904	65.607
Total	-	548.341	556.273	1.104.614

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 von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat die Vergütungspolitik (die „Politik“) aktualisiert, deren Ziel

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäß

(i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz“) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“),

(ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung,

(iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht,

(iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010,

(v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II),

(vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2),

(vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA),

und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermäßiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen.

Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft überprüft und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 20. September 2019. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäß Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Größe, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht
- Zurückstellungsanforderungen
- Sperrfristen

Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen)

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Offenlegung der Vergütung

Aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft wurde die nachfolgend angegebene Vergütung im Verhältnis zum Nettovermögen des Fonds aus dem Nettovermögen aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung auf EUR 1.293.327, wovon EUR 70.688 auf variable Vergütungen entfielen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 45,1 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung belief sich auf EUR 569.929, wovon EUR 41.156 auf variable Vergütungen entfielen (20 Empfänger).

Offenlegung der Vergütung von Beauftragten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von sämtlichen Investmentmanagern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1.016.419, wovon EUR 335.922 auf variable Vergütungen entfielen (167 Empfänger).