Jahresbericht | 30. Juni 2019

Vanguard Funds plc

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Dachfonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds und mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gegründet und von der Central Bank of Ireland unter der Registrierungsnummer 499158 gemäss den EG-Richtlinien (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) zugelassen wurde.

Inhalt

Tracking Error	1
Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc	2
Vanguard DAX UCITS ETF	5
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	11
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	16
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	22
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	29
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	62
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	81
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	89
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	99
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	122
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	141
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	150
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	160
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	175
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	184
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	197
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	212
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	221
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	243
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	253
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	276
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	333
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	357
Erläuterungen zum Abschluss	366
Bericht des Verwaltungsrats	396
Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat	400
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	407
Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer für die Gesellschafter von Vanguard Funds plc	408

Tracking Error

Jeder der in der Tabelle aufgeführten Fonds setzt eine „passive" Anlagestrategie ein, die darauf ausgelegt ist, die Wertentwicklung seines Vergleichsindexes nachzubilden. Einige der Fonds versuchen, den Index vollständig nachzubilden, indem alle darin vertretenen Wertpapiere ungefähr in dem Mengenverhältnis, das ihrer Gewichtung im Index entspricht, gehalten werden. Andere Fonds verwenden stattdessen einen Indexnachbildungsprozess, bei dem sie eine repräsentative Auswahl an Wertpapieren halten, die dem vollständigen Index in Bezug auf die Hauptrisikofaktoren und sonstige Merkmale nahe kommt.

Der Tracking Error misst die Volatilität der Renditedifferenz zwischen dem Fonds und dem Index. Er wird berechnet als Standardabweichung des Nachbildungsunterschieds zwischen dem Fonds und dem Index (inklusive Gebühren für den vergangenen 36-monatigen Zeitraum bzw. seit der Auflegung des Fonds, wenn er keine 36-monatige Wertentwicklung hat). Der realisierte (Ex-post-)Tracking Error kann vom erwarteten Tracking Error abweichen, was von einer Reihe von Umständen abhängt. Dazu gehören Transaktionskosten, Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und Quellensteuerunterschiede. Der erwartete Tracking Error und der Ex-post-Tracking Error variieren unter normalen Umständen in der Regel nicht sehr.

	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019		
Fonds	Erwarteter Tracking Error	Ex-Post Tracking Error	Erklärung für Divergenz
Vanguard DAX UCITS ETF[1,3]	0,250	0,202	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF[1]	0,500	0,285	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF[1]	0,027	0,024	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF[1]	0,062	0,049	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF[2]	0,083	0,081	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF[2]	0,097	0,097	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF[1]	0,118	0,099	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF[1]	0,145	0,144	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF[2]	0,088	0,082	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF[1]	0,211	0,151	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF[1]	0,594	0,591	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard FTSE North America UCITS ETF[1]	0,044	0,045	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard S&P 500 UCITS ETF[1]	0,035	0,035	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF[2]	0,147	0,110	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF[2]	0,112	0,103	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF[2,4]	0,227	0,122	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF[2]	0,333	0,324	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF[2]	0,217	0,183	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF[2]	0,225	0,227	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.

1 Der Fonds versucht, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht.

2 Der Fonds strebt die repräsentative Auswahl jener Wertpapiere an, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbilden.

3 Der Tracking Error wird auf Basis der täglichen Renditen im Zeitraum seit der Auflegung berechnet und anschliessend annualisiert. Dieser Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

4 Der Tracking Error wird auf Basis der täglichen Renditen im Zeitraum seit der Auflegung berechnet und anschliessend annualisiert. Dieser Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc

Bilanz der Gesellschaft

	Summe US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	Summe US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	41.483.286.607	38.833.442.744
Finanzderivate	6.484.581	360.337
Barmittel	391.757.139	159.322.241
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	15.420	20.794
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	90.098.326	77.020.210
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	81.289.806	112.260.848
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	212.016.985	54.923.346
Bareinschüsse für Futures	11.765.410	12.825.385
Barsicherheiten	10.000	480.172
Sonstige Forderungen	37.697	134.533
Summe Umlaufvermögen	**42.276.761.971**	**39.250.790.610**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	2.284.488	3.595.433
Überziehungskredit	5.845.966	6.521.808
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	20.977	1.135.249
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	300,405,983	—
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	172.251.369	27.307.800
Erworbene Anlagen	63.963.798	165.736.024
Fällige Verwaltungsgebühren	3.575.101	3.514.340
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	5.105	463
Latente Steuern auf Veräusserungsgewinne	11.915.011	—
Summe Kurzfristige Passiva	**560.267.798**	**207.811.117**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	**41.716.494.173**	**39.042.979.493**

Im Namen des Verwaltungsrats

Richard Wane
Peter Blessing
25. Oktober 2019

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft

	Summe US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	Summe US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	34.029.778	15.525.877
Dividendenerträge	1.036.897.319	878.043.287
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2.102.327	1.938.684
Verschiedene Erträge	124.399	223.087
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.678.547.547	2.832.640.447
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**2.751.701.370**	**3.728.371.382**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	43.427.971	37.983.313
Transaktionsgebühren und Provisionen	9.057.808	7.490.904
Sonstige Aufwendungen	15.686	149.987
Summe Aufwendungen	**52.501.465**	**45.624.204**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	289.760	184.069
Ausgezahlte Ausschüttungen	909.668.944	759.807.200
Ertragsausgleich	(3.934.197)	(10.652.034)
Summe Finanzierungskosten	**906.024.507**	**749.339.235**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**1.793.175.398**	**2.933.407.943**
Ausländische Quellensteuer	(118.367.806)	(94.927.316)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**1.674.807.592**	**2.838.480.627**

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Aufstellung der Gesellschaft der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens

	Summe US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	Summe US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.674.807.592	2.838.480.627
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	8.629.954.933	10.932.573.019
Rücknahmen	(7.369.661.458)	(4.726.857.855)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	1.260.293.475	6.205.715.164
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	2.935.101.067	9.044.195.791
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	39.042.979.493	29.920.253.034
Wechselkursberichtigungen[2]	(261.586.387)	78.530.668
Ende des Geschäftsjahres	**41.716.494.173**	**39.042.979.493**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft ausgewiesen.

2 Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in der Basiswährung jedes Teilfonds ausgewiesen. Zur Berechnung des konsolidierten USD-Betrags der Vanguard Funds plc wurden die auf Euro und GBP lautenden Teilfonds zu den folgenden Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet:

	Täglicher Wechselkurs zum 30. Juni 2019	Täglicher Wechselkurs zum 30. Juni 2018	Durchschnittskurs für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	Durchschnittskurs für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018	Durchschnittskurs für Berichtszeitraum vom 17. Juli 2018 bis 30. Juni 2019
Auf EUR lautende Teilfonds	1,1388	1,1676	1,1407	1,1934	1,1395
Auf GBP lautende Teilfonds	1,2727	1,3203	1,2942	1,3469	—

Die sich hieraus ergebende Wechselkursberichtigung stellt die Differenz der Wechselkurse dar, die zu Beginn des Jahres auf das Nettovermögen angewendet wurden, und ein Wechselkursdifferenzial bei der Konsolidierung der Betriebsergebnisrechnung zum Durchschnittssatz für den Jahreszeitraum.

Diese Berichtigung dient einzig und allein dem Ausweis des Gesamtbetrags eines Fonds in US-Dollar und hat keine Auswirkungen auf individuelle Teilfonds.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

VANGUARD DAX UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Global Advisors, LLC

Anlageziel

Das Ziel des Vanguard DAX UCITS ETF besteht darin, die Performance des DAX-Index nachzubilden. Dabei handelt es sich um einen allgemein anerkannten Index der 30 grössten deutschen Blue-Chip-Aktien, die an der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt werden.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte. Die Europäische Zentralbank, die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- Der DAX Index, ein allgemein anerkanntes Barometer der 30 grössten an der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelten deutschen Bluechip-Aktien, verzeichnete von der Auflegung des ETF am 17. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 eine Rendite von -2,76 %.
- Die schwächste Performance der deutschen Aktien im Berichtszeitraum fiel mit einem Rückgang des realen (inflationsbereinigten) Wirtschaftswachstums der Nation gegenüber dem Vorjahr zusammen. Die deutsche Wirtschaft wuchs im vierten Quartal 2018 nur um 0,6 %, das entspricht der Hälfte des Wachstums im dritten Quartal 2018 und einem Drittel des Anstiegs im zweiten Quartal. Die Anleger hatten möglicherweise Bedenken, dass sich eine Abkühlung des internationalen Handels als besonders schädlich für die Exporte erweisen könnte, die fast die Hälfte der von dem Land produzierten Waren und Dienstleistungen ausmachen.
- Sechs der neun Branchen im Index verzeichneten im Berichtszeitraum negative Renditen. Die grössten Verlustbringer waren die Sektoren Gesundheitswesen und Grundstoffe, die jeweils Renditen von unter –25 % verzeichneten. Die einzigen Sektoren mit positiven Renditen waren Finanztitel, Telekommunikation und Technologie.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: DAX-Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
EUR Ausschüttungsanteile	—	—	-2,57 %
Benchmark	—	—	-2,76
Nachbildungsunterschied*			0,19

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: 17. Juli 2018.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

	Anteile	Kosten EUR (€)
Käufe		
SAP SE	13.410	1.347.524
Siemens AG	11.389	1.205.287
Allianz SE	5.909	1.111.002
Bayer AG	12.946	915.886
Linde plc	6.084	903.502
BASF SE	12.799	894.520
Deutsche Telekom AG	45.450	660.903
Daimler AG	12.568	650.599
Adidas AG	2.523	524.013
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.030	401.493
Deutsche Post AG	13.656	372.493
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	2.551	363.732
Bayerische Motoren Werke AG	4.466	323.820
Infineon Technologies AG	17.159	320.540
Fresenius SE & Co. KGaA	5.711	309.372
Vonovia SE	7.020	303.103
Deutsche Boerse AG	2.563	298.078
E.ON SE	30.196	286.807
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	2.435	237.568
Wirecard AG	1.595	235.334
Continental AG	1.505	232.767
Deutsche Bank AG	28.474	228.630
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2.920	212.019
Linde AG	854	185.483
RWE AG	7.519	163.213
Merck KGaA	1.801	162.845
Covestro AG	2.434	140.291

	Anteile	Erlöse EUR (€)
Verkäufe		
SAP SE	3.507	400.070
Allianz SE	865	177.967
Siemens AG	1.680	173.663
Linde plc	845	136.869
BASF SE	1.711	118.834
Bayer AG	1.688	103.647
Deutsche Telekom AG	6.528	97.890
Daimler AG	1.786	97.135
Adidas AG	328	75.261
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	289	61.954
Deutsche Post AG	1.826	53.845
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	342	52.069
Commerzbank AG	4.969	47.712
Bayerische Motoren Werke AG	597	44.119
Infineon Technologies AG	2.138	41.341
Deutsche Boerse AG	349	40.518
Vonovia SE	903	39.242
E.ON SE	4.032	38.223
Fresenius SE & Co. KGaA	759	37.358
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	329	29.550
Continental AG	201	28.943
Wirecard AG	208	28.152
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	399	27.831
Deutsche Bank AG	3.563	25.705
Merck KGaA	241	22.779
RWE AG	1.004	22.005

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum ist auf Anfrage kostenlos bei Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle") erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 99,48 %			
Grundstoffe 16,50 %			
Linde plc	6.540	1.155.291	9,75 %
BASF SE	11.088	708.745	5,98 %
Covestro AG	2.039	91.164	0,77 %
		1.955.200	**16,50 %**
Konsumgüter 18,36 %			
Adidas AG	2.195	595.943	5,03 %
Daimler AG	10.782	527.509	4,45 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	2.209	327.418	2,76 %
Bayerische Motoren Werke AG	3.869	251.833	2,12 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	2.106	181.158	1,53 %
Continental AG	1.304	167.199	1,41 %
Beiersdorf AG	1.186	125.182	1,06 %
		2.176.242	**18,36 %**
Verbraucherdienstleistungen 0,73 %			
Deutsche Lufthansa AG	5.737	86.457	0,73 %
		86.457	**0,73 %**
Finanztitel 18,18 %			
Allianz SE	5.044	1.069.328	9,02 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.741	384.239	3,24 %
Deutsche Boerse AG	2.214	275.422	2,32 %
Vonovia SE	6.117	256.914	2,17 %
Deutsche Bank AG	24.911	168.896	1,43 %
		2.154.799	**18,18 %**
Gesundheitswesen 10,46 %			
Bayer AG	11.258	686.062	5,79 %
Fresenius SE & Co. KGaA	4.952	236.111	1,99 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2.521	174.050	1,47 %
Merck KGaA	1.560	143.458	1,21 %
		1.239.681	**10,46 %**
Industriegüter 14,90 %			
Siemens AG	9.709	1.015.561	8,57 %
Deutsche Post AG	11.830	341.887	2,89 %
Wirecard AG	1.387	205.345	1,73 %
HeidelbergCement AG	1.784	126.950	1,07 %
thyssenkrupp AG	5.943	76.219	0,64 %
		1.765.962	**14,90 %**
Technologie 12,06 %			
SAP SE	9.903	1.195.886	10,09 %
Infineon Technologies AG	15.021	233.577	1,97 %
		1.429.463	**12,06 %**
Telekommunikation 4,99 %			
Deutsche Telekom AG	38.922	592.082	4,99 %
		592.082	**4,99 %**
Versorger 3,30 %			
E.ON SE	26.164	249.892	2,11 %
RWE AG	6.515	141.180	1,19 %
		391.072	**3,30 %**
Summe Aktien		**11.790.958**	**99,48 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**11.790.958**	**99,48 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,00 %				
Futures 0,00 %				
DAX Mini 20. September 2019	1	61.535	405	0,00 %
			405	**0,00 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum	datum	
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 %							
EUR	4.058	USD	(4.580)	Standard Chartered Bank	02.07.2019	37	0,00 %
						37	**0,00 %**
Summe Finanzderivate						**442**	**0,00 %**

	Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**61.625**	**0,52 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**11.853.025**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	11.790.958	99,48 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	442	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	61.625	0,52 %
Summe Nettovermögen	11.853.025	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.790.958
Finanzderivate	442
Barmittel	57.230
Forderungen:	
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	286.535
Bareinschüsse für Futures	4.771
Summe Umlaufvermögen	**12.139.936**
Kurzfristige Passiva	
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:	
Zahlbare Dividenden	285.938
Fällige Verwaltungsgebühren	973
Summe kurzfristige Passiva	**286.911**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**11.853.025**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	11.853.025	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	500.000	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**23,71**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019[1]
Anlageerträge/(-verluste)	
Zinserträge	53
Dividendenerträge	296.356
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	359.379
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**655.788**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	6.721
Transaktionsgebühren und Provisionen	2.329
Summe Aufwendungen	**9.050**
Finanzierungskosten	
Zinsaufwendungen	652
Ausgezahlte Ausschüttungen	309.785
Income Equalisation	(57.958)
Summe Finanzierungskosten	**252.479**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**394.259**
Ausländische Quellensteuer	(37.489)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**356.770**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019[1]
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens	
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	356.770
Kapitalgeschäfte	
Zeichnungen	12.706.475
Rücknahmen	(1.210.220)
Summe Kapitalgeschäfte[2]	11.496.255
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Berichtszeitraum	11.853.025
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	
Zu Beginn des Berichtszeitraums	—
Ende des Berichtszeitraums	**11.853.025**

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

2 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Berichtszeitraums verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für den Berichtszeitraum beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

VANGUARD EURO STOXX 50 UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Der Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF strebt die Nachbildung des Euro STOXX 50 Index an, eines weithin anerkannten Index der 50 grössten Unternehmen in der Eurozone.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück.
- In diesem Umfeld verzeichnete der Benchmark-Index des ETF eine Rendite von 5,12 %. Er konnte sich nach einem eher mittelmässigen Start in den letzten sechs Monaten des Berichtszeitraums erholen.
- Sieben der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Renditen. Die beste Performance erzielten Versorger, Konsumgüter und Telekommunikation. Die Renditen in den Sektoren Gesundheitswesen, Öl und Gas sowie Finanztitel lagen im negativen Bereich.
- Nach Märkten betrachtet, erzielten das Vereinigte Königreich und Italien zweistellige Renditen. Finnland und Belgien/Luxemburg verzeichneten eine negative Performance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: Euro Stoxx 50

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
EUR Ausschüttungsanteile	5,68 %	—	1,30 %
Benchmark	5,12	—	0,70
Nachbildungsunterschied*	0,56		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 24. Oktober 2017.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten EUR (€)
Käufe		
TOTAL SA	18.554	918.146
Linde plc	5.356	806.472
SAP SE	7.502	764.452
Sanofi	7.795	591.299
Siemens AG	5.686	579.744
Allianz SE	2.930	568.926
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.839	554.832
Unilever NV	10.191	510.003
Banco Santander SA	112.258	474.113
ASML Holding NV	2.939	473.765
Anheuser-Busch InBev SA	6.307	444.227
Airbus SE	3.961	426.574
BASF SE	6.327	419.045
Kering SA	915	416.812
Bayer AG	6.432	402.406
Amadeus IT Group SA	5.376	392.701
L'Oreal SA	1.702	376.439
BNP Paribas SA	7.947	352.233
Deutsche Telekom AG	22.360	330.028
Air Liquide SA	2.965	327.233
Daimler AG	6.156	319.742
Vinci SA	3.841	318.731
AXA SA	14.326	315.122
Iberdrola SA	41.673	306.971
Adidas AG	1.372	304.087
Safran SA	2.560	299.644
Danone SA	4.454	296.981
ING Groep NV	26.870	285.541
Enel SpA	53.380	278.373
EssilorLuxottica SA	2.454	270.343
Schneider Electric SE	3.850	262.082
Eni SpA	17.459	262.046
Intesa Sanpaolo SpA	119.879	247.369
Telefonica SA	32.031	237.322
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	45.984	235.517
Koninklijke Philips NV	6.447	220.504
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.027	210.030
Orange SA	14.089	196.043
Linde AG	921	195.387
Nokia OYJ	38.706	194.214
Industria de Diseno Textil SA	7.648	193.677
Deutsche Post AG	6.783	188.317
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	1.257	185.346
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8.226	176.243

	Anteile	Erlöse EUR (€)
Verkäufe		
Cie de Saint-Gobain	3.038	117.115
Deutsche Bank AG	10.440	109.996
E.ON SE	12.079	108.614
Siemens AG	496	49.922
Unilever NV	667	33.285
TOTAL SA	578	30.740
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.418	30.143
Allianz SE	144	27.207
Adidas AG	112	21.833
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	78	17.010
ASML Holding NV	91	15.046
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	44	13.536
SAP SE	127	13.312
Anheuser-Busch InBev SA	166	13.224
Safran SA	100	12.082
Vivendi SA	492	11.169
Sanofi	132	9.844
Koninklijke Philips NV	259	9.594
Bayer AG	121	9.102
BASF SE	112	8.960
Banco Santander SA	1.849	8.374
L'Oreal SA	39	8.121

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 98,93 % (30. Juni 2018: 99,48 %)			
Belgien 2,62 % (30. Juni 2018: 2,79 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	10.312	802.686	2,62 %
		802.686	**2,62 %**
Finnland 0,98 % (30. Juni 2018: 1,18 %)			
Nokia OYJ	69.049	301.468	0,98 %
		301.468	**0,98 %**
Frankreich 38,22 % (30. Juni 2018: 36,86 %)			
Total SA	32.565	1.604.640	5,24 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.273	1.225.084	4,00 %
Sanofi	13.871	1.052.948	3,44 %
Airbus SE	7.027	876.126	2,86 %
Vinci SA	6.832	615.290	2,01 %
BNP Paribas SA	14.130	590.139	1,93 %
AXA SA	25.508	589.235	1,92 %
Danone SA	7.909	589.221	1,92 %
Safran SA	4.428	570.548	1,86 %
Schneider Electric SE	6.731	536.865	1,75 %
Kering SA	915	475.891	1,55 %
L'Oreal SA	1.784	446.892	1,46 %
EssilorLuxottica SA	3.634	417.001	1,36 %
Air Liquide SA	3.107	382.316	1,25 %
Orange SA	25.110	348.150	1,14 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2021	1.230	308.115	1,01 %
Vivendi SA	11.849	286.864	0,94 %
Air Liquide SA-EUR	2.156	265.296	0,87 %
Societe Generale SA	9.898	219.934	0,72 %
Engie SA	13.480	179.823	0,59 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2021	9.303	124.102	0,40 %
		11.704.480	**38,22 %**
Deutschland 27,68 % (30. Juni 2018: 31,51 %)			
SAP SE	13.306	1.606.833	5,25 %
Allianz SE	5.202	1.102.824	3,60 %
Siemens AG	9.855	1.030.833	3,37 %
BASF SE	11.255	719.420	2,35 %
Bayer AG	11.429	696.483	2,27 %
Adidas AG	2.258	613.047	2,00 %
Deutsche Telekom AG	39.741	604.540	1,97 %
Daimler AG	10.943	535.386	1,75 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.770	390.639	1,28 %
Deutsche Post AG	12.039	347.927	1,14 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	2.243	332.458	1,09 %
Bayerische Motoren Werke AG	3.926	255.543	0,83 %
Fresenius SE & Co. KGaA	5.024	239.544	0,78 %
		8.475.477	**27,68 %**
Irland 0,97 % (30. Juni 2018: 1,09 %)			
CRH plc	10.333	296.454	0,97 %
		296.454	**0,97 %**
Italien 4,62 % (30. Juni 2018: 4,83 %)			
Enel SpA	95.198	584.516	1,91 %
Eni SpA	31.123	454.582	1,48 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.028	376.453	1,23 %
		1.415.551	**4,62 %**
Niederlande 10,14 % (30. Juni 2018: 11,87 %)			
ASML Holding NV	5.216	958.388	3,13 %
Unilever NV	17.828	954.867	3,12 %
ING Groep NV	47.776	487.124	1,59 %
Koninklijke Philips NV	11.351	433.438	1,42 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	13.650	269.970	0,88 %
		3.103.787	**10,14 %**
Spanien 9,80 % (30. Juni 2018: 9,35 %)			
Banco Santander SA	198.959	811.853	2,65 %
Iberdrola SA	73.055	640.400	2,09 %
Telefonica SA	57.136	412.579	1,35 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	81.721	401.822	1,31 %
Amadeus IT Group SA	5.376	374.492	1,22 %
Industria de Diseno Textil SA	13.616	360.143	1,18 %
		3.001.289	**9,80 %**
Vereinigte Staaten 3,90 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Linde plc	6.766	1.195.214	3,90 %
		1.195.214	**3,90 %**
Summe Aktien		**30.296.406**	**98,93 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 0,73 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Niederlande 0,73 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	1.694	223.185	0,73 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**223.185**	**0,73 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**30.519.591**	**99,66 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR (€)	
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,00 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Euro STOXX 50 20. September 2019	3	102.799	1.181	0,00 %
Summe Finanzderivate			**1.181**	**0,00 %**

	Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**102.462**	**0,34 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**30.623.234**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	30.519.591	99,66 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	1.181	0,00 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	102.462	0,34 %
Summe Nettovermögen		30.623.234	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	30.519.591	12.852.293
Finanzderivate	1.181	—
Barmittel	169.894	59.500
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	24.317	25.409
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	586.013	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	16.024	2.831
Bareinschüsse für Futures	14.391	6.328
Summe Umlaufvermögen	**31.331.411**	**12.946.361**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	1.435
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	705.746	—
Erworbene Anlagen	—	24.816
Fällige Verwaltungsgebühren	2.431	982
Summe Kurzfristige Passiva	**708.177**	**27.233**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**30.623.234**	**12.919.128**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	30.623.234	12.919.128	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.274.613	550.000	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**24,03**	**23,49**	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018[1]
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	20	96
Dividendenerträge	843.160	449.523
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	211	29
Verschiedene Erträge	—	52
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.258.510	(1.648.269)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**2.101.901**	**(1.198.569)**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	18.659	18.416
Transaktionsgebühren und Provisionen	23.602	144.946
Summe Aufwendungen	**42.261**	**163.362**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	769	1.072
Ausgezahlte Ausschüttungen	867.392	363.191
Ertragsausgleich	(102.593)	31.652
Summe Finanzierungskosten	**765.568**	**395.915**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**1.294.072**	**(1.757.846)**
Ausländische Quellensteuer	(58.372)	(36.049)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**1.235.700**	**(1.793.895)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018[1]
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.235.700	(1.793.895)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	16.468.406	101.608.241
Rücknahmen	—	(86.895.218)
Summe Kapitalgeschäfte[2]	16.468.406	14.713.023
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum	17.704.106	12.919.128
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	12.919.128	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	**30.623.234**	**12.919.128**

1 Der Fonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.

2 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE 100 UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE 100 UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE 100 Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für die Blue-Chip-Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung auf dem britischen Markt.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück.
- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2019 rentierte der ETF Benchmark Index mit 1,52 %.
- Sechs der zehn Sektoren im Index verzeichneten in den 12 Monaten negative Renditen. Die grössten Verlustbringer waren die Sektoren Telekommunikation und Verbraucherdienstleistungen. Die höchsten positiven Performance-Beiträge kamen von den Sektoren Gesundheitswesen und Grundstoffe. Der Technologiesektor verzeichnete eine Rendite von über 47 %, hatte aber aufgrund seiner geringen Gewichtung im Index nur einen geringen Einfluss.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in britischen Pfund angegeben.

Benchmark: FTSE 100 Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
GBP Thesaurierungsanteile	—	—	3,25 %
Vergleichsindex	—	—	3,26
Nachbildungsunterschied*			-0,01
GBP Ausschüttungsanteile	1,42 %	5,95 %	8,59 %
Benchmark	1,52	6,04	8,67
Nachbildungsunterschied*	-0,10		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: GBP Thesaurierungsanteile, 14. Mai 2019; GBP Ausschüttungsanteile, 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten GBP (£)
Käufe		
RELX plc	1.012.477	16.651.132
HSBC Holdings plc	1.707.933	11.231.608
BP plc	2.004.891	10.640.308
AstraZeneca plc	159.011	9.557.705
John Wood Group plc	943.599	6.771.516
Royal Dutch Shell Klasse B	269.607	6.453.526
Just Eat plc	847.800	6.283.679
Spirax-Sarco Engineering plc	105.884	6.266.378
GlaxoSmithKline plc	400.808	6.150.563
Hiscox Ltd.	400.899	6.140.318
Auto Trader Group plc	1.328.473	5.839.766
Royal Dutch Shell Klasse A	234.312	5.637.363
Phoenix Group Holdings plc	754.559	5.281.913
RELX NV	313.238	5.166.850
British American Tobacco plc	169.112	5.159.731
Diageo plc	165.865	4.649.215
AVEVA Group plc	91.303	3.493.253
Vodafone Group plc	2.190.732	3.359.737
Hikma Pharmaceuticals plc	200.215	3.335.725
Reckitt Benckiser Group plc	50.568	3.206.445
Prudential plc	202.996	3.115.510
JD Sports Fashion plc	518.574	3.026.398
National Grid plc	326.299	2.640.675
Lloyds Banking Group plc	4.132.135	2.370.014
Barclays plc	1.435.675	2.311.511
Unilever plc	49.771	2.116.459

	Anteile	Erlöse GBP (£)
Verkäufe		
Shire plc	1.251.762	56.202.644
Randgold Resources Ltd.	133.888	8.778.033
John Wood Group plc	943.599	5.446.453
Royal Dutch Shell Klasse A	206.875	5.139.010
Just Eat plc	805.475	4.745.652
GVC Holdings plc	822.748	4.492.204
Royal Mail plc	1.279.918	3.590.170
Hikma Pharmaceuticals plc	200.215	3.385.636
Diageo plc	99.066	3.194.650
easyJet plc	353.940	3.125.998
Unilever plc	46.487	1.997.079
Rio Tinto plc	35.643	1.532.147
Ocado Group plc	155.471	1.405.954
Glencore plc	287.441	838.794
Standard Life Aberdeen plc	254.973	694.080
CRH plc	26.315	671.244
RELX plc	36.113	627.945
Whitbread plc	11.631	524.558
Carnival plc	10.845	505.901
Aviva plc	98.528	483.968

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 97,80 % (30. Juni 2018: 97,78 %)			
Grundstoffe 9,35 % (30. Juni 2018: 8,87 %)			
Rio Tinto plc	1.585.019	77.356.852	2,85 %
BHP Group plc	2.994.741	60.344.031	2,23 %
Glencore plc	16.089.856	43.981.621	1,62 %
Anglo American plc	1.421.159	31.897.914	1,18 %
Mondi plc	528.531	9.460.705	0,35 %
Croda International plc	178.894	9.159.373	0,34 %
Johnson Matthey plc	273.871	9.117.166	0,34 %
Evraz plc	786.712	5.233.208	0,19 %
Antofagasta plc	498.474	4.633.814	0,17 %
Fresnillo plc	263.971	2.297.076	0,08 %
		253.481.760	**9,35 %**
Konsumgüter 15,70 % (30. Juni 2018: 15,75 %)			
Diageo plc	3.367.283	113.948.857	4,20 %
British American Tobacco plc	3.288.215	90.393.030	3,33 %
Unilever plc	1.570.407	76.863.571	2,84 %
Reckitt Benckiser Group plc	905.910	56.293.247	2,08 %
Imperial Brands plc	1.372.049	25.339.001	0,93 %
Associated British Foods plc	500.274	12.321.749	0,45 %
Burberry Group plc	587.266	10.934.893	0,40 %
Persimmon plc	456.114	9.108.596	0,34 %
Coca-Cola HBC AG	280.848	8.346.802	0,31 %
Barratt Developments plc	1.451.763	8.312.795	0,31 %
Taylor Wimpey plc	4.692.268	7.402.053	0,27 %
Berkeley Group Holdings plc	172.383	6.431.610	0,24 %
		425.696.204	**15,70 %**
Verbraucherdienstleistungen 10,81 % (30. Juni 2018: 11,26 %)			
RELX plc	2.709.727	51.742.237	1,91 %
Compass Group plc	2.281.668	43.055.075	1,59 %
Tesco plc	13.932.230	31.584.366	1,17 %
WPP plc	1.763.778	17.464.930	0,64 %
Informa plc	1.794.761	14.986.254	0,55 %
InterContinental Hotels Group plc	261.626	13.531.297	0,50 %
Whitbread plc	250.894	11.613.883	0,43 %
International Consolidated Airlines Group SA	2.282.857	10.886.945	0,40 %
Next plc	188.716	10.428.446	0,38 %
Pearson plc	1.122.610	9.198.666	0,34 %
Carnival plc	231.028	8.037.464	0,30 %
Ocado Group plc	651.520	7.603.239	0,28 %
Auto Trader Group plc	1.313.346	7.194.509	0,27 %
Rightmove plc	1.271.842	6.800.539	0,25 %
Flutter Entertainment plc	110.840	6.570.595	0,24 %
Kingfisher plc	3.042.290	6.537.881	0,24 %
WM Morrison Supermarkets plc	3.172.298	6.389.008	0,24 %
Marks & Spencer Group plc	2.807.136	5.914.636	0,22 %
ITV plc	5.381.523	5.812.045	0,21 %
Just Eat plc	828.954	5.180.963	0,19 %
TUI AG	626.907	4.842.230	0,18 %
J Sainsbury plc	2.337.824	4.580.966	0,17 %
JD Sports Fashion plc	518.574	3.040.918	0,11 %
		292.997.092	**10,81 %**
Finanztitel 20,07 % (30. Juni 2018: 19,72 %)			
HSBC Holdings plc	29.171.275	191.626.105	7,07 %
Prudential plc	3.744.101	64.248.773	2,37 %
Lloyds Banking Group plc	101.854.291	57.639.343	2,13 %
Barclays plc	24.755.347	37.083.510	1,37 %
Standard Chartered plc	3.897.301	27.834.524	1,03 %
London Stock Exchange Group plc	450.957	24.739.501	0,91 %
Aviva plc	5.642.209	23.499.801	0,87 %
Legal & General Group plc	8.519.506	22.960.069	0,85 %
3i Group plc	1.370.174	15.256.887	0,56 %
Royal Bank of Scotland Group plc	6.540.605	14.376.250	0,53 %
Standard Life Aberdeen plc	3.486.328	10.270.722	0,38 %
RSA Insurance Group plc	1.479.359	8.532.943	0,31 %
St James's Place plc	752.780	8.265.524	0,30 %
Hargreaves Lansdown plc	388.586	7.456.965	0,28 %
Hiscox Ltd.	400.899	6.783.211	0,25 %
Direct Line Insurance Group plc	1.978.392	6.564.305	0,24 %
Admiral Group plc	295.494	6.524.508	0,24 %
Phoenix Group Holdings plc	754.559	5.349.823	0,20 %
Schroders plc	160.730	4.902.265	0,18 %
		543.915.029	**20,07 %**
Gesundheitswesen 9,50 % (30. Juni 2018: 9,76 %)			
AstraZeneca plc	1.891.060	121.746.443	4,49 %
GlaxoSmithKline plc	7.060.668	111.318.492	4,11 %
Smith & Nephew plc	1.259.257	21.470.332	0,79 %
NMC Health plc	124.277	2.986.376	0,11 %
		257.521.643	**9,50 %**
Industriegüter 8,81 % (30. Juni 2018: 8,55 %)			
Experian plc	1.309.279	31.213.211	1,15 %
CRH plc	1.164.288	29.829.059	1,10 %
BAE Systems plc	4.610.114	22.838.505	0,84 %
Rolls-Royce Holdings plc	2.447.455	20.568.412	0,76 %
Ferguson plc	334.230	18.716.880	0,69 %
Ashtead Group plc	672.961	15.168.541	0,56 %
Intertek Group plc	232.225	12.777.020	0,47 %
Melrose Industries plc	6.924.944	12.523.761	0,46 %
Halma plc	546.127	11.031.765	0,41 %
Rentokil Initial plc	2.664.780	10.592.501	0,39 %
Bunzl plc	483.512	10.042.544	0,37 %
DCC plc	141.577	9.938.705	0,37 %
Spirax-Sarco Engineering plc	105.884	9.725.445	0,36 %
Smiths Group plc	571.160	8.938.654	0,33 %
Smurfit Kappa Group plc - GBP	342.706	8.163.257	0,30 %
DS Smith plc	1.834.048	6.648.424	0,24 %
Rolls-Royce Holdings plc - Entitlement offer - Preference Shares	171.527.906	171.528	0,01 %
		238.888.212	**8,81 %**
Öl und Gas 16,93 % (30. Juni 2018: 16,83 %)			
Royal Dutch Shell Klasse A	6.310.961	162.349.472	5,99 %
BP plc	28.697.289	157.433.327	5,81 %
Royal Dutch Shell Klasse B	5.395.309	139.252.925	5,13 %
		459.035.724	**16,93 %**
Technologie 0,97 % (30. Juni 2018: 0,63 %)			
Sage Group plc	1.564.340	12.552.264	0,46 %
Micro Focus International plc	486.182	10.034.797	0,37 %
AVEVA Group plc	91.303	3.690.467	0,14 %
		26.277.528	**0,97 %**
Telekommunikation 2,72 % (30. Juni 2018: 3,37 %)			
Vodafone Group plc	38.670.256	50.008.375	1,85 %
BT Group plc Klasse A	12.018.920	23.612.370	0,87 %
		73.620.745	**2,72 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt-netto-vermögens
Versorger 2,94 % (30. Juni 2018: 3,04 %)			
National Grid plc	4.910.464	41.041.658	1,51 %
SSE plc	1.490.484	16.723.231	0,62 %
United Utilities Group plc	984.603	7.707.472	0,28 %
Centrica plc	8.225.876	7.220.674	0,27 %
Severn Trent plc	341.690	6.997.811	0,26 %
		79.690.846	**2,94 %**
Summe Aktien		**2.651.124.783**	**97,80 %**
Anlagefonds 0,42 % (30. Juni 2018: 0,37 %)			
Finanztitel 0,42 % (30. Juni 2018: 0,37 %)			
Scottish Mortgage Investment Trust plc	2.127.629	11.287.072	0,42 %
Summe Anlagefonds		**11.287.072**	**0,42 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 1,01 % (30. Juni 2018: 1,01 %)			
Finanztitel 1,01 % (30. Juni 2018: 1,01 %)			
Segro plc REIT	1.566.648	11.439.664	0,42 %
Land Securities Group plc REIT	1.027.233	8.558.905	0,32 %
British Land Co., plc REIT	1.373.215	7.393.390	0,27 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**27.391.959**	**1,01 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**2.689.803.814**	**99,23 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP (£)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)				
FTSE 100 Index 20. September 2019	288	21.159.459	63.261	0,00 %
			63.261	**0,00 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,00 %) (30. Juni 2018: (0,00 %))							
GBP	179.077	EUR	(200.000)	BNP Paribas	02.08.2019	(66)	(0,00 %)
GBP	1.416.379	EUR	(1.598.000)	Standard Chartered Bank	05.08.2019	(15.137)	(0,00 %)
						(15.203)	**(0,00 %)**
Summe Finanzderivate						**48.058**	**0,00 %**

	Marktwert GBP (£)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**20.870.713**	**0,77 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**2.710.722.585**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	GBP (£)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.689.803.814	99,23 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	48.058	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	20.870.713	0,77 %
Summe Nettovermögen	2.710.722.585	100,00 %

Bilanz

	GBP (£) Zum 30. Juni 2019	GBP (£) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.689.803.814	2.701.988.984
Finanzderivate	63.261	14.840
Barmittel	31.631.312	8.253.689
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	420
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	14.994.465	14.617.663
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	9.856.148	—
Bareinschüsse für Futures	2.016.342	1.080.226
Sonstige Forderungen	—	119
Summe Umlaufvermögen	**2.748.365.342**	**2.725.955.941**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	15.203	12.855
Überziehungskredit	1.209.260	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	36.161.333	—
Erworbene Anlagen	70.594	922.784
Fällige Verwaltungsgebühren	186.367	202.591
Summe Kurzfristige Passiva	**37.642.757**	**1.138.230**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**2.710.722.585**	**2.724.817.711**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	2.710.579.204	2.724.817.711	2.594.960.683
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	82.910.072	80.646.155	80.049.641
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**32,69**	**33,79**	**32,42**
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	143.381	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	4.629	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**30,97**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen. Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	37.381	16.362
Dividendenerträge	126.621.109	110.267.237
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	99.387	372.223
Verschiedene Erträge	—	95
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(86.424.504)	113.217.746
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**40.333.373**	**223.873.663**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	2.351.361	2.372.916
Transaktionsgebühren und Provisionen	933.491	762.607
Sonstige Aufwendungen	—	20.532
Summe Aufwendungen	**3.284.852**	**3.156.055**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	6.536	2.260
Ausgezahlte Ausschüttungen	123.438.596	106.588.510
Ertragsausgleich	(33.379)	267.705
Summe Finanzierungskosten	**123.411.753**	**106.858.475**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(86.363.232)**	**113.859.133**
Ausländische Quellensteuer	(1.667.965)	(1.522.926)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(88.031.197)**	**112.336.207**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(88.031.197)	112.336.207
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	75.020.789	68.767.286
Rücknahmen	(1.084.718)	(51.246.465)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	73.936.071	17.520.821
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	(14.095.126)	129.857.028
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	2.724.817.711	2.594.960.683
Ende des Geschäftsjahres	**2.710.722.585**	**2.724.817.711**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE 250 UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE 250 UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE 250 Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für britische Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück.
- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2019 rentierte der ETF Benchmark Index mit –3,88 %.
- Sieben der zehn Sektoren im Index verzeichneten in den 12 Monaten negative Renditen. Technologie, Konsumgüter und Telekommunikation erbrachten positive Renditen. Die grössten Schlusslichter waren Industriegüter- und Finanztitel.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in britischen Pfund angegeben.

Benchmark: FTSE 250 Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
GBP Thesaurierungsanteile	—	—	0,95 %
Vergleichsindex	—	—	0,95
Nachbildungsunterschied*			0,00
GBP Ausschüttungsanteile	-3,98 %	—	7,78 %
Benchmark	-3,88	—	7,94
Nachbildungsunterschied*	-0,10		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: GBP Thesaurierungsanteile, 14. Mai 2019; GBP Ausschüttungsanteile, 30. September 2014.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten GBP (£)
Käufe		
John Wood Group plc	2.492.163	14.302.735
Just Eat plc	1.871.321	11.725.269
GVC Holdings plc	2.070.813	11.381.501
Hikma Pharmaceuticals plc	553.021	9.352.427
Royal Mail plc	3.301.911	9.080.389
Weir Group plc	501.292	7.870.403
easyJet plc	878.046	7.754.902
Meggitt plc	1.411.371	7.296.042
F&C Investment Trust plc	987.731	6.711.871
Bellway plc	224.258	6.496.138
G4S plc	2.821.822	5.919.296
Travis Perkins plc	460.162	5.905.097
Tate & Lyle plc	848.279	5.903.557
Pennon Group plc	763.679	5.772.674
Investec plc	1.192.564	5.753.879
Derwent London plc REIT	182.417	5.713.924
RPC Group plc	729.639	5.530.295
BTG plc	702.292	5.499.447
B&M European Value Retail SA	1.550.553	5.496.933
Tullow Oil plc	2.508.511	5.434.319

	Anteile	Erlöse GBP (£)
Verkäufe		
Just Eat plc	1.871.321	13.893.159
Phoenix Group Holdings plc	1.812.948	12.545.458
Spirax-Sarco Engineering plc	160.012	9.451.107
John Wood Group plc	1.310.005	9.447.799
Hiscox Ltd.	605.444	9.267.187
Auto Trader Group plc	2.038.333	8.982.000
AVEVA Group plc	228.954	8.753.962
JD Sports Fashion plc	1.304.070	7.603.418
NEX Group plc	644.838	7.277.027
Hikma Pharmaceuticals plc	305.163	5.087.552
Edinburgh Dragon Trust plc	577.707	2.121.369
Just Group plc	3.341.323	1.867.800
Civitas Social Housing plc REIT	2.251.613	1.774.458
Halfords Group plc	641.002	1.583.755
888 Holdings plc	947.366	1.493.386
Woodford Patient Capital Trust plc	1.719.221	1.485.761
Kier Group plc	764.959	1.475.272
Saga plc	4.012.691	1.473.254
Vedanta Resources plc	159.778	1.321.343
McCarthy & Stone plc	1.036.775	1.293.209

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt-netto-vermögen
Aktien 73,11 % (30. Juni 2018: 76,25 %)			
Grundstoffe 3,11 % (30. Juni 2018: 3,22 %)			
Polymetal International plc	1.029.737	10.264.418	0,79 %
Victrex plc	291.926	6.317.279	0,49 %
KAZ Minerals plc	788.148	4.758.838	0,37 %
Centamin plc	3.852.415	4.407.163	0,34 %
Synthomer plc	949.362	3.544.918	0,27 %
Ferrexpo plc	1.045.730	2.899.809	0,23 %
Elementis plc	2.040.709	2.887.603	0,22 %
Sirius Minerals plc	17.169.583	2.527.362	0,20 %
Hochschild Mining plc	892.797	1.708.813	0,13 %
Acacia Mining plc	533.790	946.410	0,07 %
		40.262.613	**3,11 %**
Konsumgüter 6,26 % (30. Juni 2018: 5,90 %)			
Tate & Lyle plc	1.667.384	12.311.963	0,95 %
Bellway plc	439.800	12.248.430	0,95 %
Britvic plc	945.043	8.396.707	0,65 %
Games Workshop Group plc	115.072	5.714.476	0,44 %
Bovis Homes Group plc	479.662	4.954.908	0,38 %
Cranswick plc	182.643	4.723.148	0,37 %
Countryside Properties plc	1.580.781	4.717.050	0,37 %
Redrow plc	814.405	4.430.363	0,34 %
Greencore Group plc	1.587.106	3.475.762	0,27 %
Crest Nicholson Holdings plc	882.208	3.149.483	0,24 %
AG Barr plc	295.602	2.740.231	0,21 %
McCarthy & Stone plc	1.912.772	2.612.847	0,20 %
Galliford Try plc	387.194	2.441.258	0,19 %
Aston Martin Lagonda Global Holdings plc	230.796	2.319.500	0,18 %
Hilton Food Group plc	229.835	2.224.803	0,17 %
TI Fluid Systems plc	810.983	1.596.015	0,12 %
PZ Cussons plc	676.006	1.446.653	0,11 %
Ted Baker plc	102.068	825.730	0,07 %
Bakkavor Group plc	515.737	616.821	0,05 %
		80.946.148	**6,26 %**
Verbraucherdienstleistungen 14,99 % (30. Juni 2018: 14,04 %)			
GVC Holdings plc	2.065.142	13.460.596	1,04 %
Merlin Entertainments plc	2.524.099	11.335.729	0,88 %
SSP Group plc	1.571.018	10.777.183	0,83 %
B&M European Value Retail SA	3.037.502	10.123.994	0,78 %
Cineworld Group plc	3.599.652	9.121.518	0,71 %
Inchcape plc	1.474.122	9.080.592	0,70 %
easyJet plc	878.046	8.369.534	0,65 %
Greggs plc	354.717	8.151.397	0,63 %
Moneysupermarket.com Group plc	1.852.787	7.639.041	0,59 %
WH Smith plc	369.605	7.281.218	0,56 %
Greene King plc	1.094.016	6.761.019	0,52 %
Wizz Air Holdings plc	197.863	6.745.150	0,52 %
National Express Group plc	1.508.740	6.056.082	0,47 %
Entertainment One Ltd.	1.354.904	5.378.969	0,42 %
Ascential plc	1.405.448	5.006.206	0,39 %
Euromoney Institutional Investor plc	379.315	4.938.681	0,38 %
William Hill plc	3.110.451	4.807.202	0,37 %
Playtech plc	1.095.510	4.673.446	0,36 %
Domino's Pizza Group plc	1.651.746	4.591.854	0,35 %
Firstgroup plc	4.323.596	4.226.315	0,33 %
Dixons Carphone plc	3.578.554	3.916.727	0,30 %
J D Wetherspoon plc	249.163	3.558.048	0,28 %
Dunelm Group plc	349.021	3.210.993	0,25 %
Pets at Home Group plc	1.698.057	3.177.065	0,25 %
El Group plc	1.567.329	3.081.369	0,24 %
Go-Ahead Group plc	154.009	3.037.057	0,23 %
Millennium & Copthorne Hotels plc	423.959	2.904.119	0,22 %
Future plc	290.875	2.818.579	0,22 %
4imprint Group plc	97.722	2.638.494	0,20 %
Marston's plc	2.183.916	2.548.630	0,20 %
Mitchells & Butlers plc	775.679	2.222.320	0,17 %
Restaurant Group plc	1.684.119	2.219.669	0,17 %
Card Factory plc	1.129.303	1.986.444	0,15 %
Stagecoach Group plc	1.494.564	1.896.602	0,15 %
Sports Direct International plc	685.948	1.894.588	0,15 %
Vivo Energy plc	1.362.728	1.806.977	0,14 %
PPHE Hotel Group Ltd.	73.740	1.378.938	0,11 %
Rank Group plc	621.237	987.767	0,08 %
		193.810.112	**14,99 %**
Finanztitel 13,68 % (30. Juni 2018: 16,71 %)			
Intermediate Capital Group plc	991.342	13.690.433	1,06 %
Investec plc	2.320.348	11.856.978	0,92 %
Beazley plc	1.858.700	10.250.730	0,79 %
Quilter plc	6.650.747	9.336.319	0,72 %
CYBG plc	4.406.343	8.473.398	0,65 %
Man Group plc	5.365.949	8.360.149	0,65 %
Close Brothers Group plc	537.504	7.600.307	0,59 %
IG Group Holdings plc	1.293.970	7.559.373	0,58 %
Ashmore Group plc	1.379.925	7.030.718	0,54 %
John Laing Group plc	1.760.378	6.932.369	0,54 %
Renewables Infrastructure Group Ltd.	5.107.893	6.548.319	0,51 %
Jupiter Fund Management plc	1.479.117	6.249.269	0,48 %
TP ICAP plc	2.011.892	6.027.628	0,47 %
Capital & Counties Properties plc	2.620.983	5.677.049	0,44 %
Grainger plc	2.146.171	5.270.996	0,41 %
Lancashire Holdings Ltd.	718.048	4.943.760	0,38 %
Rathbone Brothers plc	194.276	4.312.927	0,33 %
Savills plc	473.792	4.249.914	0,33 %
Paragon Banking Group plc	919.584	4.035.135	0,31 %
Provident Financial plc	904.554	3.731.285	0,29 %
OneSavings Bank plc	859.112	3.115.140	0,24 %
Metro Bank plc	567.237	2.980.830	0,23 %
Brewin Dolphin Holdings plc	967.423	2.958.380	0,23 %
St Modwen Properties plc	634.563	2.779.386	0,21 %
IP Group plc	3.573.808	2.666.061	0,21 %
IntegraFin Holdings plc	685.451	2.604.714	0,20 %
AJ Bell plc	573.798	2.300.930	0,18 %
Sabre Insurance Group plc	830.418	2.267.041	0,17 %
Hastings Group Holdings plc	1.102.478	2.156.447	0,17 %
Plus500 Ltd.	391.800	2.045.196	0,16 %
Bank of Georgia Group plc	134.274	2.011.424	0,16 %
TBC Bank Group plc	125.523	1.993.305	0,15 %
Charter Court Financial Services Group plc	568.479	1.685.540	0,13 %
CLS Holdings plc	551.861	1.183.742	0,09 %
Daejan Holdings plc	18.353	1,020.427	0,08 %
Amigo Holdings plc	492.270	979.617	0,08 %
		176.885.236	**13,68 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt-nettovermögens
Gesundheitswesen 4,42 % (30. Juni 2018: 4,83 %)			
BTG plc	1.377.036	11.505.136	0,89 %
Dechra Pharmaceuticals plc	355.111	9.751.348	0,75 %
Hikma Pharmaceuticals plc	498.565	8.585.289	0,66 %
ConvaTec Group plc	5.246.176	7.648.925	0,59 %
UDG Healthcare plc	888.548	7.099.499	0,55 %
Genus plc	231.940	6.141.771	0,48 %
Mediclinic International plc	1.395.272	4.254.184	0,33 %
Oxford Instruments plc	169.832	2.190.833	0,17 %
		57.176.985	**4,42 %**
Industriegüter 23,61 % (30. Juni 2018: 24,00 %)			
Meggitt plc	2.764.749	14.487.285	1,12 %
Weir Group plc	923.859	14.287.479	1,10 %
Spectris plc	412.767	11.879.434	0,92 %
HomeServe plc	975.865	11.583.518	0,90 %
G4S plc	5.521.647	11.485.026	0,89 %
Travis Perkins plc	900.078	11.471.494	0,89 %
RPC Group plc	1.427.871	11.317.306	0,87 %
Howden Joinery Group plc	2.057.129	10.429.644	0,81 %
BBA Aviation plc	3.656.675	10.319.137	0,80 %
Electrocomponents plc	1.584.155	10.024.533	0,78 %
IMI plc	956.552	9.929.010	0,77 %
Rotork plc	3.100.587	9.816.458	0,76 %
Cobham plc	8.533.489	9.092.432	0,70 %
Babcock International Group plc	1.794.162	8.220.850	0,64 %
IWG plc	2.387.261	8.128.624	0,63 %
Hays plc	4.807.665	7.552.842	0,58 %
Royal Mail plc	3.268.589	6.926.140	0,54 %
Aggreko plc	858.820	6.784.678	0,52 %
BCA Marketplace plc	2.670.095	6.488.331	0,50 %
Grafton Group plc	774.926	6.245.904	0,48 %
Capita plc	5.901.613	6.223.251	0,48 %
Diploma plc	394.140	6.038.225	0,47 %
Balfour Beatty plc	2.446.041	5.919.419	0,46 %
Rhi Magnesita NV	121.663	5.883.623	0,45 %
Pagegroup plc	1.111.303	5.700.984	0,44 %
Serco Group plc	3.913.614	5.635.604	0,44 %
QinetiQ Group plc	1.981.877	5.537.364	0,43 %
Bodycote plc	668.660	5.526.475	0,43 %
Renishaw plc	121.961	5.193.099	0,40 %
Marshalls plc	707.821	4.830.878	0,37 %
Network International Holdings plc	732.901	4.346.103	0,34 %
Coats Group plc	5.093.453	4.174.085	0,32 %
Vesuvius plc	758.913	4.158.843	0,32 %
Ultra Electronics Holdings plc	247.078	4.076.787	0,31 %
Essentra plc	933.182	4.003.351	0,31 %
Sanne Group plc	482.468	3.391.750	0,26 %
Ibstock plc	1.385.720	3.367.300	0,26 %
Hill & Smith Holdings plc	280.600	3.285.826	0,25 %
Senior plc	1.495.051	3.226.320	0,25 %
Polypipe Group plc	673.914	2.994.874	0,23 %
James Fisher & Sons plc	146.402	2.807.990	0,22 %
Morgan Advanced Materials plc	1.002.662	2.787.400	0,22 %
SIG plc	2.112.556	2.739.985	0,21 %
Equiniti Group plc	1.165.072	2.560.828	0,20 %
PayPoint plc	227.306	2.204.868	0,17 %
Clarkson plc	87.837	2.204.709	0,17 %
		305.290.066	**23,61 %**
Öl und Gas 2,75 % (30. Juni 2018: 3,26 %)			
John Wood Group plc	2.363.578	10.683.373	0,83 %
Tullow Oil plc	4.957.431	10.385.818	0,80 %
Petrofac Ltd.	921.852	3.963.964	0,31 %
Cairn Energy plc	2.068.424	3.580.442	0,28 %
Hunting plc	503.878	2.572.297	0,20 %
Premier Oil plc	2.868.206	2.205.650	0,17 %
Energean Oil & Gas plc	257.193	2.137.274	0,16 %
		35.528.818	**2,75 %**
Technologie 1,92 % (30. Juni 2018: 2,03 %)			
Sophos Group plc	1.188.598	4.691.396	0,36 %
Softcat plc	439.814	4.272.793	0,33 %
Avast plc	1.399.072	4.197.216	0,33 %
Computacenter plc	255.243	3.399.837	0,26 %
Spirent Communications plc	2.152.123	3.288.444	0,25 %
FDM Group Holdings plc	302.555	2.816.787	0,22 %
Kainos Group plc	192.176	1.252.987	0,10 %
Funding Circle Holdings plc	519.269	933.646	0,07 %
		24.853.106	**1,92 %**
Telekommunikation 1,13 % (30. Juni 2018: 0,98 %)			
Inmarsat plc	1.652.522	8.999.635	0,70 %
Telecom Plus plc	204.664	2.885.762	0,22 %
TalkTalk Telecom Group plc	2.400.304	2.676.339	0,21 %
		14.561.736	**1,13 %**
Versorger 1,24 % (30. Juni 2018: 1,28 %)			
Pennon Group plc	1.497.069	11.120.229	0,86 %
Drax Group plc	1.406.608	3.659.994	0,28 %
ContourGlobal plc	634.520	1.205.588	0,10 %
		15.985.811	**1,24 %**
Summe Aktien		**945.300.631**	**73,11 %**
Anlagefonds 19,83 % (30. Juni 2018: 16,44 %)			
Finanztitel 19,83 % (30. Juni 2018: 16,44 %)			
F&C Investment Trust plc	1.940.669	13.604.090	1,05 %
Pershing Square Holdings Ltd.	773.258	10.717.356	0,83 %
Hicl Infrastructure plc	6.391.691	10.213.922	0,79 %
RIT Capital Partners plc	452.250	9.429.413	0,73 %
Alliance Trust plc	1.179.288	9.387.132	0,73 %
International Public Partnerships Ltd.	5.292.257	7.906.632	0,61 %
Greencoat UK Wind plc	5.365.825	7.565.813	0,59 %
Monks Investment Trust plc	776.858	7.131.556	0,55 %
Templeton Emerging Markets Investment Trust plc Klasse O	899.507	7.088.115	0,55 %
Witan Investment Trust plc	3.136.528	6.712.170	0,52 %
Polar Capital Technology Trust plc	477.090	6.383.464	0,49 %
Finsbury Growth & Income Trust plc	678.734	6.176.479	0,48 %
Mercantile Investment Trust plc	2.829.807	5.811.009	0,45 %
3i Infrastructure plc	1.936.985	5.762.530	0,45 %
City of London Investment Trust plc	1.331.754	5.666.613	0,44 %
Murray International Trust plc Klasse O	443.816	5.112.760	0,40 %
Worldwide Healthcare Trust plc	186.727	5.060.302	0,39 %
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	4.310.176	4.896.360	0,38 %
TR Property Investment Trust plc-Ordinary Shares	1.133.764	4.637.095	0,36 %
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	285.662	4.610.585	0,36 %
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust plc	438.319	4.391.956	0,34 %
Smithson Investment Trust plc	337.174	4.160.727	0,32 %
Pantheon International plc	192.228	4.104.068	0,32 %
Bankers Investment Trust plc	437.350	4.097.969	0,32 %
Edinburgh Investment Trust plc	696.148	4.044.620	0,31 %
GCP Infrastructure Investments Ltd.	3.079.664	3.929.651	0,30 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt-nettovermögens
Aberforth Smaller Companies Trust plc	322.921	3.913.803	0,30 %
Fidelity European Values plc	1.470.799	3.684.352	0,29 %
Syncona Ltd.	1.648.528	3.659.732	0,28 %
Caledonia Investments plc	115.977	3.543.097	0,27 %
JPMorgan American Investment Trust plc	767.475	3.511.198	0,27 %
Personal Assets Trust plc	7.925	3.368.125	0,26 %
Jupiter European Opportunities Trust plc	383.200	3.318.512	0,26 %
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	435.181	3.294.320	0,25 %
Herald Investment Trust plc	242.009	3.233.240	0,25 %
BBGI SICAV SA	2.068.536	3.144.175	0,24 %
Dragon Capital-Vietnam Enterprise Investments Ltd. Klasse C	696.824	3.038.153	0,24 %
Temple Bar Investment Trust plc	238.792	3.027.883	0,23 %
Avi Global Trust plc	396.808	3.007.805	0,23 %
BMO Global Smaller Companies plc	215.743	2.912.530	0,23 %
Fidelity China Special Situations plc	1.316.692	2.896.722	0,22 %
JPMorgan Indian Investment Trust plc	372.698	2.880.956	0,22 %
Schroder AsiaPacific Fund plc	600.795	2.745.633	0,21 %
HgCapital Trust plc	1.237.784	2.667.425	0,21 %
Baillie Gifford Japan Trust plc	329.270	2.637.453	0,20 %
Perpetual Income and Growth Investment Trust plc Klasse O	852.265	2.616.454	0,20 %
JPMorgan Japanese Investment Trust plc	574.383	2.527.285	0,20 %
NextEnergy Solar Fund Ltd.	2.073.854	2.478.256	0,19 %
BlackRock Smaller Cos Trust plc	171.446	2.475.680	0,19 %
Law Debenture Corp. plc	416.665	2.466.657	0,19 %
Scottish Investment Trust plc	274.691	2.260.707	0,17 %
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	654.347	2.231.323	0,17 %
BMO Commercial Property Trust	1.867.675	2.088.061	0,16 %
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd. Klasse C	2.228.371	1.996.620	0,15 %
Woodford Patient Capital Trust plc	3.195.100	1.789.256	0,14 %
Fidelity Special Values plc	676.847	1.780.108	0,14 %
Apax Global Alpha Ltd.	917.976	1.358.604	0,11 %
Riverstone Energy Ltd.	146.617	1.262.372	0,10 %
Summe Anlagefonds		**256.418.884**	**19,83 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 6,66 % (30. Juni 2018: 6,55 %)			
Finanztitel 6,66 % (30. Juni 2018: 6,55 %)			
Derwent London plc REIT	357.863	11.151.011	0,86 %
Tritax Big Box plc REIT	6.043.059	9.324.440	0,72 %
UNITE Group plc REIT	929.114	9.054.216	0,70 %
Hammerson plc REIT	2.732.967	7.573.052	0,58 %
Great Portland Estates plc REIT	966.796	6.612.885	0,51 %
Shaftesbury plc REIT	794.429	6.387.209	0,49 %
Big Yellow Group plc REIT	547.122	5.413.772	0,42 %
Assura plc REIT	8.443.445	5.386.918	0,42 %
Primary Health Properties plc REIT	3.978.913	5.307.870	0,41 %
Londonmetric Property plc REIT	2.315.090	4.884.840	0,38 %
Safestore Holdings plc REIT	730.149	4.479.464	0,35 %
Workspace Group plc REIT	474.479	4.146.947	0,32 %
Intu Properties plc REIT	3.155.162	2.406.758	0,19 %
UK Commercial Property Ltd. REIT	2.322.347	2.050.632	0,16 %
NewRiver plc REIT	1.073.544	1.913.055	0,15 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**86.093.069**	**6,66 %**
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**1.287.812.584**	**99,60 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP (£)	% des Gesamt-nettovermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: 0,00 %)				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: 0,00 %)				
FTSE 250 Index 20. September 2019	160	6.120.620	70.420	0,01 %
FTSE 100 Index 20. September 2019	139	10.229.716	13.194	0,00 %
Summe Finanzderivate			**83.614**	**0,01 %**

	Marktwert GBP (£)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**5.049.083**	**0,39 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**1.292.945.281**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	GBP (£)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.282.050.054	99,15 %
(b) Transferable securities dealt in on another regulated market	5.762.530	0,45 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	83.614	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	5.049.083	0,39 %
Summe Nettovermögen	1.292.945.281	100,00 %

Bilanz

	GBP (£) Zum 30. Juni 2019	GBP (£) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.287.812.584	705.102.470
Finanzderivate	83.614	859
Barmittel	6.502.828	1.728.894
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	152
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	4.413.819	1.605.787
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	11.394.653	1.647.300
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	1.728.220
Bareinschüsse für Futures	410.720	58.879
Summe Umlaufvermögen	**1.310.618.218**	**711.872.561**
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	15.307.234	—
Erworbene Anlagen	2.267.812	1.318.463
Fällige Verwaltungsgebühren	97.891	58.864
Summe Kurzfristige Passiva	**17.672.937**	**1.377.327**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**1.292.945.281**	**710.495.234**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	1.292.883.986	710.495.234	490.404.997
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	42.199.060	21.565.146	15.937.421
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**30,64**	**32,95**	**30,77**
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	61.295	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	2.024	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**30,28**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	14.273	4.406
Dividendenerträge	31.343.028	19.339.016
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	336.854	204.359
Verschiedene Erträge	—	36
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(37.076.228)	41.702.233
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**(5.382.073)**	**61.250.050**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	916.188	609.541
Transaktionsgebühren und Provisionen	3.492.665	1.440.264
Summe Aufwendungen	**4.408.853**	**2.049.805**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	3.639	605
Ausgezahlte Ausschüttungen	32.005.332	19.702.185
Ertragsausgleich	(1.877.225)	(1.001.296)
Summe Finanzierungskosten	**30.131.746**	**18.701.494**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(39.922.672)**	**40.498.751**
Ausländische Quellensteuer	(398.766)	(213.994)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(40.321.438)**	**40.284.757**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(40.321.438)	40.284.757
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	622.802.009	187.903.880
Rücknahmen	(30.524)	(8.098.400)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	622.771.485	179.805.480
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	582.450.047	220.090.237
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	710.495.234	490.404.997
Ende des Geschäftsjahres	**1.292.945.281**	**710.495.234**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Nachbildung der Performance des FTSE All-World Index an, eines nach Marktkapitalisierung gewichteten Index, der sich aus Stammaktien von in Industriegüter- und Schwellenmärkten ansässigen Unternehmen grosser und mittlerer Marktkapitalisierung zusammensetzt.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid-und Small-Cap-Aktien, und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmark-Index des Fonds im Jahresverlauf eine Rendite von 5,54 %.
- Acht der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse. Die grössten Beitragsleister waren Finanztitel und Technologieaktien. Nur die Sektoren Öl und Gas sowie Grundstoffe verzeichneten negative Renditen.
- Die Vereinigten Staaten, der grösste Markt, leisteten den grössten Beitrag zu den Renditen.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE All-World Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	5,54 %	6,15 %	10,23 %
Benchmark	5,54	6,16	10,22
Nachbildungsunterschied*	0,00		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Apple, Inc.	54.335	10.259.294
Microsoft Corp.	89.660	10.129.986
Amazon.com, Inc.	5.315	9.377.896
Facebook, Inc. Klasse A	29.412	4.914.111
Alphabet, Inc. Klasse A	4.121	4.791.192
Johnson & Johnson	31.081	4.213.992
Exxon Mobil Corp.	51.944	4.032.829
JPMorgan Chase & Co.	35.427	3.817.703
Alphabet, Inc. Klasse C	3.143	3.494.225
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	16.140	3.314.435
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	20.266	3.159.884
Tencent Holdings Ltd.	69.100	3.008.290
Bank of America Corp.	103.654	2.948.014
Nestle SA	33.242	2.922.690
Chevron Corp.	24.044	2.855.632
Verizon Communications, Inc.	49.399	2.785.701
AT&T, Inc.	87.401	2.725.430
UnitedHealth Group, Inc.	10.639	2.687.765
Procter & Gamble Co.	28.607	2.683.239
Pfizer, Inc.	63.220	2.677.238

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Apple, Inc.	17.137	3.395.842
Shire plc	45.023	2.566.518
Walt Disney Co.	13.877	1.507.841
Oracle Corp.	28.334	1.393.069
Bank of America Corp.	44.556	1.262.008
Rockwell Collins, Inc.	7.722	1.089.111
Andeavor	6.681	1.025.534
Dell Technologies, Inc. Klasse V	9.855	1.003.477
Cisco Systems, Inc.	19.553	922.545
QUALCOMM, Inc.	14.842	834.886
Wells Fargo & Co.	16.101	819.732
JPMorgan Chase & Co.	7.180	803.312
Citigroup, Inc.	12.254	783.611
Microsoft Corp.	6.094	663.066
Amazon.com, Inc.	370	620.428
Broadcom, Inc.	2.293	592.797
Amgen, Inc.	3.035	590.116
Union Pacific Corp.	3.467	559.724
Home Depot, Inc.	2.981	555.085
AbbVie, Inc.	6.241	545.998

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 96,73 % (30. Juni 2018: 96,90 %)			
Australien 2,11 % (30. Juni 2018: 2,17 %)			
Commonwealth Bank of Australia	100.284	5.825.584	0,22 %
BHP Group Ltd.	171.868	4.964.240	0,18 %
Westpac Banking Corp.	195.861	3.897.953	0,14 %
CSL Ltd.	25.674	3.873.597	0,14 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	162.797	3.222.789	0,12 %
National Australia Bank Ltd.	158.959	2.980.602	0,11 %
Woolworths Group Ltd.	70.748	1.649.783	0,06 %
Wesfarmers Ltd.	63.093	1.601.003	0,06 %
Transurban Group	153.376	1.586.490	0,06 %
Macquarie Group Ltd.	17.365	1.527.989	0,06 %
Rio Tinto Ltd.	20.494	1.492.241	0,06 %
Woodside Petroleum Ltd.	55.745	1.422.369	0,05 %
Amcor plc	91.445	1.038.937	0,04 %
Newcrest Mining Ltd.	43.809	982.238	0,04 %
Aristocrat Leisure Ltd.	37.715	813.051	0,03 %
Brambles Ltd.	87.439	790.321	0,03 %
Insurance Australia Group Ltd.	127.371	738.300	0,03 %
Suncorp Group Ltd.	71.709	677.835	0,03 %
QBE Insurance Group Ltd.	76.885	638.276	0,02 %
South32 Ltd.	281.724	628.685	0,02 %
Coles Group Ltd.	65.994	618.256	0,02 %
Telstra Corp., Ltd.	225.810	610.079	0,02 %
AGL Energy Ltd.	40.159	563.913	0,02 %
ASX Ltd.	9.744	563.234	0,02 %
Fortescue Metals Group Ltd.	87.887	556.306	0,02 %
APA Group	69.271	524.998	0,02 %
Santos Ltd.	100.695	500.292	0,02 %
Origin Energy Ltd.	97.414	499.714	0,02 %
Sonic Healthcare Ltd.	25.665	488.082	0,02 %
Cochlear Ltd.	3.354	486.833	0,02 %
Aurizon Holdings Ltd.	113.882	431.550	0,02 %
Treasury Wine Estates Ltd.	39.203	410.460	0,02 %
Ramsay Health Care Ltd.	7.685	389.587	0,01 %
Medibank Pvt Ltd.	158.726	388.737	0,01 %
Sydney Airport	65.550	369.838	0,01 %
Oil Search Ltd.	71.406	354.272	0,01 %
Tabcorp Holdings Ltd.	101.658	317.456	0,01 %
James Hardie Industries plc	23.539	308.896	0,01 %
Orica Ltd.	20.520	291.886	0,01 %
Caltex Australia Ltd.	16.719	290.381	0,01 %
Computershare Ltd.	25.428	289.253	0,01 %
Northern Star Resources Ltd.	35.234	288.052	0,01 %
Seek Ltd.	19.138	284.181	0,01 %
Lendlease Group	30.729	280.333	0,01 %
BlueScope Steel Ltd.	31.177	263.635	0,01 %
Boral Ltd.	71.916	258.391	0,01 %
Magellan Financial Group Ltd.	7.185	257.146	0,01 %
AMP Ltd.	167.880	249.757	0,01 %
Alumina Ltd.	146.101	238.886	0,01 %
Atlas Arteria Ltd.	43.200	237.674	0,01 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	31.189	223.684	0,01 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	27.334	222.123	0,01 %
Incitec Pivot Ltd.	92.148	220.507	0,01 %
Xero Ltd.	5.227	219.863	0,01 %
REA Group Ltd.	2.970	200.166	0,01 %
Iluka Resources Ltd.	24.876	188.009	0,01 %
Evolution Mining Ltd.	57.874	177.073	0,01 %
Orora Ltd.	76.861	174.757	0,01 %
WorleyParsons Ltd.	16.900	174.454	0,01 %
Crown Resorts Ltd.	19.824	173.198	0,01 %
DuluxGroup Ltd.	26.026	170.218	0,01 %
Downer EDI Ltd.	33.898	164.612	0,01 %
Ansell Ltd.	8.734	164.566	0,01 %
Bank of Queensland Ltd.	23.782	159.046	0,01 %
CIMIC Group Ltd.	4.952	155.579	0,01 %
Challenger Ltd.	30.727	143.176	0,01 %
Star Entertainment Grp Ltd.	49.180	142.190	0,01 %
Qantas Airways Ltd.	37.229	141.077	0,01 %
ALS Ltd.	25.558	131.645	0,01 %
AusNet Services	88.259	116.130	0,00 %
Qube Holdings Ltd.	54.256	115.745	0,00 %
OZ Minerals Ltd.	15.793	111.160	0,00 %
Harvey Norman Holdings Ltd.	36.084	103.060	0,00 %
Metcash Ltd.	55.068	99.315	0,00 %
CSR Ltd.	35.269	96.773	0,00 %
Vocus Group Ltd.	39.913	91.589	0,00 %
Seven Group Holdings Ltd.	6.852	88.907	0,00 %
Perpetual Ltd.	2.935	86.999	0,00 %
Adelaide Brighton Ltd.	30.665	86.937	0,00 %
Whitehaven Coal Ltd.	32.782	84.197	0,00 %
WiseTech Global Ltd.	4.046	78.676	0,00 %
TPG Telecom Ltd.	17.113	77.338	0,00 %
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	4.447	68.624	0,00 %
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2.572	67.936	0,00 %
IOOF Holdings Ltd.	18.615	67.536	0,00 %
Flight Centre Travel Group Ltd.	2.302	67.121	0,00 %
Sims Metal Management Ltd.	6.439	49.072	0,00 %
Nufarm Ltd.	11.907	34.259	0,00 %
Platinum Asset Management Ltd.	9.604	32.687	0,00 %
Domain Holdings Australia Ltd.	7.465	16.659	0,00 %
		56.951.024	**2,11 %**
Österreich 0,07 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Erste Group Bank AG	17.234	640.595	0,02 %
OMV AG	8.019	391.308	0,01 %
Verbund AG	3.506	183.661	0,01 %
Raiffeisen Bank International AG	7.527	176.835	0,01 %
Voestalpine AG	5.604	173.395	0,01 %
ANDRITZ AG	3.983	150.136	0,01 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.707	43.836	0,00 %
Telekom Austria AG Klasse A	4.177	31.585	0,00 %
		1.791.351	**0,07 %**
Belgien 0,30 % (30. Juni 2018: 0,35 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	43.766	3.879.602	0,14 %
KBC Group NV	15.433	1.013.029	0,04 %
UCB SA	6.683	554.965	0,02 %
Ageas	10.076	524.501	0,02 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	3.973	390.370	0,01 %
Solvay SA	3.681	381.884	0,01 %
Umicore SA	11.686	375.286	0,01 %
Proximus SADP	9.843	290.543	0,01 %
Ackermans & van Haaren NV	1.348	202.480	0,01 %
Telenet Group Holding NV	3.555	198.373	0,01 %
Colruyt SA	3.057	177.547	0,01 %
Sofina SA	868	165.669	0,01 %
		8.154.249	**0,30 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Brasilien 0,93 % (30. Juni 2018: 0,70 %)			
Vale SA	193.995	2.622.943	0,10 %
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	264.138	2.498.961	0,09 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	235.730	2.321.227	0,09 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	219.900	1.572.661	0,06 %
Petroleo Brasileiro SA	185.708	1.454.595	0,05 %
Ambev SA	246.262	1.149.499	0,04 %
B3 SA-Brasil Bolsa Balcao	109.900	1.074.153	0,04 %
Banco do Brasil SA	59.900	843.021	0,03 %
Itausa-Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	249.861	840.335	0,03 %
Lojas Renner SA	45.575	560.791	0,02 %
Banco Bradesco SA	48.321	421.728	0,02 %
Rumo SA	67.000	362.389	0,01 %
JBS SA	58.888	326.042	0,01 %
Localiza Rent a Car SA	30.399	325.036	0,01 %
BB Seguridade Participacoes SA	36.135	305.285	0,01 %
IRB Brasil Resseguros S/A	11.800	303.263	0,01 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	22.332	290.815	0,01 %
Banco Santander Brasil SA	22.800	270.436	0,01 %
Suzano SA	31.000	265.704	0,01 %
Kroton Educacional SA	90.608	259.343	0,01 %
Equatorial Energia SA	10.721	256.790	0,01 %
BRF SA	33.200	255.714	0,01 %
Raia Drogasil SA	12.700	252.168	0,01 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	26.700	245.568	0,01 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	19.900	245.437	0,01 %
Ultrapar Participacoes SA	46.000	241.243	0,01 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	60.300	239.145	0,01 %
WEG SA	41.346	230.428	0,01 %
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	21.180	222.817	0,01 %
Magazine Luiza SA	4.000	220.338	0,01 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	8.800	217.391	0,01 %
CCR SA	57.536	205.065	0,01 %
Klabin SA	47.200	201.354	0,01 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	51.386	199.100	0,01 %
Embraer SA	38.856	196.782	0,01 %
Banco BTG Pactual SA	14.760	195.945	0,01 %
Hypera SA	24.500	191.709	0,01 %
Natura Cosmeticos SA	10.200	150.339	0,01 %
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	20.626	149.395	0,01 %
Azul SA - Vorzugsaktien	12.100	136.670	0,01 %
BR Malls Participacoes SA	36.472	136.366	0,01 %
Lojas Americanas SA	39.440	135.629	0,01 %
Energisa SA	11.268	135.475	0,01 %
Compania Siderurgica Nacional SA	30.800	134.285	0,01 %
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	17.500	124.013	0,01 %
Petrobras Distribuidora SA	18.709	122.037	0,01 %
Engie Brasil Energia SA	10.550	119.658	0,01 %
TIM Participacoes SA	38.500	116.827	0,00 %
Bradespar SA - Vorzugsaktien	13.218	113.293	0,00 %
Sul America SA	11.570	113.265	0,00 %
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	8.200	106.548	0,00 %
Cielo SA	59.889	105.007	0,00 %
Compania Paranaense de Energia	8.300	101.502	0,00 %
Braskem SA - Vorzugsaktien Klasse A	10.600	96.883	0,00 %
Estacio Participacoes SA	12.800	96.852	0,00 %
Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	22.522	96.784	0,00 %
Cosan SA	8.000	96.330	0,00 %
Odontoprev SA	17.100	81.470	0,00 %
Fleury SA	14.600	81.330	0,00 %
Atacadao SA	14.007	80.402	0,00 %
EDP-Energias do Brasil SA	16.135	79.567	0,00 %
B2W Compania Digital	8.500	72.566	0,00 %
Porto Seguro SA	5.300	71.466	0,00 %
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	10.800	69.715	0,00 %
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	5.900	60.699	0,00 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	5.700	53.540	0,00 %
Alpargatas SA - Vorzugsaktien	9.875	52.587	0,00 %
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	7.900	48.954	0,00 %
Cia Energetica de Minas Gerais Klasse A	8.500	41.517	0,00 %
M Dias Branco SA	3.600	36.595	0,00 %
Sao Martinho SA	6.100	32.055	0,00 %
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas - Vorzugsaktien Klasse A	12.123	28.278	0,00 %
Via Varejo SA	15.300	20.240	0,00 %
Grendene SA	9.300	18.927	0,00 %
Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	1.400	17.753	0,00 %
		25.220.040	**0,93 %**
Kanada 2,71 % (30. Juni 2018: 2,71 %)			
Royal Bank of Canada	81.675	6.504.567	0,24 %
Toronto-Dominion Bank	104.806	6.137.176	0,23 %
Canadian National Railway Co.	41.170	3.818.484	0,14 %
Bank of Nova Scotia	68.452	3.684.648	0,14 %
Enbridge, Inc.- CAD	93.823	3.396.080	0,13 %
Suncor Energy, Inc.	92.536	2.892.746	0,11 %
Bank of Montreal	35.585	2.693.758	0,10 %
TC Energy Corp.	52.614	2.613.890	0,10 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	48.515	2.325.973	0,09 %
Manulife Financial Corp.	110.480	2.012.186	0,07 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	24.884	1.961.014	0,07 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	8.058	1.901.916	0,07 %
Nutrien Ltd.	34.514	1.850.167	0,07 %
Canadian Natural Resources Ltd.- CAD	66.524	1.797.561	0,07 %
Shopify, Inc. Klasse A	5.657	1.698.569	0,06 %
Barrick Gold Corp.	99.918	1.580.490	0,06 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	23.873	1.505.547	0,06 %
Waste Connections, Inc.	15.024	1.438.303	0,05 %
Sun Life Financial, Inc.	33.474	1.389.168	0,05 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	20.327	1.090.433	0,04 %
CGI, Inc. Klasse A	13.883	1.069.631	0,04 %
Constellation Software, Inc.	1.123	1.060.695	0,04 %
Pembina Pipeline Corp.	27.677	1.032.526	0,04 %
Fortis, Inc.	23.489	929.494	0,03 %
Magna International, Inc.	17.573	876.263	0,03 %
National Bank of Canada	18.087	861.062	0,03 %
Franco-Nevada Corp.	10.011	851.519	0,03 %
Intact Financial Corp.	8.746	809.980	0,03 %
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	11.566	806.058	0,03 %
BCE, Inc.	16.407	748.061	0,03 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	1.471	723.551	0,03 %
Thomson Reuters Corp.	11.037	713.530	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Enbridge, Inc.	19.026	686.458	0,02 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	13.348	685.812	0,02 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	28.670	663.025	0,02 %
Dollarama, Inc.	17.945	632.658	0,02 %
Wheaton Precious Metals Corp.	24.292	588.734	0,02 %
Metro, Inc.	15.081	567.117	0,02 %
Cenovus Energy, Inc.	58.141	513.892	0,02 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	24.946	510.088	0,02 %
Bausch Health Cos, Inc.	19.616	495.973	0,02 %
Loblaw Cos Ltd.	9.622	493.710	0,02 %
Power Corp. of Canada	22.084	476.747	0,02 %
Telus Corp., Ltd.	11.627	430.735	0,02 %
Saputo, Inc.	12.896	386.855	0,01 %
Imperial Oil Ltd.	13.472	373.824	0,01 %
Inter Pipeline Ltd.	23.482	366.044	0,01 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	3.141	342.956	0,01 %
Great-West Lifeco, Inc.	14.108	325.507	0,01 %
Hydro One Ltd.	18.288	319.646	0,01 %
George Weston Ltd.	4.019	305.619	0,01 %
Power Financial Corp.	12.899	297.316	0,01 %
Encana Corp.- CAD	53.878	277.069	0,01 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	7.043	199.204	0,01 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	9.807	198.729	0,01 %
IGM Financial, Inc.	5.299	151.620	0,01 %
Husky Energy, Inc.	15.718	149.271	0,01 %
Encana Corp.	26.692	136.930	0,00 %
Restaurant Brands International, Inc.	1.421	98.816	0,00 %
		73.449.401	**2,71 %**
Chile 0,11 % (30. Juni 2018: 0,13 %)			
Empresas COPEC SA	31.003	335.446	0,01 %
Enel Americas SA	1.546.192	271.457	0,01 %
SACI Falabella	40.296	261.083	0,01 %
Banco Santander Chile	3.214.869	239.073	0,01 %
Banco de Chile	1.497.051	219.415	0,01 %
Banco de Credito e Inversiones SA	3.071	213.719	0,01 %
Cencosud SA	100.907	199.154	0,01 %
Latam Airlines Group SA	20.525	191.997	0,01 %
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Klasse B	5.749	178.503	0,01 %
Empresas CMPC SA	62.032	168.668	0,01 %
Enel Chile SA	1.734.451	165.411	0,01 %
Compania Cervecerias Unidas SA	9.174	128.636	0,00 %
Aguas Andinas SA Klasse A	115.055	68.038	0,00 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	6.691	68.001	0,00 %
Colbun SA	330.479	67.644	0,00 %
Engie Energia Chile SA	32.815	60.657	0,00 %
Parque Arauco SA	18.665	51.545	0,00 %
Itau CorpBanca	4.880.424	40.937	0,00 %
AES Gener SA	133.516	36.864	0,00 %
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Klasse B	7.583	27.196	0,00 %
Enel Americas SA - Rights Issue 26.07.2019	504.064	7.424	0,00 %
		3.000.868	**0,11 %**
China 3,45 % (30. Juni 2018: 3,49 %)			
Tencent Holdings Ltd.	324.787	14.658.547	0,54 %
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	68.628	11.629.015	0,43 %
China Construction Bank Corp. Klasse H	5.369.000	4.625.071	0,17 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	285.000	3.421.824	0,13 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	4.485.000	3.272.256	0,12 %
China Mobile Ltd.	302.500	2.754.928	0,10 %
Baidu, Inc. ADR	15.969	1.874.122	0,07 %
Bank of China Ltd. Klasse H	4.362.000	1.842.509	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Meituan Dianping Klasse B	193.762	1.698.905	0,06 %
CNOOC Ltd.	898.000	1.535.652	0,06 %
JD.com, Inc. ADR	46.001	1.393.370	0,05 %
NetEase, Inc. ADR	4.123	1.054.540	0,04 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	211.110	1.052.510	0,04 %
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	420.000	1.034.342	0,04 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	1.437.400	976.972	0,04 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	216.000	796.262	0,03 %
Ctrip.com International Ltd. ADR	21.544	795.189	0,03 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	1.877.000	785.637	0,03 %
New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	7.744	747.916	0,03 %
China Tower Corp., Ltd. Klasse H	2.708.825	710.796	0,03 %
TAL Education Group ADR	18.060	688.086	0,03 %
China Resources Land Ltd.	151.790	668.362	0,03 %
Xiaomi Corp. Klasse B	511.664	654.930	0,03 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	166.800	652.255	0,02 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	420.602	639.584	0,02 %
PetroChina Co., Ltd. Klasse H	1.138.000	627.812	0,02 %
Sunac China Holdings Ltd.	121.860	598.966	0,02 %
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	39.900	548.513	0,02 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse A	38.410	495.200	0,02 %
ANTA Sports Products Ltd.	71.000	487.571	0,02 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	268.000	458.301	0,02 %
ENN Energy Holdings Ltd.	46.100	448.461	0,02 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	409.748	442.134	0,02 %
China Gas Holdings Ltd.	114.600	426.129	0,02 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	199.000	416.722	0,02 %
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	87.335	414.736	0,02 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse H	64.000	400.998	0,02 %
Longfor Group Holdings Ltd.	104.500	393.923	0,02 %
CITIC Ltd.	263.000	379.057	0,01 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	234.376	378.002	0,01 %
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	19.691	376.492	0,01 %
Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	495.000	375.725	0,01 %
China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	744.000	374.262	0,01 %
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	35.900	370.833	0,01 %
Sino Biopharmaceutical Ltd.	352.500	360.509	0,01 %
China Unicom Hong Kong Ltd.	324.000	355.415	0,01 %
Guangdong Investment Ltd.	176.000	348.283	0,01 %
China Vanke Co., Ltd. Klasse H	91.745	344.080	0,01 %
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Klasse H	569.000	337.940	0,01 %
58.com, Inc. ADR	5.326	331.117	0,01 %
China Evergrande Group	117.000	327.974	0,01 %
China Conch Venture Holdings Ltd.	90.000	317.952	0,01 %
Hengan International Group Co., Ltd.	43.000	316.205	0,01 %
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	34.665	311.264	0,01 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	405.600	280.870	0,01 %
Sinopharm Group Co., Ltd. Klasse H	76.000	267.520	0,01 %
CITIC Securities Co., Ltd. Klasse H	123.500	257.354	0,01 %
Autohome, Inc. ADR	3.004	257.202	0,01 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	440.000	250.624	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
New China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	51.099	248.546	0,01 %
China Resources Gas Group Ltd.	50.000	248.000	0,01 %
Li Ning Co., Ltd.	101.000	238.134	0,01 %
Haitong Securities Co., Ltd. Klasse H	207.136	232.257	0,01 %
Alibaba Health Information Technology Ltd.	242.000	231.700	0,01 %
China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	250.000	223.680	0,01 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	206.800	220.763	0,01 %
BYD Co., Ltd. Klasse H	35.690	215.396	0,01 %
BeiGene Ltd. ADR	1.732	214.681	0,01 %
Shimao Property Holdings Ltd.	69.500	211.725	0,01 %
China National Building Material Co., Ltd. Klasse H	237.400	208.152	0,01 %
Huazhu Group Ltd. ADR	5.686	206.118	0,01 %
Innovent Biologics, Inc.	61.000	205.350	0,01 %
Vipshop Holdings Ltd. ADR	23.232	200.492	0,01 %
China Everbright International Ltd.	216.814	200.093	0,01 %
China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	74.509	199.326	0,01 %
Momo, Inc. ADR	5.334	190.957	0,01 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	312.000	189.696	0,01 %
China Railway Group Ltd. Klasse H	247.000	187.799	0,01 %
Kweichow Moutai Co., Ltd. Klasse A	1.300	186.120	0,01 %
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	79.678	184.190	0,01 %
Haier Electronics Group Co., Ltd.	66.000	182.477	0,01 %
CRRC Corp., Ltd. Klasse H	212.500	177.616	0,01 %
CGN Power Co., Ltd. Klasse H	645.000	177.504	0,01 %
Huatai Securities Co., Ltd. Klasse H	101.380	174.406	0,01 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	292.000	173.425	0,01 %
Alibaba Pictures Group Ltd.	800.000	172.032	0,01 %
Fosun International Ltd.	128.040	170.119	0,01 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Klasse H	418.000	169.608	0,01 %
People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	434.000	169.434	0,01 %
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	150.000	165.888	0,01 %
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. Klasse H	31.400	165.390	0,01 %
Huaneng Power International, Inc. Klasse H	274.000	161.331	0,01 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse H	170.000	158.848	0,01 %
YY, Inc. ADR	2.269	158.127	0,01 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	108.000	157.594	0,01 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	136.500	153.928	0,01 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse H	90.800	153.416	0,01 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	30.000	152.448	0,01 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	88.000	149.586	0,01 %
SINA Corp.	3.467	149.532	0,01 %
WuXi AppTec Co., Ltd. Klasse A	11.800	148.818	0,01 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Klasse H	164.000	148.623	0,01 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse A	28.300	148.150	0,01 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	318.000	145.720	0,01 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	632.000	145.613	0,01 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Klasse H	117.500	144.083	0,01 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	174.000	142.541	0,01 %
Future Land Development Holdings Ltd.	108.000	142.111	0,01 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	156.000	135.982	0,01 %
Genscript Biotech Corp.	54.000	135.613	0,01 %
Far East Horizon Ltd.	131.000	133.976	0,01 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	117.800	133.216	0,01 %
Weibo Corp. ADR	3.025	131.739	0,01 %
China State Construction International Holdings Ltd.	128.000	131.400	0,01 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse A	57.000	130.537	0,01 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse A	288.600	129.750	0,01 %
iQIYI, Inc. ADR	6.259	129.248	0,01 %
China Hongqiao Group Ltd.	181.500	128.008	0,01 %
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	194.000	127.885	0,01 %
Tsingtao Brewery Co., Ltd. Klasse H	20.000	127.360	0,01 %
TravelSky Technology Ltd. Klasse H	63.000	126.605	0,01 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	172.500	123.427	0,01 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse H	206.500	122.380	0,01 %
3SBio, Inc.	71.000	121.961	0,01 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	60.500	120.032	0,01 %
China Oilfield Services Ltd. Klasse H	118.000	116.754	0,01 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	185.600	116.408	0,01 %
China International Capital Corp., Ltd. Klasse H	57.200	115.388	0,01 %
Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	60.000	115.354	0,01 %
China Everbright Ltd.	78.000	115.215	0,01 %
Dali Foods Group Co., Ltd.	171.500	113.931	0,01 %
Pinduoduo, Inc. ADR	5.517	113.816	0,01 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	284.000	112.691	0,01 %
ZTE Corp. Klasse H	37.920	109.452	0,00 %
CRRC Corp., Ltd. Klasse A	92.400	108.761	0,00 %
Haidilao International Holding Ltd.	26.000	108.659	0,00 %
Kingboard Holdings Ltd.	38.700	107.741	0,00 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse A	241.100	106.641	0,00 %
51job, Inc. ADR	1.409	106.379	0,00 %
GF Securities Co., Ltd. Klasse H	89.200	106.070	0,00 %
Haitian International Holdings Ltd.	51.000	105.884	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse A	131.200	102.700	0,00 %
China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	132.000	102.390	0,00 %
GDS Holdings Ltd. ADR	2.720	102.190	0,00 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse A	117.200	101.802	0,00 %
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd. Klasse A	25.100	100.721	0,00 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Klasse H	156.000	100.040	0,00 %
Kingsoft Corp., Ltd.	46.000	99.507	0,00 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	102.000	98.834	0,00 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse A	16.300	98.421	0,00 %
Guotai Junan Securities Co., Ltd. Klasse H	54.200	96.571	0,00 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Klasse B	43.269	96.092	0,00 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Klasse H	48.500	95.355	0,00 %
Logan Property Holdings Co., Ltd.	58.000	93.839	0,00 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	33.500	93.264	0,00 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Klasse H	336.000	92.467	0,00 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	529.000	92.088	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
China Reinsurance Group Corp. Klasse H	507.000	90.205	0,00 %
China Vanke Co., Ltd. Klasse A	21.900	88.613	0,00 %
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Klasse B	50.700	85.937	0,00 %
Poly Property Group Co., Ltd.	232.000	84.931	0,00 %
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	86.000	84.872	0,00 %
Industrial Bank Co., Ltd. Klasse A	31.100	82.761	0,00 %
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Klasse H	94.000	82.419	0,00 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	67.800	82.038	0,00 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse A	45.500	81.361	0,00 %
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	166.864	81.163	0,00 %
Qingdao Port International Co., Ltd. Klasse H	111.000	80.844	0,00 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Klasse H	228.000	80.840	0,00 %
Air China Ltd. Klasse H	80.000	80.691	0,00 %
Agile Group Holdings Ltd.	60.250	80.668	0,00 %
CITIC Securities Co., Ltd. Klasse A	22.500	77.946	0,00 %
KWG Group Holdings Ltd.	76.500	77.651	0,00 %
Wuliangye Yibin Co., Ltd. Klasse A	4.500	77.226	0,00 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse H	25.510	77.224	0,00 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Klasse A	105.200	76.837	0,00 %
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	15.800	76.805	0,00 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	72.000	75.848	0,00 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	177.000	75.218	0,00 %
AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Klasse H	137.000	74.879	0,00 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	52.000	74.015	0,00 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Klasse H	59.800	73.712	0,00 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse A	91.100	72.504	0,00 %
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. Klasse A	7.400	71.061	0,00 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Klasse B	30.640	71.024	0,00 %
BYD Co., Ltd. Klasse A	9.500	70.106	0,00 %
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Klasse A	41.000	69.676	0,00 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	78.000	69.189	0,00 %
China Molybdenum Co., Ltd. Klasse H	216.000	68.291	0,00 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Klasse H	98.000	68.239	0,00 %
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Klasse A	8.400	67.220	0,00 %
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	31.000	67.218	0,00 %
BYD Electronic International Co., Ltd.	46.000	65.710	0,00 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse A	41.500	64.849	0,00 %
Jiangxi Bank Co., Ltd. Klasse H	101.500	64.830	0,00 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	20.400	63.322	0,00 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Klasse H	14.000	63.168	0,00 %
GOME Retail Holdings Ltd.	587.000	63.114	0,00 %
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse A	15.200	62.631	0,00 %
Yuexiu Property Co., Ltd.	270.625	61.313	0,00 %
Shenzhen Investment Ltd.	163.849	60.401	0,00 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse A	33.000	59.681	0,00 %
China Eastern Airlines Corp., Ltd. Klasse H	96.000	56.648	0,00 %
China Power International Development Ltd.	224.064	54.779	0,00 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Klasse H	75.000	54.528	0,00 %
Sinotruk Hong Kong Ltd.	31.000	53.647	0,00 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse A	39.200	53.556	0,00 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse H	40.000	53.248	0,00 %
China Literature Ltd.	11.200	52.756	0,00 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	60.500	51.265	0,00 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	93.000	50.592	0,00 %
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Klasse H	45.000	50.400	0,00 %
Luye Pharma Group Ltd.	69.500	50.351	0,00 %
China Medical System Holdings Ltd.	54.418	49.873	0,00 %
Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Klasse B	46.000	49.864	0,00 %
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Klasse H	75.200	49.379	0,00 %
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	24.800	49.203	0,00 %
ZTE Corp. Klasse A	10.300	48.750	0,00 %
Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Klasse B	5.600	48.527	0,00 %
China Yangtze Power Co., Ltd. Klasse A	18.600	48.442	0,00 %
Sinotrans Ltd. Klasse H	133.000	48.348	0,00 %
CSC Financial Co., Ltd. Klasse H	65.000	48.339	0,00 %
ZhongAn Online P&C Insurance Co., Ltd. Klasse H	17.200	47.224	0,00 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	7.500	42.576	0,00 %
Legend Holdings Corp. Klasse H	16.200	38.113	0,00 %
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	687.000	37.812	0,00 %
Greentown China Holdings Ltd.	53.000	37.719	0,00 %
CIMC Enric Holdings Ltd.	46.000	37.094	0,00 %
Ping An Healthcare & Technology Co., Ltd.	8.900	37.081	0,00 %
Hopson Development Holdings Ltd.	34.000	36.774	0,00 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	40.000	36.659	0,00 %
SOHO China Ltd.	102.000	36.035	0,00 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Klasse H	88.500	34.550	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse H	94.000	34.051	0,00 %
China Agri-Industries Holdings Ltd.	105.000	33.734	0,00 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	48.000	33.608	0,00 %
China Coal Energy Co., Ltd. Klasse H	79.000	32.864	0,00 %
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Klasse B	17.940	32.669	0,00 %
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	135.000	30.413	0,00 %
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. Klasse H	14.500	29.585	0,00 %
BBMG Corp. Klasse H	89.000	28.594	0,00 %
Fullshare Holdings Ltd.	450.000	27.936	0,00 %
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse H	70.000	27.776	0,00 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse B	57.000	26.630	0,00 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	22.000	26.442	0,00 %
Jiayuan International Group Ltd.	60.000	26.419	0,00 %
Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	7.500	26.280	0,00 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Klasse H	44.000	26.020	0,00 %
NIO INC- ADR	9.499	24.222	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	132.000	24.161	0,00 %
Bosideng International Holdings Ltd.	82.000	22.776	0,00 %
Meitu, Inc.	69.500	22.418	0,00 %
Yanlord Land Group Ltd.	23.500	22.407	0,00 %
China BlueChemical Ltd. Klasse H	78.000	21.266	0,00 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co., Ltd. Klasse B	10.600	21.200	0,00 %
Beijing North Star Co., Ltd. Klasse H	56.000	21.074	0,00 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Klasse H	58.000	19.822	0,00 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	50.000	19.776	0,00 %
Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Klasse B	38.550	19.661	0,00 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	17.635	19.277	0,00 %
CAR, Inc.	23.436	18.539	0,00 %
Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	30.000	18.470	0,00 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	20.995	18.382	0,00 %
Angang Steel Co., Ltd. Klasse H	39.000	17.772	0,00 %
Orient Securities Co., Ltd. Klasse H	26.800	17.495	0,00 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Klasse H	5.200	17.306	0,00 %
BOE Technology Group Co., Ltd. Klasse A	48.800	16.740	0,00 %
HengTen Networks Group Ltd.	668.000	15.904	0,00 %
CSG Holding Co., Ltd. Klasse B	51.934	15.755	0,00 %
China Dongxiang Group Co., Ltd.	126.000	15.483	0,00 %
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Klasse B	12.100	14.762	0,00 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	53.000	14.179	0,00 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	28.000	14.121	0,00 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	56.000	14.049	0,00 %
Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Klasse B	41.200	13.448	0,00 %
China International Marine Containers Group Co., Ltd. Klasse H	12.600	12.677	0,00 %
Shanghai Haixin Group Co. Klasse B	26.700	11.668	0,00 %
China Foods Ltd.	26.000	10.783	0,00 %
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Klasse H	75.000	9.408	0,00 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	10.000	8.717	0,00 %
Landing International Development Ltd.	56.400	7.797	0,00 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	36.000	6.221	0,00 %
Tianhe Chemicals Group Ltd.	38.000	5.691	0,00 %
China South City Holdings Ltd.	38.000	5.594	0,00 %
Sinopec Oilfield Service Corp. Klasse H	42.000	5.215	0,00 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	12.700	4.958	0,00 %
Bengang Steel Plates Co., Ltd. Klasse B	1.400	391	0,00 %
China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	120.000	0	0,00 %
		93.282.802	**3,45 %**
Kolumbien 0,05 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Bancolombia SA - Vorzugsaktien	32.367	411.779	0,02 %
Ecopetrol SA	257.829	234.755	0,01 %
Bancolombia SA	12.046	145.138	0,01 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA	12.271	130.477	0,01 %
Almacenes Exito SA	24.541	127.641	0,00 %
Interconexion Electrica SA ESP	22.332	124.368	0,00 %
Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	138.182	55.368	0,00 %
Corp. Financiera Colombiana SA	5.461	42.401	0,00 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	3.914	38.615	0,00 %
		1.310.542	**0,05 %**
Tschechische Republik 0,02 % (30. Juni 2018: 0,03 %)			
CEZ A.S.	10.125	244.709	0,01 %
Moneta Money Bank A.S.	52.956	181.554	0,01 %
Komercni banka A.S.	3.658	145.876	0,00 %
O2 Czech Republic A.S.	1.013	10.042	0,00 %
		582.181	**0,02 %**
Dänemark 0,52 % (30. Juni 2018: 0,52 %)			
Novo Nordisk A/S Klasse B	95.352	4.866.531	0,18 %
DSV A/S	10.198	1.002.995	0,04 %
Vestas Wind Systems A/S	11.221	970.752	0,04 %
Coloplast A/S Klasse B	7.334	830.083	0,03 %
Carlsberg A/S Klasse B	6.080	807.265	0,03 %
Orsted A/S	8.444	731.281	0,03 %
Danske Bank A/S	38.041	602.190	0,02 %
Genmab A/S	3.210	591.161	0,02 %
Novozymes A/S Klasse B	12.194	569.512	0,02 %
Chr Hansen Holding A/S	5.707	536.740	0,02 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse B	429	532.944	0,02 %
GN Store Nord A.S	8.044	375.935	0,01 %
ISS A/S	9.788	295.850	0,01 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse A	190	220.903	0,01 %
Tryg A/S	6.408	208.646	0,01 %
Pandora A/S	5.380	191.674	0,01 %
Demant A/S	5.490	170.966	0,01 %
Jyske Bank A/S	4.165	144.574	0,01 %
Ambu A/S Klasse B	8.625	139.956	0,00 %
H Lundbeck A/S	3.141	124.269	0,00 %
Drilling Co. of 1972 A/S	1.126	87.620	0,00 %
Rockwool International A/S Klasse B	327	83.621	0,00 %
		14.085.468	**0,52 %**
Ägypten 0,02 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	83.824	366.526	0,02 %
Eastern Co. SAE	53.306	49.331	0,00 %
Global Telecom Holding SAE	149.208	42.988	0,00 %
ElSewedy Electric Co.	48.030	40.852	0,00 %
Talaat Moustafa Group	61.969	39.420	0,00 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	10.482	14.036	0,00 %
Telecom Egypt Co.	8.349	6.851	0,00 %
		560.004	**0,02 %**
Finnland 0,37 % (30. Juni 2018: 0,35 %)			
Nokia OYJ	321.111	1.596.564	0,06 %
Kone OYJ Klasse B	22.287	1.317.245	0,05 %
Nordea Bank Abp	177.010	1.287.687	0,05 %
Sampo OYJ Klasse A	27.209	1.285.903	0,05 %
Neste OYJ	23.637	803.228	0,03 %
UPM-Kymmene OYJ	29.471	784.334	0,03 %
Fortum OYJ	23.950	530.075	0,02 %
Stora Enso OYJ Klasse R	38.311	450.901	0,01 %
Elisa OYJ	8.541	417.364	0,01 %
Wartsila OYJ Abp	25.393	368.843	0,01 %
Metso OYJ	7.085	278.763	0,01 %
Nokian Renkaat OYJ	7.823	244.636	0,01 %
Huhtamaki OYJ	5.566	229.202	0,01 %
Orion OYJ Klasse B	5.170	189.757	0,01 %
Kesko OYJ Klasse B	3.353	186.796	0,01 %
		9.971.298	**0,37 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Frankreich 3,21 % (30. Juni 2018: 3,26 %)			
TOTAL SA	139.830	7.846.472	0,29 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14.097	6.008.886	0,22 %
Sanofi	61.117	5.283.339	0,20 %
Airbus SE	31.296	4.443.581	0,16 %
BNP Paribas SA	60.685	2.886.299	0,11 %
Danone SA	33.745	2.862.946	0,11 %
AXA SA	107.072	2.816.666	0,10 %
Safran SA	18.861	2.767.557	0,10 %
Schneider Electric SE	29.372	2.667.879	0,10 %
Vinci SA	26.008	2.667.389	0,10 %
Kering SA	4.200	2.487.617	0,09 %
Pernod Ricard SA	12.030	2.220.047	0,08 %
EssilorLuxottica SA	16.767	2.191.066	0,08 %
Orange SA	110.986	1.752.409	0,06 %
L'Oreal SA XPAR	5.439	1.551.580	0,06 %
Vivendi SA	55.692	1.535.448	0,06 %
Air Liquide SA XPAR	9.260	1.297.598	0,05 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	10.024	1.273.380	0,05 %
Hermes International	1.718	1.240.786	0,05 %
Dassault Systemes SE	7.511	1.200.060	0,04 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2021	4.007	1.143.074	0,04 %
Legrand SA	15.462	1.132.202	0,04 %
Cie de Saint-Gobain	28.396	1.108.363	0,04 %
Capgemini SE	8.826	1.099.082	0,04 %
Societe Generale SA	41.156	1.041.417	0,04 %
Air Liquide SA-EUR	7.212	1.010.613	0,04 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	3.344	953.941	0,04 %
Air Liquide SA (Prime de Fidelite)	6.027	844.560	0,03 %
Credit Agricole SA	65.409	785.474	0,03 %
Peugeot SA	30.926	763.186	0,03 %
Veolia Environnement SA	27.880	680.080	0,03 %
Thales SA	5.490	679.281	0,03 %
Edenred	13.267	677.765	0,02 %
Renault SA	10.532	663.140	0,02 %
Publicis Groupe SA	12.141	641.949	0,02 %
Teleperformance	3.184	638.890	0,02 %
Carrefour SA	32.303	624.637	0,02 %
STMicroelectronics NV	35.121	623.934	0,02 %
Engie SA	40.417	613.999	0,02 %
Accor SA	12.779	549.365	0,02 %
TechnipFMC PLC-EUR	20.207	520.065	0,02 %
Valeo SA	14.158	461.122	0,02 %
Bouygues SA	12.160	451.023	0,02 %
Atos SE	5.328	446.085	0,02 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2022 - EUR	27.547	418.483	0,02 %
Eiffage SA	4.122	408.108	0,02 %
Getlink SE	25.426	407.978	0,01 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2021	26.843	407.788	0,01 %
Alstom SA	8.558	397.631	0,01 %
Arkema SA	4.258	396.552	0,01 %
Bureau Veritas SA	15.501	383.413	0,01 %
SCOR SE	8.634	379.137	0,01 %
Ubisoft Entertainment SA	4.595	360.225	0,01 %
Worldline SA	4.442	323.747	0,01 %
Suez	21.781	314.765	0,01 %
Ingenico Group SA	3.548	314.267	0,01 %
Sodexo SA XPAR	2.585	302.622	0,01 %
Orpea	2.459	297.113	0,01 %
SES SA Klasse A	18.923	296.306	0,01 %
Rubis SCA	4.744	267.530	0,01 %
Eurofins Scientific SE	601	266.239	0,01 %
Aeroports de Paris	1.505	265.996	0,01 %
Ipsen SA	1.931	263.883	0,01 %
Bollore SA	55.915	247.063	0,01 %
Elis SA	12.261	222.707	0,01 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2020	755	215.378	0,01 %
Sartorius Stedim Biotech	1.328	209.760	0,01 %
CNP Assurances	8.830	200.710	0,01 %
Amundi SA	2.863	200.188	0,01 %
Natixis SA	48.326	194.764	0,01 %
Wendel SA	1.421	194.026	0,01 %
Eutelsat Communications SA	10.349	193.753	0,01 %
Rexel SA	14.964	190.263	0,01 %
Lagardere SCA	7.054	183.958	0,01 %
Remy Cointreau SA	1.260	181.944	0,01 %
BioMerieux	2.157	178.948	0,01 %
Dassault Aviation SA	121	174.173	0,01 %
Faurecia SA	3.702	172.048	0,01 %
Eurazeo SE	2.427	169.425	0,01 %
TechnipFMC plc	6.229	161.580	0,01 %
Electricite de France SA	11.871	149.855	0,01 %
Air Liquide SA	1.069	149.798	0,01 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2020	1.277	149.497	0,01 %
Iliad SA	1.315	147.895	0,01 %
JCDecaux SA	4.706	142.769	0,01 %
SEB SA (XPAR)	643	115.768	0,00 %
Air France-KLM	12.013	115.627	0,00 %
Societe BIC SA	1.353	103.310	0,00 %
Imerys SA	1.859	98.696	0,00 %
Casino Guichard Perrachon SA	2.773	94.737	0,00 %
EDF (Prime De Fidelite) 2021	6.940	87.608	0,00 %
Electricite de France SA - EUR	6.936	87.557	0,00 %
Cie Plastic Omnium SA	3.102	81.002	0,00 %
SEB SA-EUR	422	75.979	0,00 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	362	65.176	0,00 %
Sodexo SA	529	61.929	0,00 %
ALD SA	3.771	59.091	0,00 %
Electricite de France SA (Prime de Fidelite)	2.666	33.655	0,00 %
Sodexo SA (Prime de Fidelite) 2021	217	25.404	0,00 %
SEB SA	91	16.384	0,00 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2022	137	16.038	0,00 %
		86.794.498	**3,21 %**
Deutschland 2,66 % (30. Juni 2018: 3,02 %)			
SAP SE	55.004	7.564.232	0,28 %
Allianz SE	23.770	5.738.686	0,21 %
Siemens AG	43.504	5.182.130	0,19 %
BASF SE	51.325	3.736.054	0,14 %
Bayer AG	53.549	3.716.219	0,14 %
Adidas AG	11.088	3.428.234	0,13 %
Deutsche Telekom AG	184.276	3.192.292	0,12 %
Daimler AG	48.055	2.677.422	0,10 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8.373	2.104.413	0,08 %
Deutsche Post AG	54.262	1.785.834	0,07 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	10.234	1.727.427	0,06 %
Deutsche Boerse AG	10.330	1.463.417	0,05 %
Vonovia SE	29.216	1.397.390	0,05 %
E.ON SE	125.069	1.360.335	0,05 %
Bayerische Motoren Werke AG	18.159	1.346.027	0,05 %
Fresenius SE & Co. KGaA	23.145	1.256.727	0,05 %
Infineon Technologies AG	70.795	1.253.662	0,05 %
Wirecard AG	6.579	1.109.215	0,04 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	9.616	941.979	0,03 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	11.797	927.513	0,03 %
Continental AG	6.191	903.991	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Deutsche Bank AG	116.807	901.874	0,03 %
Merck KGaA	7.240	758.202	0,03 %
Deutsche Wohnen SE	20.165	741.045	0,03 %
Beiersdorf AG	5.812	698.604	0,03 %
HeidelbergCement AG	8.577	695.054	0,03 %
MTU Aero Engines AG	2.895	690.685	0,03 %
Symrise AG Klasse A	6.848	660.065	0,02 %
RWE AG	25.510	629.531	0,02 %
Henkel AG & Co. KGaA	6.067	557.910	0,02 %
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	8.532	555.186	0,02 %
Hannover Rueck SE	3.414	552.854	0,02 %
QIAGEN NV	12.967	527.028	0,02 %
Covestro AG	8.913	453.812	0,02 %
Commerzbank AG	60.180	433.060	0,02 %
Brenntag AG	8.669	427.567	0,02 %
LEG Immobilien AG	3.753	423.972	0,02 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	1.989	408.393	0,02 %
thyssenkrupp AG	27.309	398.851	0,01 %
Zalando SE	8.010	355.932	0,01 %
Volkswagen AG	1.989	342.366	0,01 %
Evonik Industries AG	10.937	318.974	0,01 %
LANXESS AG	5.330	317.208	0,01 %
Uniper SE	10.348	313.816	0,01 %
Aroundtown SA	37.902	312.758	0,01 %
Scout24 AG	5.713	303.959	0,01 %
Siemens Healthineers AG	7.157	302.461	0,01 %
Puma SE	4.410	294.547	0,01 %
Rheinmetall AG	2.401	294.343	0,01 %
Delivery Hero SE	6.304	286.370	0,01 %
Knorr-Bremse AG	2.545	284.028	0,01 %
GEA Group AG	9.930	282.707	0,01 %
KION Group AG	4.240	267.693	0,01 %
HUGO BOSS AG	3.800	253.155	0,01 %
Deutsche Lufthansa AG	12.982	222.793	0,01 %
Carl Zeiss Meditec AG	2.239	221.193	0,01 %
United Internet AG	6.393	210.839	0,01 %
Innogy SE 144A	4.396	208.757	0,01 %
K+S AG	10.498	195.825	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	3.098	192.629	0,01 %
Axel Springer SE	2.672	188.506	0,01 %
ProSiebenSat.1 Media SE	11.618	182.780	0,01 %
METRO AG	9.923	181.653	0,01 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	4.583	180.477	0,01 %
OSRAM Licht AG	5.112	168.592	0,01 %
RWE AG - Vorzugsaktien	6.421	159.041	0,01 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1.726	148.597	0,01 %
GRENKE AG	1.322	142.119	0,01 %
Hella GmbH & Co. KGaA	2.706	133.988	0,01 %
Talanx AG	3.043	132.031	0,00 %
Innogy SE - EUR	2.952	126.569	0,00 %
Rational AG	176	121.360	0,00 %
Hochtief AG	932	113.672	0,00 %
Telefonica Deutschland Holding AG	35.981	100.676	0,00 %
RTL Group SA	1.872	96.018	0,00 %
Fielmann AG	1.272	92.418	0,00 %
Fuchs Petrolub SE	2.441	87.147	0,00 %
Rocket Internet SE	2.996	86.524	0,00 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	2.231	78.202	0,00 %
1&1 Drillisch AG	2.341	78.165	0,00 %
Suedzucker AG	3.622	61.417	0,00 %
Wacker Chemie AG	758	60.062	0,00 %
Hapag-Lloyd AG	1.291	56.602	0,00 %
		71.885.861	**2,66 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Griechenland 0,04 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
Hellenic Telecommunications Organization SA	15.251	225.782	0,01 %
JUMBO SA	7.587	146.881	0,01 %
Eurobank Ergasias SA	141.963	139.842	0,01 %
Alpha Bank AE	69.654	139.607	0,01 %
OPAP SA	11.312	126.889	0,00 %
Mytilineos Holdings SA	8.285	95.765	0,00 %
National Bank of Greece SA	26.013	71.393	0,00 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	2.646	67.798	0,00 %
Titan Cement Co., SA	3.156	61.674	0,00 %
FF Group	1.291	7.057	0,00 %
		1.082.688	**0,04 %**
Hongkong 1,22 % (30. Juni 2018: 1,19 %)			
AIA Group Ltd.	686.800	7.406.451	0,27 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	72.700	2.566.484	0,10 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	160.544	1.582.322	0,06 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	78.500	1.331.360	0,05 %
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	556.293	1.233.279	0,05 %
CK Asset Holdings Ltd.	151.544	1.186.165	0,04 %
CLP Holdings Ltd.	94.000	1.037.158	0,04 %
Hang Seng Bank Ltd.	40.200	1.000.819	0,04 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	215.000	846.240	0,03 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	121.000	815.443	0,03 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	11.600	731.032	0,03 %
Sands China Ltd.	130.000	621.504	0,02 %
New World Development Co., Ltd.	372.681	582.933	0,02 %
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	149.000	576.928	0,02 %
Power Assets Holdings Ltd.	76.500	550.310	0,02 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	69.500	531.981	0,02 %
MTR Corp., Ltd.	79.000	531.891	0,02 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	86.953	479.146	0,02 %
WH Group Ltd.	460.918	467.260	0,02 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	64.000	450.970	0,02 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	34.500	423.936	0,02 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	10.900	415.617	0,02 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	64.400	414.736	0,02 %
Wheelock & Co., Ltd.	48.000	344.064	0,01 %
Lenovo Group Ltd.	404.000	312.858	0,01 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	37.000	301.683	0,01 %
Sino Land Co., Ltd.	178.000	298.470	0,01 %
Hang Lung Properties Ltd.	121.000	287.767	0,01 %
Want Want China Holdings Ltd.	314.000	255.219	0,01 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	41.000	232.749	0,01 %
Bank of East Asia Ltd.	79.200	221.507	0,01 %
Swire Properties Ltd.	54.400	219.689	0,01 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	44.000	211.482	0,01 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	126.000	210.309	0,01 %
Hysan Development Co., Ltd.	38.000	196.262	0,01 %
NWS Holdings Ltd.	91.000	187.067	0,01 %
PCCW Ltd.	320.000	184.730	0,01 %
Wynn Macau Ltd.	82.400	184.576	0,01 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	162.400	180.849	0,01 %
Wharf Holdings Ltd.	64.000	169.574	0,01 %
Samsonite International SA	72.035	165.231	0,01 %
ASM Pacific Technology Ltd.	16.023	164.075	0,01 %
Hang Lung Group Ltd.	54.000	149.645	0,01 %
Kerry Properties Ltd.	33.500	140.646	0,01 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	18.100	129.415	0,01 %
NagaCorp Ltd.	100.000	123.008	0,01 %
Melco International Development Ltd.	55.000	121.933	0,01 %
SJM Holdings Ltd.	103.000	117.206	0,00 %
Sun Art Retail Group Ltd.	115.500	109.402	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Xinyi Glass Holdings Ltd.	102.000	107.059	0,00 %
BOC Aviation Ltd.	12.600	105.800	0,00 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	214.400	105.656	0,00 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	37.500	102.720	0,00 %
Shangri-La Asia Ltd.	80.000	100.864	0,00 %
United Energy Group Ltd.	498.000	97.528	0,00 %
Minth Group Ltd.	36.000	96.998	0,00 %
Prada SpA	28.800	89.027	0,00 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	28.000	83.328	0,00 %
VTech Holdings Ltd.	9.100	81.420	0,00 %
Uni-President China Holdings Ltd.	72.200	80.402	0,00 %
Kerry Logistics Network Ltd.	41.500	74.687	0,00 %
MGM China Holdings Ltd.	36.800	62.554	0,00 %
Towngas China Co., Ltd.	86.000	61.975	0,00 %
Haitong International Securities Group Ltd.	180.000	58.752	0,00 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	280.000	58.061	0,00 %
L'Occitane International SA	27.750	54.843	0,00 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	42.000	52.255	0,00 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	33.000	48.238	0,00 %
Shun Tak Holdings Ltd.	112.000	44.872	0,00 %
MMG Ltd.	124.000	43.331	0,00 %
Great Eagle Holdings Ltd.	10.000	42.944	0,00 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	186.000	40.474	0,00 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	36.400	39.603	0,00 %
Li & Fung Ltd.	224.000	38.994	0,00 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	26.000	38.871	0,00 %
First Pacific Co., Ltd.	76.750	31.142	0,00 %
Shui On Land Ltd.	130.500	30.234	0,00 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	11.625	24.820	0,00 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	66.000	18.923	0,00 %
FIT Hon Teng Ltd.	42.000	16.988	0,00 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	3.200	14.950	0,00 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	80.000	13.824	0,00 %
Television Broadcasts Ltd.	5.600	9.361	0,00 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	38.000	8.950	0,00 %
FIH Mobile Ltd.	65.000	7.238	0,00 %
China Common	236.000	6.184	0,00 %
Macau Legend Development Ltd.	11.000	1.549	0,00 %
Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	32.384	829	0,00 %
China International Marine - Rights Expire 31.12.2049	101	107	0,00 %
Legend Holdings Corp.- Rights Issue 31.12.2049	1.246	—	0,00 %
		32.999.736	**1,22 %**
Ungarn 0,03 % (30. Juni 2018: 0,03 %)			
OTP Bank Nyrt	11.914	474.989	0,02 %
MOL Hungarian Oil & Gas plc	21.194	235.693	0,01 %
Richter Gedeon Nyrt	7.960	147.020	0,00 %
Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	26.122	38.801	0,00 %
		896.503	**0,03 %**
Indien 1,17 % (30. Juni 2018: 1,11 %)			
Reliance Industries Ltd.	175.177	3.180.099	0,12 %
Housing Development Finance Corp., Ltd.	98.373	3.124.022	0,12 %
Infosys Ltd.	217.909	2.310.809	0,09 %
Tata Consultancy Services Ltd.	51.608	1.665.153	0,06 %
Axis Bank Ltd.	99.987	1.171.192	0,04 %
Hindustan Unilever Ltd.	43.248	1.119.990	0,04 %
ITC Ltd.	163.290	647.814	0,02 %
Maruti Suzuki India Ltd.	6.623	626.982	0,02 %
Bajaj Finance Ltd.	10.830	577.542	0,02 %
State Bank of India	100.499	525.954	0,02 %
Bharti Airtel Ltd.	102.619	515.344	0,02 %
HCL Technologies Ltd.	29.076	448.456	0,02 %
Larsen & Toubro Ltd.	18.573	417.914	0,02 %
UltraTech Cement Ltd.	5.950	392.703	0,02 %
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	160.189	389.290	0,02 %
Titan Co., Ltd.	18.459	356.919	0,01 %
Wipro Ltd.	84.175	342.053	0,01 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	58.507	339.841	0,01 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	56.697	322.346	0,01 %
Indian Oil Corp., Ltd.	136.269	307.766	0,01 %
Asian Paints Ltd.	15.112	297.336	0,01 %
Coal India Ltd.	78.231	287.639	0,01 %
Tech Mahindra Ltd.	27.836	284.943	0,01 %
NTPC Ltd.	138.908	284.447	0,01 %
Mahindra & Mahindra Ltd.	29.629	281.299	0,01 %
Bajaj Finserv Ltd.	2.173	268.358	0,01 %
UPL Ltd.	18.997	257.995	0,01 %
JSW Steel Ltd.	62.288	249.594	0,01 %
Grasim Industries Ltd.	17.847	236.340	0,01 %
Bajaj Auto Ltd.	5.732	234.756	0,01 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	39.056	232.093	0,01 %
Vedanta Ltd.	86.837	219.333	0,01 %
Hero MotoCorp Ltd.	5.744	214.815	0,01 %
Nestle India Ltd.	1.198	206.748	0,01 %
Godrej Consumer Products Ltd.	20.151	193.577	0,01 %
Eicher Motors Ltd.	685	189.925	0,01 %
RBL Bank Ltd.	19.942	184.506	0,01 %
Havells India Ltd.	16.155	183.988	0,01 %
Bharti Infratel Ltd.	45.780	177.111	0,01 %
Dabur India Ltd.	30.193	175.181	0,01 %
Britannia Industries Ltd.	4.124	163.920	0,01 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	4.418	163.238	0,01 %
ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd.	10.091	162.642	0,01 %
SBI Life Insurance Co., Ltd.	15.359	161.027	0,01 %
United Spirits Ltd.	18.705	158.509	0,01 %
Yes Bank Ltd.	99.919	157.418	0,01 %
Aurobindo Pharma Ltd.	17.863	157.352	0,01 %
Federal Bank Ltd.	99.858	156.816	0,01 %
Cipla Ltd.	19.510	156.428	0,01 %
Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	17.699	155.817	0,01 %
Pidilite Industries Ltd.	8.748	153.910	0,01 %
Tata Steel Ltd.	20.578	150.368	0,01 %
Piramal Enterprises Ltd.	5.221	147.219	0,01 %
Marico Ltd.	27.344	146.787	0,01 %
Hindalco Industries Ltd.	48.716	146.125	0,01 %
HDFC Life Insurance Co., Ltd.	21.086	141.754	0,01 %
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	8.953	140.136	0,01 %
GAIL India Ltd.	30.748	138.957	0,01 %
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	28.290	138.791	0,01 %
InterGlobe Aviation Ltd.	6.054	136.639	0,01 %
ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd.	23.192	130.579	0,01 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	42.036	125.997	0,01 %
Ambuja Cements Ltd.	40.687	125.461	0,01 %
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	29.399	123.533	0,01 %
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	21.520	121.088	0,01 %
Container Corp. Of India Ltd.	14.430	119.167	0,01 %
Shree Cement Ltd.	374	118.228	0,01 %
DLF Ltd.	42.044	114.844	0,00 %
Lupin Ltd.	10.380	113.495	0,00 %
Avenue Supermarts Ltd.	5.478	110.937	0,00 %
Bharat Forge Ltd.	16.610	108.259	0,00 %
Petronet LNG Ltd.	29.501	104.751	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Bosch Ltd.	442	104.620	0,00 %
Siemens Ltd.	4.912	93.316	0,00 %
Ashok Leyland Ltd.	73.056	92.342	0,00 %
LIC Housing Finance Ltd.	10.945	88.040	0,00 %
Bank of Baroda	49.357	86.948	0,00 %
Tata Motors Ltd.	36.148	85.123	0,00 %
Vodafone Idea Ltd.	466.072	82.037	0,00 %
Power Finance Corp., Ltd.	42.117	81.882	0,00 %
Castrol India Ltd.	42.038	80.723	0,00 %
Future Retail Ltd.	11.449	80.435	0,00 %
Punjab National Bank	69.559	80.163	0,00 %
Divi's Laboratories Ltd.	3.464	80.140	0,00 %
NMDC Ltd.	48.456	79.289	0,00 %
United Breweries Ltd.	4.058	78.717	0,00 %
Voltas Ltd.	8.423	78.510	0,00 %
JSW Energy Ltd.	77.678	75.340	0,00 %
Bharat Electronics Ltd.	45.448	74.070	0,00 %
Alkem Laboratories Ltd.	3.055	73.866	0,00 %
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	662	73.753	0,00 %
Mphasis Ltd.	5.058	73.576	0,00 %
Motherson Sumi Systems Ltd.	41.190	72.770	0,00 %
TVS Motor Co., Ltd.	11.696	72.554	0,00 %
Rajesh Exports Ltd.	6.622	69.302	0,00 %
Muthoot Finance Ltd.	7.059	65.940	0,00 %
Page Industries Ltd.	214	63.808	0,00 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	2.817	63.145	0,00 %
IDFC First Bank Ltd.	100.401	62.907	0,00 %
REC Ltd.	25.323	60.458	0,00 %
Tata Motors Ltd. Klasse A	52.023	60.029	0,00 %
Aditya Birla Capital Ltd.	42.989	57.171	0,00 %
Adani Transmissions Ltd.	17.395	56.486	0,00 %
Gillette India Ltd.	478	51.773	0,00 %
Bandhan Bank Ltd.	6.439	50.256	0,00 %
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	954	49.730	0,00 %
ABB India Ltd.	2.122	49.262	0,00 %
GRUH Finance Ltd.	12.129	48.514	0,00 %
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	1.820	48.236	0,00 %
Biocon Ltd.	12.998	47.179	0,00 %
Tata Power Co., Ltd.	46.689	46.670	0,00 %
Berger Paints India Ltd.	10.121	46.553	0,00 %
Adani Power Ltd.	61.577	45.808	0,00 %
3M India Ltd.	130	43.723	0,00 %
ACC Ltd.	1.892	42.818	0,00 %
Jindal Steel & Power Ltd.	19.006	39.112	0,00 %
Dalmia Bharat Ltd.	2.482	37.677	0,00 %
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	5.845	37.541	0,00 %
Oil India Ltd.	14.477	37.332	0,00 %
Colgate-Palmolive India Ltd.	2.236	36.529	0,00 %
Kansai Nerolac Paints Ltd.	5.436	34.753	0,00 %
Hindustan Zinc Ltd.	9.808	34.684	0,00 %
Oracle Financial Services Software Ltd.	743	34.128	0,00 %
HDFC Asset Management Co., Ltd.	1.099	32.823	0,00 %
Cummins India Ltd.	2.939	32.531	0,00 %
Torrent Power Ltd.	7.263	29.598	0,00 %
Adani Enterprises Ltd.	13.071	28.499	0,00 %
Cadila Healthcare Ltd.	7.940	27.802	0,00 %
Bharat Heavy Electricals Ltd.	24.218	25.664	0,00 %
Exide Industries Ltd.	8.597	25.071	0,00 %
L&T Finance Holdings Ltd.	14.830	24.739	0,00 %
MRF Ltd.	28	22.963	0,00 %
Sun TV Network Ltd.	3.116	22.792	0,00 %
Steel Authority of India Ltd.	30.755	22.612	0,00 %
Canara Bank	5.128	21.128	0,00 %
NHPC Ltd.	58.262	20.932	0,00 %
Godrej Industries Ltd.	2.923	20.497	0,00 %
Tata Communications Ltd.	2.706	19.011	0,00 %
GMR Infrastructure Ltd.	77.116	16.646	0,00 %
State Bank of India GDR	320	16.576	0,00 %
Emami Ltd.	2.952	12.791	0,00 %
Wockhardt Ltd.	1.883	10.227	0,00 %
Bank of India	3.927	5.129	0,00 %
IDFC Ltd.	5.462	2.746	0,00 %
Reliance Capital Ltd.	2.729	2.613	0,00 %
Tata Motors Ltd. ADR	211	2.464	0,00 %
Mahindra & Mahindra Ltd. GDR	224	2.083	0,00 %
Reliance Infrastructure Ltd.	2.260	1.820	0,00 %
		31.551.860	**1,17 %**
Indonesien 0,23 % (30. Juni 2018: 0,19 %)			
Bank Central Asia Tbk PT	562.000	1.192.423	0,05 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.915.800	899.868	0,03 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	2.723.700	798.168	0,03 %
Astra International Tbk PT	1.115.200	588.090	0,02 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.010.600	574.062	0,02 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	369.800	240.818	0,01 %
Unilever Indonesia Tbk PT	66.600	212.139	0,01 %
United Tractors Tbk PT	78.000	155.696	0,01 %
Gudang Garam Tbk PT	27.300	148.553	0,01 %
Semen Indonesia Persero Tbk PT	174.400	142.890	0,01 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	389.700	130.475	0,01 %
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	81.500	115.378	0,01 %
Kalbe Farma Tbk PT	1.086.100	112.243	0,01 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	217.300	108.054	0,00 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	677.000	101.113	0,00 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	428.800	95.306	0,00 %
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	141.500	93.899	0,00 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	98.200	70.553	0,00 %
Barito Pacific Tbk PT	301.800	68.574	0,00 %
Adaro Energy Tbk PT	637.400	61.360	0,00 %
Bukit Asam Tbk PT	212.400	44.502	0,00 %
XL Axiata Tbk PT	210.750	44.455	0,00 %
Jasa Marga Persero Tbk PT	82.407	33.394	0,00 %
Surya Citra Media Tbk PT	268.000	30.542	0,00 %
Matahari Department Store Tbk PT	107.300	26.203	0,00 %
Bumi Serpong Damai Tbk PT	239.900	26.066	0,00 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	77.800	20.872	0,00 %
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	49.900	16.954	0,00 %
Vale Indonesia Tbk PT	40.400	8.922	0,00 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	91.400	6.728	0,00 %
		6.168.300	**0,23 %**
Irland 0,08 % (30. Juni 2018: 0,10 %)			
Kerry Group plc Klasse A	8.556	1.023.075	0,04 %
Kingspan Group plc	8.112	441.204	0,01 %
Bank of Ireland Group plc	49.196	257.488	0,01 %
AIB Group plc	46.615	190.894	0,01 %
Glanbia plc	11.313	184.231	0,01 %
		2.096.892	**0,08 %**
Israel 0,15 % (30. Juni 2018: 0,16 %)			
Bank Leumi Le-Israel BM	78.336	565.795	0,02 %
Nice Ltd.	3.580	486.929	0,02 %
Bank Hapoalim BM	64.277	476.867	0,02 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	35.048	321.338	0,01 %
Israel Discount Bank Ltd. Klasse A	75.668	309.117	0,01 %
Azrieli Group Ltd.	2.748	184.148	0,01 %
Elbit Systems Ltd.	1.219	181.489	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	18.580	171.493	0,01 %
Israel Chemicals Ltd.	32.613	170.904	0,01 %
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	7.284	168.021	0,01 %
Paz Oil Co., Ltd.	677	95.175	0,01 %
Tower Semiconductor Ltd.	6.137	94.214	0,01 %
Amot Investments Ltd.	13.716	91.144	0,00 %
Israel Corp., Ltd.	279	67.674	0,00 %
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	85.479	64.711	0,00 %
Delek Group Ltd.	374	64.218	0,00 %
Phoenix Holdings Ltd.	9.992	60.458	0,00 %
First International Bank Of Israel Ltd.	2.299	58.149	0,00 %
Airport City Ltd.	2.897	53.187	0,00 %
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	4.051	52.544	0,00 %
Strauss Group Ltd.	1.486	42.707	0,00 %
Melisron Ltd.	730	39.299	0,00 %
Shufersal Ltd.	5.313	35.380	0,00 %
Gazit-Globe Ltd.	3.684	30.430	0,00 %
Oil Refineries Ltd.	57.590	29.550	0,00 %
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	3.844	28.809	0,00 %
		3.943.750	**0,15 %**
Italien 0,75 % (30. Juni 2018: 0,81 %)			
Enel SpA	439.622	3.073.939	0,11 %
Eni SpA	141.096	2.346.894	0,09 %
Intesa Sanpaolo SpA	856.260	1.835.155	0,07 %
UniCredit SpA	124.336	1.532.895	0,06 %
Assicurazioni Generali SpA	72.702	1.371.053	0,05 %
Ferrari NV	6.901	1.122.245	0,04 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	62.599	874.415	0,03 %
Atlantia SpA	32.130	838.269	0,03 %
Snam SpA	132.528	659.684	0,02 %
CNH Industrial NV	55.512	570.091	0,02 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	77.598	494.864	0,02 %
EXOR NV	6.280	440.543	0,02 %
Moncler SpA	9.981	427.375	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	39.439	407.182	0,01 %
Prysmian SpA	16.179	334.407	0,01 %
Telecom Italia SpA	601.000	328.658	0,01 %
Tenaris SA	24.968	327.270	0,01 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	28.989	323.854	0,01 %
Davide Campari-Milano SpA	30.481	299.042	0,01 %
Poste Italiane SpA	24.378	257.073	0,01 %
Leonardo SpA	20.223	256.669	0,01 %
Recordati SpA	5.022	209.660	0,01 %
Italgas SpA	28.163	189.482	0,01 %
Hera SpA	48.158	184.490	0,01 %
A2A SpA	100.859	175.274	0,01 %
Banco BPM SpA	80.861	164.831	0,01 %
Saipem SpA	32.828	163.557	0,01 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	314.556	163.382	0,01 %
Pirelli & C SpA	27.436	162.407	0,01 %
Banca Mediolanum SpA	19.730	145.484	0,01 %
Unione di Banche Italiane SpA	52.237	142.770	0,00 %
DiaSorin SpA	1.134	131.852	0,00 %
Mediaset SpA	34.879	114.196	0,00 %
Salvatore Ferragamo SpA	3.437	82.117	0,00 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	27.143	69.827	0,00 %
Buzzi Unicem SpA	2.965	60.254	0,00 %
Buzzi Unicem SpA - RSP	2.040	28.621	0,00 %
		20.309.781	**0,75 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Japan 7,58 % (30. Juni 2018: 8,31 %)			
Toyota Motor Corp.	141.582	8.788.755	0,33 %
SoftBank Group Corp.	97.000	4.650.130	0,17 %
Sony Corp.	71.000	3.721.997	0,14 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	735.500	3.495.229	0,13 %
Keyence Corp.	5.100	3.130.342	0,12 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	86.200	3.058.684	0,11 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	74.100	2.617.641	0,10 %
Honda Motor Co., Ltd.	100.800	2.605.606	0,10 %
KDDI Corp.	102.000	2.597.336	0,10 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	68.973	2.300.807	0,09 %
Nintendo Co., Ltd.	6.000	2.199.183	0,08 %
Central Japan Railway Co.	10.700	2.143.178	0,08 %
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	22.900	2.132.927	0,08 %
Mizuho Financial Group, Inc.	1.417.800	2.054.191	0,08 %
FANUC Corp.	11.000	2.034.806	0,08 %
KAO Corp.	26.600	2.026.972	0,08 %
East Japan Railway Co.	20.900	1.955.374	0,07 %
Daikin Industries Ltd.	14.900	1.945.132	0,07 %
Mitsubishi Corp.	72.700	1.916.354	0,07 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	36.300	1.898.557	0,07 %
Hitachi Ltd.	51.600	1.891.298	0,07 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	37.200	1.864.143	0,07 %
Nidec Corp.	13.200	1.804.065	0,07 %
Fast Retailing Co., Ltd.	2.900	1.753.082	0,06 %
Canon, Inc.	57.800	1.687.756	0,06 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	35.700	1.662.399	0,06 %
Shiseido Co., Ltd.	21.700	1.635.657	0,06 %
Hoya Corp.	20.800	1.593.495	0,06 %
NTT DOCOMO, Inc.	65.900	1.536.790	0,06 %
Astellas Pharma, Inc.	107.600	1.533.005	0,06 %
ITOCHU Corp.	80.000	1.529.980	0,06 %
Mitsui & Co., Ltd.	93.700	1.525.430	0,06 %
Mitsubishi Electric Corp.	114.800	1.511.984	0,06 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	44.300	1.499.967	0,06 %
Japan Tobacco, Inc.	67.200	1.484.151	0,06 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	31.700	1.424.058	0,05 %
Bridgestone Corp.	35.100	1.381.977	0,05 %
Oriental Land Co., Ltd.	10.800	1.337.219	0,05 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	53.900	1.306.977	0,05 %
Tokyo Electron Ltd.	9.200	1.291.108	0,05 %
Komatsu Ltd.	51.700	1.247.633	0,05 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	66.600	1.239.400	0,05 %
SMC Corp.	3.300	1.230.379	0,05 %
Softbank Corp.	91.070	1.182.963	0,04 %
Denso Corp.	27.900	1.173.851	0,04 %
Kyocera Corp.	17.900	1.168.800	0,04 %
Suzuki Motor Corp.	23.900	1.123.349	0,04 %
ORIX Corp.	75.100	1.120.854	0,04 %
Terumo Corp.	37.200	1.108.335	0,04 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	36.900	1.075.765	0,04 %
Kubota Corp.	63.300	1.053.433	0,04 %
FUJIFILM Holdings Corp.	20.300	1.029.320	0,04 %
Asahi Group Holdings Ltd.	22.000	989.326	0,04 %
Panasonic Corp.	117.200	976.413	0,04 %
Sumitomo Corp.	64.000	969.742	0,04 %
Toshiba Corp.	30.700	955.991	0,04 %
Secom Co., Ltd.	11.100	955.461	0,04 %
Kirin Holdings Co., Ltd.	44.200	953.209	0,04 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	61.200	923.056	0,03 %
Shionogi & Co., Ltd.	16.000	922.072	0,03 %
JXTG Holdings, Inc.	181.050	898.024	0,03 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	27.800	882.458	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Subaru Corp.	34.800	845.937	0,03 %
Eisai Co., Ltd.	14.900	842.360	0,03 %
Sompo Holdings, Inc.	21.200	818.760	0,03 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	71.631	811.118	0,03 %
Nippon Steel Corp.	47.043	807.337	0,03 %
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	22.000	785.743	0,03 %
West Japan Railway Co.	9.700	784.715	0,03 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	21.300	772.209	0,03 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	11.800	771.041	0,03 %
Asahi Kasei Corp.	72.300	770.712	0,03 %
Fujitsu Ltd.	10.900	759.985	0,03 %
Nissan Motor Co., Ltd.	105.900	758.423	0,03 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	23.100	753.848	0,03 %
Olympus Corp.	65.200	723.772	0,03 %
Sysmex Corp.	10.900	710.918	0,03 %
Aeon Co., Ltd.	40.900	702.672	0,03 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	15.900	692.286	0,03 %
Shimano, Inc.	4.500	669.529	0,02 %
Toray Industries, Inc.	87.700	666.826	0,02 %
Nomura Holdings, Inc.	184.500	649.706	0,02 %
Unicharm Corp.	21.200	638.322	0,02 %
MEIJI Holdings Co., Ltd.	8.500	607.481	0,02 %
Omron Corp.	11.500	599.870	0,02 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	41.700	585.015	0,02 %
Sekisui House Ltd.	34.900	575.134	0,02 %
Resona Holdings, Inc.	137.600	572.929	0,02 %
Marubeni Corp.	86.300	571.115	0,02 %
NEC Corp.	14.400	566.698	0,02 %
Tokyo Gas Co., Ltd.	24.000	565.250	0,02 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	4.200	556.673	0,02 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	41.900	550.098	0,02 %
Bandai Namco Holdings, Inc.	11.200	543.679	0,02 %
Makita Corp.	15.900	540.134	0,02 %
TDK Corp.	6.900	534.119	0,02 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	11.100	531.613	0,02 %
Rakuten, Inc.	43.500	516.800	0,02 %
Yaskawa Electric Corp.	15.100	512.957	0,02 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	44.700	512.179	0,02 %
NTT Data Corp.	37.700	502.130	0,02 %
Ajinomoto Co., Inc.	28.900	501.069	0,02 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	3.900	497.183	0,02 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	68.400	477.797	0,02 %
Inpex Corp.	52.900	476.905	0,02 %
Tokyu Corp.	26.600	471.808	0,02 %
Toyota Industries Corp.	8.400	462.335	0,02 %
Japan Exchange Group, Inc.	29.000	460.813	0,02 %
Keio Corp.	7.000	460.646	0,02 %
Pan Pacific International Holdings Corp.	7.200	457.100	0,02 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	12.700	455.003	0,02 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	14.918	448.620	0,02 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	84.400	440.252	0,02 %
M3, Inc.	24.076	440.000	0,02 %
Kikkoman Corp.	10.100	439.660	0,02 %
JFE Holdings, Inc.	29.900	439.175	0,02 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	24.400	437.542	0,02 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	25.600	433.637	0,02 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	21.300	433.157	0,02 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	7.300	430.249	0,02 %
Dentsu, Inc.	12.300	429.256	0,02 %
Yamaha Corp.	9.000	427.696	0,02 %
Obayashi Corp.	43.100	424.439	0,02 %
Nissan Chemical Corp.	9.400	423.585	0,02 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	14.100	421.273	0,02 %
Nitto Denko Corp.	8.500	419.477	0,02 %
Obic Co., Ltd.	3.700	418.972	0,02 %
Daiwa Securities Group, Inc.	94.400	413.646	0,02 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	16.900	413.637	0,02 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	88.600	411.175	0,02 %
Yahoo Japan Corp.	138.100	405.045	0,02 %
Taisei Corp.	11.100	403.346	0,02 %
MISUMI Group, Inc.	15.800	396.247	0,01 %
Ricoh Co., Ltd.	38.900	388.495	0,01 %
Shimadzu Corp.	15.500	380.091	0,01 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	9.400	364.693	0,01 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	16.900	360.149	0,01 %
Osaka Gas Co., Ltd.	20.500	357.142	0,01 %
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	21.500	356.205	0,01 %
Mazda Motor Corp.	33.900	353.820	0,01 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	12.700	351.389	0,01 %
Toyota Tsusho Corp.	11.500	348.501	0,01 %
T&D Holdings, Inc.	32.100	348.440	0,01 %
Kajima Corp.	25.000	342.955	0,01 %
Trend Micro, Inc.	7.600	338.946	0,01 %
Isuzu Motors Ltd.	29.700	338.239	0,01 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	9.700	334.017	0,01 %
Nomura Research Institute Ltd.	20.559	329.547	0,01 %
SG Holdings Co., Ltd.	11.600	328.921	0,01 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	14.290	326.147	0,01 %
Rohm Co., Ltd.	4.800	322.554	0,01 %
AGC, Inc.	9.200	318.081	0,01 %
FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	13.284	317.119	0,01 %
Nexon Co., Ltd.	21.800	316.053	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	4.900	315.630	0,01 %
Koito Manufacturing Co., Ltd.	5.900	314.878	0,01 %
Lion Corp.	16.700	311.091	0,01 %
NGK Insulators Ltd.	21.100	307.668	0,01 %
Advantest Corp.	11.100	305.472	0,01 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	16.900	300.385	0,01 %
SBI Holdings, Inc.	12.000	297.048	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	29.200	295.144	0,01 %
TOTO Ltd.	7.400	292.250	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	6.600	286.996	0,01 %
Oji Holdings Corp.	49.600	286.349	0,01 %
Tobu Railway Co., Ltd.	9.800	285.614	0,01 %
Pigeon Corp.	7.000	281.650	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	28.600	280.850	0,01 %
Daifuku Co., Ltd.	5.000	280.769	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	7.200	280.342	0,01 %
Nikon Corp.	19.600	277.245	0,01 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	11.252	277.175	0,01 %
PeptiDream, Inc.	5.400	276.165	0,01 %
Kose Corp.	1.600	268.350	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	8.000	264.934	0,01 %
Toho Co., Ltd.	6.200	263.560	0,01 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	17.500	262.809	0,01 %
Tosoh Corp.	18.600	261.546	0,01 %
USS Co., Ltd.	13.200	260.104	0,01 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	7.100	258.655	0,01 %
NSK Ltd.	28.800	256.618	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd.	68.399	254.576	0,01 %
Shimizu Corp.	30.500	253.365	0,01 %
Mitsui Chemicals, Inc.	10.100	250.016	0,01 %
Yokogawa Electric Corp.	12.600	246.995	0,01 %
Disco Corp.	1.500	246.148	0,01 %
Kyushu Railway Co.	8.418	245.336	0,01 %
Showa Denko KK	8.300	244.208	0,01 %
LIXIL Group Corp.	15.300	241.983	0,01 %
Alfresa Holdings Corp.	9.800	241.771	0,01 %
Seiko Epson Corp.	15.200	240.542	0,01 %
Brother Industries Ltd.	12.700	239.878	0,01 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	3.400	239.837	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hikari Tsushin, Inc.	1.100	239.827	0,01 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	13.200	237.561	0,01 %
Toppan Printing Co., Ltd.	15.500	235.219	0,01 %
Otsuka Corp.	5.800	233.367	0,01 %
Konica Minolta, Inc.	23.900	232.700	0,01 %
Alps Alpine Co., Ltd.	13.800	232.604	0,01 %
Suzuken Co., Ltd.	3.920	229.946	0,01 %
NH Foods Ltd.	5.300	227.023	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	18.000	226.880	0,01 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	5.500	226.657	0,01 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	5.200	226.601	0,01 %
Konami Holdings Corp.	4.800	224.986	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	18.800	224.574	0,01 %
Fuji Electric Co., Ltd.	6.497	224.024	0,01 %
Nippon Express Co., Ltd.	4.200	223.371	0,01 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	3.100	221.840	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1.200	216.744	0,01 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	11.500	215.825	0,01 %
Kamigumi Co., Ltd.	9.100	215.380	0,01 %
Tsuruha Holdings, Inc.	2.300	212.623	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd.	28.700	211.507	0,01 %
Nihon M&A Center, Inc.	8.800	211.056	0,01 %
Hirose Electric Co., Ltd.	1.891	210.969	0,01 %
Azbil Corp.	8.600	210.091	0,01 %
Kansai Paint Co., Ltd.	10.000	209.671	0,01 %
Keikyu Corp.	12.100	208.330	0,01 %
Marui Group Co., Ltd.	10.200	207.711	0,01 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	2.700	207.249	0,01 %
Renesas Electronics Corp.	41.684	206.989	0,01 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	8.800	206.891	0,01 %
Sony Financial Holdings, Inc.	8.600	206.579	0,01 %
Taiheiyo Cement Corp.	6.800	205.755	0,01 %
Sojitz Corp.	64.000	205.532	0,01 %
Air Water, Inc.	12.000	205.383	0,01 %
Seibu Holdings, Inc.	12.319	205.355	0,01 %
TIS, Inc.	4.000	203.824	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	25.300	203.358	0,01 %
Yamada Denki Co., Ltd.	45.800	202.772	0,01 %
Persol Holdings Co., Ltd.	8.600	202.029	0,01 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	19.824	201.294	0,01 %
Hoshizaki Corp.	2.700	200.984	0,01 %
CyberAgent, Inc.	5.500	199.346	0,01 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	10.668	197.735	0,01 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	7.750	196.304	0,01 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	11.500	193.624	0,01 %
Mitsubishi Materials Corp.	6.700	190.602	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	15.300	190.007	0,01 %
Stanley Electric Co., Ltd.	7.700	189.248	0,01 %
Amada Holdings Co., Ltd.	16.800	189.144	0,01 %
Japan Airlines Co., Ltd.	5.900	188.544	0,01 %
Miura Co., Ltd.	6.100	188.254	0,01 %
Nabtesco Corp.	6.700	186.187	0,01 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	5.400	185.697	0,01 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	8.400	180.568	0,01 %
Aozora Bank Ltd.	7.500	180.017	0,01 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	3.900	179.905	0,01 %
Mitsubishi Motors Corp.	37.500	179.599	0,01 %
Medipal Holdings Corp.	8.100	178.856	0,01 %
Kakaku.com, Inc.	9.200	177.613	0,01 %
Electric Power Development Co., Ltd.	7.800	177.227	0,01 %
Toho Gas Co., Ltd.	4.800	176.647	0,01 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	10.055	175.547	0,01 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	33.100	175.423	0,01 %
ZOZO, Inc.	9.300	174.278	0,01 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	6.700	174.247	0,01 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	9.100	172.557	0,01 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	8.100	172.014	0,01 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	6.300	171.095	0,01 %
Haseko Corp.	16.900	170.976	0,01 %
Hitachi High-Technologies Corp.	3.300	169.686	0,01 %
ABC-Mart, Inc.	2.600	169.408	0,01 %
Kyowa Exeo Corp.	6.800	169.274	0,01 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	3.600	168.405	0,01 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	20.600	167.110	0,01 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	8.400	166.690	0,01 %
JTEKT Corp.	13.600	164.856	0,01 %
Calbee, Inc.	6.100	164.645	0,01 %
JGC Corp.	11.900	163.247	0,01 %
House Foods Group, Inc.	4.300	161.440	0,01 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	8.800	160.661	0,01 %
Daicel Corp.	18.000	160.052	0,01 %
THK Co., Ltd.	6.600	157.741	0,01 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	28.500	157.393	0,01 %
Denka Co., Ltd.	5.300	157.170	0,01 %
MonotaRO Co., Ltd.	6.400	155.990	0,01 %
J Front Retailing Co., Ltd.	13.600	155.894	0,01 %
Nifco, Inc.	6.200	153.590	0,01 %
Sankyu, Inc.	2.900	152.348	0,01 %
Chiba Bank Ltd.	31.000	151.346	0,01 %
GMO Payment Gateway, Inc.	2.197	151.102	0,01 %
Shinsei Bank Ltd.	9.700	150.623	0,01 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	6.200	148.411	0,01 %
Taiyo Yuden Co., Ltd.	7.900	147.016	0,01 %
Bank of Kyoto Ltd.	3.800	146.900	0,01 %
NOF Corp.	3.900	145.336	0,01 %
IHI Corp.	6.000	144.626	0,01 %
Ito En Ltd.	3.100	144.440	0,01 %
Kurita Water Industries Ltd.	5.800	144.004	0,01 %
JSR Corp.	9.100	143.671	0,01 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	5.900	143.475	0,01 %
Hitachi Metals Ltd.	12.700	143.456	0,01 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	3.600	142.176	0,01 %
Nihon Unisys Ltd.	4.200	140.923	0,01 %
Sotetsu Holdings, Inc.	5.100	140.541	0,01 %
Mebuki Financial Group, Inc.	53.800	140.317	0,01 %
SUMCO Corp.	11.780	140.170	0,01 %
Nichirei Corp.	5.800	137.652	0,01 %
COMSYS Holdings Corp.	5.400	136.930	0,01 %
Teijin Ltd.	8.000	136.402	0,01 %
Credit Saison Co., Ltd.	11.600	135.768	0,01 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	5.000	135.697	0,01 %
Ebara Corp.	5.000	135.697	0,01 %
Pilot Corp.	3.500	135.303	0,01 %
Kewpie Corp.	6.100	134.807	0,01 %
Lawson, Inc.	2.800	134.361	0,01 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	11.500	132.996	0,01 %
DeNA Co., Ltd.	6.900	132.249	0,01 %
Oracle Corp. Japan	1.800	131.483	0,01 %
Asics Corp.	12.100	131.063	0,01 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	5.100	130.743	0,01 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	10.800	130.013	0,00 %
DIC Corp.	4.900	129.345	0,00 %
Relo Group, Inc.	5.100	128.423	0,00 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	11.400	126.972	0,00 %
Square Enix Holdings Co., Ltd.	3.900	124.884	0,00 %
Kinden Corp.	8.100	124.124	0,00 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	9.300	123.954	0,00 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	11.100	123.322	0,00 %
Nihon Kohden Corp.	4.500	121.877	0,00 %
Ushio, Inc.	9.400	121.099	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Toyoda Gosei Co., Ltd.	6.200	120.904	0,00 %
Rinnai Corp.	1.900	120.800	0,00 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	11.500	119.974	0,00 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	4.300	119.453	0,00 %
Wacoal Holdings Corp.	4.600	119.419	0,00 %
Hachijuni Bank Ltd.	29.200	118.979	0,00 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	2.200	118.842	0,00 %
NOK Corp.	7.900	118.346	0,00 %
Tokyo Century Corp.	2.800	118.118	0,00 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	6.600	116.881	0,00 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	17.100	116.497	0,00 %
Ube Industries Ltd.	5.500	114.043	0,00 %
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	3.900	114.025	0,00 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	4.500	113.983	0,00 %
Nippon Yusen KK	7.100	113.940	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	7.500	113.398	0,00 %
Goldwin, Inc.	900	112.855	0,00 %
Kaneka Corp.	3.000	112.772	0,00 %
OSG Corp.	5.700	112.371	0,00 %
Sankyo Co., Ltd.	3.100	112.215	0,00 %
Park24 Co., Ltd.	4.800	111.780	0,00 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	2.600	110.887	0,00 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	2.800	110.841	0,00 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	9.100	110.562	0,00 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	3.300	110.265	0,00 %
PALTAC Corp.	2.000	109.894	0,00 %
Welcia Holdings Co., Ltd.	2.694	109.645	0,00 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	6.800	109.504	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	4.700	109.277	0,00 %
Hino Motors Ltd.	12.900	108.598	0,00 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	9.000	107.843	0,00 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	2.800	107.462	0,00 %
Kobe Steel Ltd.	16.400	107.314	0,00 %
Morinaga & Co., Ltd.	2.200	107.203	0,00 %
Tsumura & Co.	3.800	105.987	0,00 %
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	3.000	105.810	0,00 %
Gunma Bank Ltd.	29.700	103.925	0,00 %
Seven Bank Ltd.	38.600	101.032	0,00 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	3.600	100.575	0,00 %
Capcom Co., Ltd.	5.000	100.334	0,00 %
Chugoku Bank Ltd.	11.300	99.638	0,00 %
Takashimaya Co., Ltd.	9.000	98.654	0,00 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	2.200	98.014	0,00 %
OKUMA Corp.	1.900	97.522	0,00 %
Toyo Tire Corp.	7.400	97.325	0,00 %
K's Holdings Corp.	10.200	96.282	0,00 %
TS Tech Co., Ltd.	3.500	95.280	0,00 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	4.500	94.686	0,00 %
Hitachi Transport System Ltd.	2.900	94.208	0,00 %
Takara Holdings, Inc.	9.000	94.143	0,00 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	5.800	93.670	0,00 %
Acom Co., Ltd.	26.000	93.633	0,00 %
SCSK Corp.	1.900	93.466	0,00 %
Daiichikosho Co., Ltd.	2.000	93.002	0,00 %
Izumi Co., Ltd.	2.300	92.969	0,00 %
Horiba Ltd.	1.800	92.890	0,00 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	1.400	92.519	0,00 %
Ulvac, Inc.	2.900	91.920	0,00 %
Zensho Holdings Co., Ltd.	4.500	91.470	0,00 %
Sanwa Holdings Corp.	8.500	91.359	0,00 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	1.600	91.034	0,00 %
NTN Corp.	30.500	90.588	0,00 %
TechnoPro Holdings, Inc.	1.700	90.254	0,00 %
Rengo Co., Ltd.	11.200	89.920	0,00 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	1.900	89.762	0,00 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	16.000	89.549	0,00 %
Ibiden Co., Ltd.	5.100	89.276	0,00 %
Sanrio Co., Ltd.	4.000	88.844	0,00 %
Seino Holdings Co., Ltd.	6.600	87.906	0,00 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	3.900	87.853	0,00 %
Ain Holdings, Inc.	1.500	87.293	0,00 %
Nippo Corp.	4.400	86.701	0,00 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	4.600	84.537	0,00 %
Fancl Corp.	3.400	83.627	0,00 %
Sharp Corp.	7.500	82.281	0,00 %
Shimamura Co., Ltd.	1.100	82.189	0,00 %
Aeon Mall Co., Ltd.	5.440	81.898	0,00 %
Fuji Seal International, Inc.	2.600	79.516	0,00 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	2.700	79.065	0,00 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	2.300	78.666	0,00 %
LINE Corp.	2.800	78.355	0,00 %
Ariake Japan Co., Ltd.	1.200	75.738	0,00 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	11.000	75.144	0,00 %
Yaoko Co., Ltd.	1.600	72.397	0,00 %
Kyushu Financial Group, Inc.	18.040	71.330	0,00 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	1.700	70.925	0,00 %
Bic Camera, Inc.	7.200	70.704	0,00 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	3.300	70.447	0,00 %
Sundrug Co., Ltd.	2.600	70.369	0,00 %
Tokuyama Corp.	2.600	70.273	0,00 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	2.400	69.946	0,00 %
Benesse Holdings, Inc.	3.000	69.835	0,00 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	7.500	69.334	0,00 %
Mitsubishi Logistics Corp.	2.500	68.777	0,00 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	400	67.904	0,00 %
Heiwa Corp.	3.300	67.783	0,00 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	2.800	66.946	0,00 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	3.400	66.649	0,00 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	2.200	66.363	0,00 %
Hiroshima Bank Ltd.	13.600	65.513	0,00 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	1.800	65.157	0,00 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	3.360	62.528	0,00 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	9.700	62.122	0,00 %
Maruha Nichiro Corp.	2.100	61.690	0,00 %
Matsui Securities Co., Ltd.	6.500	61.296	0,00 %
DMG Mori Co., Ltd.	3.800	60.841	0,00 %
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	1.300	60.692	0,00 %
Kyudenko Corp.	2.000	60.052	0,00 %
GMO internet, Inc.	3.300	59.788	0,00 %
Nagase & Co., Ltd.	3.900	58.460	0,00 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	1.800	57.722	0,00 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	2.080	57.531	0,00 %
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	1.600	57.100	0,00 %
Zeon Corp.	5.000	55.550	0,00 %
Nipro Corp.	5.000	55.458	0,00 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	7.600	54.669	0,00 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	1.000	54.669	0,00 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	10.900	53.418	0,00 %
Tokai Rika Co., Ltd.	3.200	52.779	0,00 %
Exedy Corp.	2.500	52.348	0,00 %
Benefit One, Inc.	3.000	51.736	0,00 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	1.300	51.643	0,00 %
Shimachu Co., Ltd.	2.200	51.151	0,00 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	2.700	50.747	0,00 %
GS Yuasa Corp.	2.600	50.147	0,00 %
Toyota Boshoku Corp.	3.800	49.872	0,00 %
Daido Steel Co., Ltd.	1.300	49.290	0,00 %
FP Corp.	800	48.858	0,00 %
Topcon Corp.	3.900	48.795	0,00 %
Fuji Media Holdings, Inc.	3.500	48.793	0,00 %
Iyo Bank Ltd.	9.500	47.967	0,00 %
Glory Ltd.	1.800	47.514	0,00 %
Fujikura Ltd.	12.600	47.364	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Citizen Watch Co., Ltd.	9.100	46.708	0,00 %
NHK Spring Co., Ltd.	6.000	46.334	0,00 %
Sapporo Holdings Ltd.	2.200	46.332	0,00 %
Fujitsu General Ltd.	2.900	46.081	0,00 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	1.800	46.078	0,00 %
KYORIN Holdings, Inc.	2.600	46.044	0,00 %
Nippon Gas Co., Ltd.	1.800	45.760	0,00 %
Hokuriku Electric Power Co.	6.300	45.668	0,00 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	1.000	45.341	0,00 %
Open House Co., Ltd.	1.100	45.025	0,00 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	1.800	44.942	0,00 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	4.300	44.700	0,00 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	5.800	44.305	0,00 %
Toda Corp.	8.000	44.255	0,00 %
Miraca Holdings, Inc.	1.900	43.206	0,00 %
Resorttrust, Inc.	2.800	42.855	0,00 %
77 Bank Ltd.	2.900	42.663	0,00 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	1.000	42.556	0,00 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	600	42.157	0,00 %
Kokuyo Co., Ltd.	3.000	41.990	0,00 %
Tadano Ltd.	4.000	41.693	0,00 %
Japan Steel Works Ltd.	2.400	40.074	0,00 %
Maeda Corp.	5.000	40.004	0,00 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	13.100	40.003	0,00 %
NS Solutions Corp.	1.200	38.092	0,00 %
H2O Retailing Corp.	3.200	36.889	0,00 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	3.000	36.616	0,00 %
Takara Bio, Inc.	1.900	36.205	0,00 %
Toyobo Co., Ltd.	3.000	35.808	0,00 %
Canon Marketing Japan, Inc.	1.600	34.884	0,00 %
Nippon Television Holdings, Inc.	2.300	34.071	0,00 %
Shochiku Co., Ltd.	300	33.859	0,00 %
Hitachi Capital Corp.	1.500	33.344	0,00 %
Shima Seiki Manufacturing Ltd.	1.100	32.263	0,00 %
North Pacific Bank Ltd.	13.500	32.077	0,00 %
Awa Bank Ltd.	1.200	28.736	0,00 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	1.300	28.500	0,00 %
Shiga Bank Ltd.	1.200	27.856	0,00 %
Lintec Corp.	1.300	27.088	0,00 %
San-In Godo Bank Ltd.	4.000	25.617	0,00 %
Kandenko Co., Ltd.	3.000	25.060	0,00 %
HIS Co., Ltd.	1.000	24.884	0,00 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	1.500	24.754	0,00 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	1.300	22.202	0,00 %
Ichigo, Inc.	5.900	17.305	0,00 %
Komeri Co., Ltd.	800	16.350	0,00 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	700	16.178	0,00 %
ASKUL Corp.	700	14.963	0,00 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	1.000	14.674	0,00 %
Aiful Corp.	7.000	14.294	0,00 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	1.000	9.727	0,00 %
Orient Corp.	8.900	9.500	0,00 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	1.400	5.458	0,00 %
		205.159.978	**7,58 %**
Kuwait 0,09 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
National Bank of Kuwait SAKP	347.898	1.116.851	0,04 %
Kuwait Finance House KSCP	192.685	449.006	0,02 %
Ahli United Bank BSC	233.314	201.478	0,01 %
Mobile Telecommunications Co. KSC	104.891	183.231	0,01 %
Gulf Bank KSCP	121.503	121.743	0,01 %
Agility Public Warehousing Co. KSC	46.357	117.038	0,00 %
Boubyan Bank KSCP	36.701	70.281	0,00 %
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	19.083	55.350	0,00 %
Humansoft Holding Co. KSC	4.346	45.279	0,00 %
		2.360.257	**0,09 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Malaysia 0,30 % (30. Juni 2018: 0,30 %)			
Public Bank Bhd	180.700	1.005.711	0,04 %
Tenaga Nasional Bhd	229.400	768.275	0,03 %
Malayan Banking Bhd	315.600	678.168	0,03 %
CIMB Group Holdings Bhd	409.000	532.467	0,02 %
Petronas Chemicals Group Bhd	161.000	327.259	0,01 %
Axiata Group Bhd	246.200	296.691	0,01 %
DiGi.Com Bhd	229.600	280.576	0,01 %
IOI Corp. Bhd	255.800	263.073	0,01 %
Maxis Bhd	176.200	237.492	0,01 %
Genting Bhd	137.000	224.438	0,01 %
Sime Darby Plantation Bhd	187.600	223.350	0,01 %
IHH Healthcare Bhd	150.700	211.509	0,01 %
Hong Leong Bank Bhd	43.100	198.161	0,01 %
Dialog Group Bhd	236.300	186.410	0,01 %
Petronas Gas Bhd	41.500	174.335	0,01 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	28.000	166.408	0,01 %
MISC Bhd	88.600	153.295	0,01 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	143.800	153.108	0,01 %
AMMB Holdings Bhd	138.200	141.461	0,01 %
PPB Group Bhd	30.720	139.011	0,01 %
Genting Malaysia Bhd	157.800	123.720	0,01 %
Sime Darby Bhd	225.800	123.486	0,01 %
Gamuda Bhd	135.100	122.922	0,00 %
Top Glove Corp. Bhd	101.500	120.596	0,00 %
Hartalega Holdings Bhd	80.000	101.440	0,00 %
Malaysia Airports Holdings Bhd	45.700	94.330	0,00 %
Petronas Dagangan Bhd	15.300	94.040	0,00 %
RHB Bank Bhd	69.159	93.551	0,00 %
Nestle Malaysia Bhd	2.500	90.200	0,00 %
IJM Corp. Bhd	136.500	79.274	0,00 %
QL Resources Bhd	40.800	67.531	0,00 %
Fraser & Neave Holdings Bhd	7.800	65.231	0,00 %
Hong Leong Financial Group Bhd	13.826	62.029	0,00 %
Alliance Bank Malaysia Bhd	66.700	60.688	0,00 %
AirAsia Group Bhd	91.000	60.116	0,00 %
YTL Corp. Bhd	215.160	58.313	0,00 %
HAP Seng Consolidated Bhd	23.100	55.619	0,00 %
KLCCP Stapled Group	29.200	54.902	0,00 %
British American Tobacco Malaysia Bhd	7.800	54.359	0,00 %
Telekom Malaysia Bhd	52.300	50.623	0,00 %
IOI Properties Group Bhd	138.000	46.083	0,00 %
YTL Power International Bhd	231.045	45.846	0,00 %
FGV Holdings Bhd	152.400	41.304	0,00 %
Sime Darby Property Bhd	143.900	35.866	0,00 %
Westports Holdings Bhd	33.323	31.771	0,00 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	77.200	27.088	0,00 %
UEM Sunrise Bhd	6.800	1.316	0,00 %
RHB Capital Bhd	7.560	18	0,00 %
		8.223.460	**0,30 %**
Mexiko 0,31 % (30. Juni 2018: 0,35 %)			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	119.100	1.151.222	0,04 %
America Movil SAB de CV	1.549.800	1.128.571	0,04 %
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	157.300	912.769	0,03 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	292.000	796.281	0,03 %
Grupo Mexico SAB de CV	203.900	542.555	0,02 %
Cemex SAB de CV	853.924	360.475	0,01 %
Grupo Bimbo SAB de CV	127.400	265.322	0,01 %
Grupo Elektra SAB de CV	3.685	241.451	0,01 %
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Klasse O	160.300	231.710	0,01 %
Grupo Televisa SAB	134.887	227.484	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	20.800	216.405	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Coca-Cola Femsa SAB de CV	32.000	198.046	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Klasse B	10.975	177.939	0,01 %
Alfa SAB de CV Klasse A	174.600	171.041	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Klasse B	24.200	147.745	0,01 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	14.641	145.620	0,01 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Klasse B	88.300	135.357	0,01 %
Arca Continental SAB de CV	24.000	129.671	0,01 %
Gruma SAB de CV Klasse B	12.135	114.044	0,01 %
Mexichem SAB de CV	51.124	107.535	0,01 %
Industrias Penoles SAB de CV	8.030	103.382	0,00 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	24.800	97.500	0,00 %
Grupo Carso SAB de CV	21.800	81.292	0,00 %
Banco del Bajio SA	39.210	78.454	0,00 %
Alsea SAB de CV	39.388	77.703	0,00 %
Megacable Holdings SAB de CV	17.600	74.938	0,00 %
Industrias Bachoco SAB de CV	15.031	62.740	0,00 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	30.600	56.783	0,00 %
Becle SAB de CV	32.400	50.122	0,00 %
Grupo Lala SAB de CV Klasse B	37.700	46.194	0,00 %
Regional SAB de CV	8.400	43.229	0,00 %
El Puerto de Liverpool SAB de CV	6.800	37.898	0,00 %
GMexico Transportes SAB de CV	26.600	32.814	0,00 %
Telesites SAB de CV	37.770	23.317	0,00 %
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	4.500	7.589	0,00 %
Industrias CH SAB de CV Klasse B	600	1.836	0,00 %
		8.277.034	**0,31 %**
Niederlande 1,00 % (30. Juni 2018: 1,11 %)			
Unilever NV	84.906	5.178.767	0,19 %
ASML Holding NV	22.400	4.687.046	0,17 %
ING Groep NV	222.143	2.579.348	0,10 %
Koninklijke Philips NV	51.682	2.247.396	0,08 %
Heineken NV	13.291	1.485.426	0,06 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	64.612	1.455.268	0,05 %
Akzo Nobel NV	13.156	1.238.117	0,05 %
Koninklijke DSM NV	9.726	1.203.958	0,04 %
Wolters Kluwer NV	15.219	1.109.556	0,04 %
NN Group NV	19.000	765.957	0,03 %
Heineken Holding NV	6.081	639.181	0,02 %
ArcelorMittal	34.115	611.346	0,02 %
Koninklijke KPN NV	197.199	606.340	0,02 %
Aegon NV	111.681	556.804	0,02 %
ABN AMRO Bank NV	23.048	493.838	0,02 %
Adyen NV	566	437.399	0,02 %
Galapagos NV	2.618	338.237	0,01 %
Randstad NV	6.046	332.554	0,01 %
ASR Nederland NV	7.231	294.472	0,01 %
Signify NV	6.627	196.218	0,01 %
Aalberts NV	4.455	175.386	0,01 %
Koninklijke Vopak NV	3.348	154.605	0,01 %
OCI NV	5.303	145.783	0,01 %
Boskalis Westminster	4.717	109.100	0,00 %
VEON Ltd.	34.330	98.128	0,00 %
GrandVision NV	2.067	48.114	0,00 %
		27.188.344	**1,00 %**
Neuseeland 0,09 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
a2 Milk Co., Ltd.	41.871	412.559	0,02 %
Auckland International Airport Ltd.	53.354	352.977	0,01 %
Spark New Zealand Ltd.	123.216	331.032	0,01 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	31.246	324.449	0,01 %
Contact Energy Ltd.	51.221	275.221	0,01 %
Meridian Energy Ltd.	73.108	233.239	0,01 %
Ryman Healthcare Ltd.	19.195	151.485	0,01 %
Fletcher Building Ltd.	39.642	129.134	0,01 %
Mercury NZ Ltd.	30.938	96.625	0,00 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	36.785	93.638	0,00 %
Kiwi Property Group Ltd.	85.787	92.190	0,00 %
Air New Zealand Ltd.	29.470	52.453	0,00 %
		2.545.002	**0,09 %**
Norwegen 0,22 % (30. Juni 2018: 0,22 %)			
DNB A.S.A	60.004	1.116.887	0,04 %
Equinor A.S.A	53.920	1.065.303	0,04 %
Telenor A.S.A	40.187	853.603	0,03 %
Mowi A.S.A	24.067	563.000	0,02 %
Yara International A.S.A	10.685	518.582	0,02 %
Orkla A.S.A	45.209	401.290	0,02 %
Norsk Hydro A.S.A	78.410	280.494	0,01 %
Aker BP A.S.A	6.823	195.742	0,01 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	9.162	184.614	0,01 %
Subsea 7 SA	12.922	155.575	0,01 %
Schibsted A.S.A Klasse A	5.612	154.879	0,01 %
Salmar A.S.A	2.732	118.847	0,00 %
Schibsted A.S.A Klasse B	4.403	114.851	0,00 %
Adevinta A.S.A Klasse A	9.100	101.182	0,00 %
Leroy Seafood Group A.S.A	13.811	91.425	0,00 %
Aker A.S.A Klasse A	977	56.241	0,00 %
Adevinta A.S.A Klasse B	4.403	48.543	0,00 %
		6.021.058	**0,22 %**
Pakistan 0,00 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Oil & Gas Development Co., Ltd.	37.700	31.031	0,00 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	53.300	28.867	0,00 %
Pakistan Petroleum Ltd.	18.515	16.739	0,00 %
Habib Bank Ltd.	21.000	14.889	0,00 %
		91.526	**0,00 %**
Peru 0,04 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
Credicorp Ltd.	2.743	626.227	0,02 %
Credicorp Ltd. (XNYS)	1.094	250.428	0,01 %
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	11.724	195.439	0,01 %
		1.072.094	**0,04 %**
Philippinen 0,14 % (30. Juni 2018: 0,11 %)			
SM Investments Corp.	28.100	531.451	0,02 %
Ayala Land, Inc.	400.900	397.496	0,02 %
SM Prime Holdings, Inc.	477.300	345.620	0,01 %
BDO Unibank, Inc.	103.495	282.801	0,01 %
Ayala Corp.	13.170	229.803	0,01 %
International Container Terminal Services, Inc.	75.830	216.678	0,01 %
JG Summit Holdings, Inc.	164.160	215.954	0,01 %
Universal Robina Corp.	55.260	179.041	0,01 %
PLDT, Inc.	6.460	162.651	0,01 %
Jollibee Foods Corp.	27.290	150.099	0,01 %
Bank of the Philippine Islands	95.062	145.650	0,01 %
Manila Electric Co.	16.060	121.308	0,01 %
Alliance Global Group, Inc.	329.300	99.237	0,00 %
Metropolitan Bank & Trust Co.	69.709	96.941	0,00 %
San Miguel Corp.	22.230	76.016	0,00 %
GT Capital Holdings, Inc.	3.855	70.727	0,00 %
San Miguel Food & Beverage, Inc.	33.650	69.618	0,00 %
Megaworld Corp.	552.605	65.793	0,00 %
Metro Pacific Investments Corp.	649.000	60.802	0,00 %
Globe Telecom, Inc.	1.295	57.174	0,00 %
Aboitiz Power Corp.	59.500	40.414	0,00 %
Bloomberry Resorts Corp.	178.600	39.391	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
LT Group, Inc.	125.200	37.143	0,00 %
DMCI Holdings, Inc.	113.900	22.898	0,00 %
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	37.700	17.034	0,00 %
		3.731.740	**0,14 %**
Polen 0,11 % (30. Juni 2018: 0,13 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	48.078	552.049	0,02 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	18.127	437.377	0,02 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	31.057	363.603	0,01 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	7.627	228.655	0,01 %
KGHM Polska Miedz SA	7.733	214.621	0,01 %
CD Projekt SA	3.417	197.276	0,01 %
Grupa Lotos SA	6.717	152.561	0,01 %
Santander Bank Polska SA	1.483	147.457	0,01 %
Cyfrowy Polsat SA	16.627	132.688	0,01 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	86.956	123.816	0,00 %
LPP SA	51	104.484	0,00 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	36.611	94.168	0,00 %
Dino Polska SA	2.664	93.510	0,00 %
mBank SA	474	54.655	0,00 %
		2.896.920	**0,11 %**
Portugal 0,05 % (30. Juni 2018: 0,06 %)			
EDP-Energias de Portugal SA	125.401	477.260	0,02 %
Galp Energia SGPS SA	27.099	417.386	0,02 %
Jeronimo Martins SGPS SA	16.029	258.565	0,01 %
EDP Renovaveis SA	11.058	113.588	0,00 %
Banco Espirito Santo SA	44.785	137	0,00 %
		1.266.936	**0,05 %**
Katar 0,13 % (30. Juni 2018: 0,10 %)			
Qatar National Bank QPSC	249.900	1.306.034	0,05 %
Industries Qatar QSC	106.480	336.291	0,01 %
Qatar Islamic Bank SAQ	60.090	274.108	0,01 %
Masraf Al Rayan QSC	186.120	194.746	0,01 %
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	236.620	169.606	0,01 %
Qatar Fuel QSC	26.100	153.822	0,01 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	33.380	152.725	0,01 %
Commercial Bank PQSC	120.700	152.149	0,01 %
Qatar International Islamic Bank QSC	65.880	135.695	0,01 %
Barwa Real Estate Co.	11.567	108.642	0,00 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	16.849	106.890	0,00 %
Ooredoo QPSC	5.077	91.201	0,00 %
Qatar Insurance Co. SAQ	9.174	88.332	0,00 %
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	16.960	67.397	0,00 %
Doha Bank QPSC	87.960	64.740	0,00 %
Qatar Navigation QSC	3.210	57.214	0,00 %
United Development Co. QSC	12.875	48.972	0,00 %
Qatar Aluminum Manufacturing Co.	13.694	37.495	0,00 %
Vodafone Qatar QSC	16.138	31.378	0,00 %
Gulf International Services QSC	49.410	26.325	0,00 %
Ezdan Holding Group QSC	6.197	12.254	0,00 %
		3.616.016	**0,13 %**
Russland 0,48 % (30. Juni 2018: 0,41 %)			
LUKOIL PJSC	28.027	2.357.245	0,09 %
Sberbank of Russia PJSC	589.105	2.227.998	0,08 %
Gazprom PJSC	598.402	2.208.893	0,08 %
Novatek PJSC	60.581	1.284.519	0,05 %
Tatneft PJSC	80.753	992.081	0,04 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	3.029	687.102	0,03 %
Rosneft Oil Co. PJSC	61.326	403.006	0,01 %
Surgutneftegas PJSC - Vorzugsaktien	568.548	384.080	0,01 %
Magnit PJSC	4.129	244.500	0,01 %
Mobile TeleSystems PJSC	48.849	220.643	0,01 %
Transneft PJSC - Vorzugsaktien	77	201.976	0,01 %
Severstal PJSC	11.398	192.921	0,01 %
Inter RAO UES PJSC	2.398.000	172.185	0,01 %
VTB Bank PJSC	259.467.610	164.052	0,01 %
Alrosa PJSC	118.360	161.454	0,01 %
Rostelecom PJSC	120.047	154.448	0,01 %
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien Klasse 3	14.860	149.884	0,01 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	86.670	123.873	0,00 %
Novolipetsk Steel PJSC	46.349	117.351	0,00 %
Surgutneftegas PJSC	242.744	101.369	0,00 %
PhosAgro PJSC	2.089	82.268	0,00 %
Polyus PJSC GDR	1.651	76.342	0,00 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	85.800	61.193	0,00 %
Polyus PJSC	607	56.086	0,00 %
RusHydro PJSC	4.453.621	42.393	0,00 %
ROSSETI PJSC	1.419.144	31.049	0,00 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	9.067.895	29.112	0,00 %
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	1.113	29.062	0,00 %
Aeroflot PJSC	9.754	15.736	0,00 %
Unipro PJSC	248.035	10.323	0,00 %
Sistema PJSFC GDR	2.109	6.513	0,00 %
		12.989.657	**0,48 %**
Saudi-Arabien 0,18 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Saudi Basic Industries Corp.	24.224	737.652	0,03 %
Al Rajhi Bank	33.624	624.020	0,02 %
National Commercial Bank	37.648	556.149	0,02 %
Saudi Telecom Co.	16.659	462.867	0,02 %
Riyad Bank	35.951	256.913	0,01 %
Samba Financial Group	27.055	255.382	0,01 %
Saudi Arabian Mining Co.	12.860	166.655	0,01 %
Saudi Kayan Petrochemical Co.	43.479	141.674	0,01 %
Alinma Bank	21.179	137.570	0,01 %
Almarai Co. JSC	8.722	122.565	0,01 %
Saudi Electricity Co.	23.652	117.937	0,01 %
Saudi Arabian Fertilizer Co.	4.865	110.007	0,01 %
Yanbu National Petrochemical Co.	6.322	106.203	0,01 %
Bank AlBilad	10.400	75.430	0,00 %
Etihad Etisalat Co.	11.538	73.900	0,00 %
Savola Group	8.067	70.340	0,00 %
Sahara International Petrochemical Co.	12.336	68.024	0,00 %
Saudi Airlines Catering Co.	2.953	67.245	0,00 %
Jarir Marketing Co.	1.524	67.133	0,00 %
National Industrialization Co.	14.199	64.137	0,00 %
Saudi Industrial Investment Group	8.632	56.714	0,00 %
Advanced Petrochemical Co.	3.496	55.932	0,00 %
Bank Al-Jazira	12.948	52.410	0,00 %
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	16.327	51.111	0,00 %
Rabigh Refining & Petrochemical Co.	8.649	47.647	0,00 %
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	1.743	44.757	0,00 %
Emaar Economic City	15.675	41.588	0,00 %
Co. for Cooperative Insurance	2.167	40.448	0,00 %
Saudi Cement Co.	2.129	39.795	0,00 %
Mouwasat Medical Services Co.	1.634	39.170	0,00 %
Saudi Research & Marketing Group	1.563	39.093	0,00 %
Abdullah Al Othaim Markets Co.	1.878	39.060	0,00 %
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	8.359	26.747	0,00 %
		4.856.275	**0,18 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Singapur 0,36 % (30. Juni 2018: 0,38 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	100.800	1.934.120	0,07 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	199.763	1.683.209	0,06 %
United Overseas Bank Ltd.	69.600	1.344.209	0,05 %
Singapore Telecommunications Ltd.	429.000	1.109.797	0,04 %
Keppel Corp., Ltd.	85.200	419.403	0,01 %
CapitaLand Ltd.	159.500	416.154	0,01 %
Singapore Exchange Ltd.	63.200	369.965	0,01 %
Wilmar International Ltd.	107.600	294.261	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	86.300	264.076	0,01 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	119.300	234.553	0,01 %
Genting Singapore Ltd.	297.000	201.959	0,01 %
SATS Ltd.	49.900	192.526	0,01 %
Venture Corp., Ltd.	14.300	172.177	0,01 %
Singapore Press Holdings Ltd.	93.200	168.083	0,01 %
UOL Group Ltd.	30.000	167.412	0,01 %
City Developments Ltd.	23.000	160.989	0,01 %
Singapore Airlines Ltd.	22.400	153.478	0,01 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	5.611	150.254	0,01 %
Golden Agri-Resources Ltd.	397.800	85.267	0,00 %
Olam International Ltd.	43.300	63.048	0,00 %
Sembcorp Industries Ltd.	33.000	58.783	0,00 %
Singapore Post Ltd.	77.400	54.348	0,00 %
Hutchison Port Holdings Trust	217.600	50.048	0,00 %
StarHub Ltd.	33.200	37.790	0,00 %
Sembcorp Marine Ltd.	32.700	36.496	0,00 %
Wing Tai Holdings Ltd.	21.100	32.283	0,00 %
		9.854.688	**0,36 %**
Südafrika 0,71 % (30. Juni 2018: 0,74 %)			
Naspers Ltd. Klasse N	24.478	5.935.858	0,22 %
Standard Bank Group Ltd.	74.925	1.044.978	0,04 %
FirstRand Ltd.	175.851	854.859	0,03 %
Sasol Ltd.	31.718	787.729	0,03 %
MTN Group Ltd.	102.140	773.225	0,03 %
Sanlam Ltd.	103.584	574.142	0,02 %
Absa Group Ltd.	42.420	529.451	0,02 %
AngloGold Ashanti Ltd.	24.425	439.975	0,02 %
Nedbank Group Ltd.	23.926	429.612	0,02 %
Remgro Ltd.	31.885	424.870	0,02 %
Bid Corp., Ltd.	17.894	389.560	0,02 %
RMB Holdings Ltd.	61.818	369.998	0,01 %
Old Mutual Ltd. XLON	208.566	311.682	0,01 %
Shoprite Holdings Ltd.	25.264	282.466	0,01 %
Capitec Bank Holdings Ltd.	2.966	273.172	0,01 %
Vodacom Group Ltd.	31.515	267.451	0,01 %
Bidvest Group Ltd.	19.234	258.272	0,01 %
PSG Group Ltd.	15.193	257.515	0,01 %
Gold Fields Ltd.	45.466	247.461	0,01 %
MultiChoice Group Ltd.	22.225	211.150	0,01 %
Discovery Ltd.	19.963	211.094	0,01 %
Clicks Group Ltd.	13.981	203.539	0,01 %
NEPI Rockcastle plc	21.383	196.236	0,01 %
Anglo American Platinum Ltd.	3.252	193.011	0,01 %
Mr Price Group Ltd.	13.273	186.850	0,01 %
Foschini Group Ltd.	14.148	180.898	0,01 %
Exxaro Resources Ltd.	14.813	180.671	0,01 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	74.429	179.300	0,01 %
Impala Platinum Holdings Ltd.	34.644	171.362	0,01 %
Mondi Ltd.	6.912	155.364	0,01 %
Woolworths Holdings Ltd.	44.115	152.918	0,01 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	21.075	150.127	0,01 %
Sibanye Gold Ltd.	115.720	137.539	0,01 %
Tiger Brands Ltd.	7.987	126.705	0,01 %
Kumba Iron Ore Ltd.	3.553	125.826	0,01 %
Netcare Ltd.	92.344	117.745	0,00 %
SPAR Group Ltd.	8.718	115.506	0,00 %
Barloworld Ltd.	12.498	113.447	0,00 %
Sappi Ltd.	28.691	111.682	0,00 %
Truworths International Ltd.	21.148	104.981	0,00 %
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	62.019	98.694	0,00 %
AVI Ltd.	14.768	95.680	0,00 %
Investec Ltd.	13.857	90.269	0,00 %
African Rainbow Minerals Ltd.	6.893	89.049	0,00 %
Santam Ltd.	4.089	86.992	0,00 %
Telkom SA SOC Ltd.	12.800	83.683	0,00 %
Pick n Pay Stores Ltd.	15.559	76.133	0,00 %
Old Mutual Ltd.	49.519	74.448	0,00 %
MMI Holdings Ltd.	45.975	61.849	0,00 %
Northam Platinum Ltd.	14.595	61.066	0,00 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	26.181	58.930	0,00 %
Liberty Holdings Ltd.	7.743	58.018	0,00 %
MAS Real Estate, Inc.	38.663	57.304	0,00 %
Motus Holdings Ltd.	9.124	47.311	0,00 %
Distell Group Holdings Ltd.	4.897	45.041	0,00 %
Dis-Chem Pharmacies Ltd.	23.592	42.261	0,00 %
Coronation Fund Managers Ltd.	12.453	39.475	0,00 %
Tsogo Sun Holdings Ltd.	35.310	38.136	0,00 %
Reunert Ltd.	7.814	37.421	0,00 %
Assore Ltd.	1.424	37.039	0,00 %
JSE Ltd.	3.656	36.297	0,00 %
KAP Industrial Holdings Ltd.	90.297	35.795	0,00 %
Pepkor Holdings Ltd.	27.160	34.669	0,00 %
Super Group Ltd.	14.610	34.077	0,00 %
Imperial Logistics Ltd.	9.124	33.277	0,00 %
Pioneer Foods Group Ltd.	6.063	29.667	0,00 %
Massmart Holdings Ltd.	4.742	20.917	0,00 %
Brait SE	7.929	10.402	0,00 %
		19.292.127	**0,71 %**
Südkorea 1,42 % (30. Juni 2018: 1,60 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	273.902	11.149.174	0,41 %
SK Hynix, Inc.	29.730	1.789.490	0,07 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	40.683	1.347.703	0,05 %
Hyundai Motor Co.	8.560	1.037.890	0,04 %
Celltrion, Inc.	5.829	1.037.422	0,04 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	25.679	998.560	0,04 %
KB Financial Group, Inc.	21.721	862.519	0,03 %
LG Chem Ltd.	2.774	851.672	0,03 %
POSCO	3.800	804.659	0,03 %
NAVER Corp.	7.638	754.109	0,03 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	3.572	728.538	0,03 %
Samsung SDI Co., Ltd.	3.041	622.870	0,02 %
LG Household & Health Care Ltd.	520	591.313	0,02 %
Kia Motors Corp.	14.322	545.765	0,02 %
KT&G Corp.	6.199	528.820	0,02 %
Hana Financial Group, Inc.	15.976	517.475	0,02 %
LG Electronics, Inc.	6.785	465.986	0,02 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	1.938	449.819	0,02 %
SK Innovation Co., Ltd.	3.190	439.276	0,02 %
Samsung C&T Corp.	4.965	411.510	0,02 %
NCSoft Corp.	973	401.958	0,02 %
SK Holdings Co., Ltd.	1.954	392.611	0,02 %
Woori Financial Group, Inc.	31.754	386.389	0,02 %
LG Corp.	5.374	357.910	0,01 %
Kakao Corp.	2.907	331.070	0,01 %
Samsung SDS Co., Ltd.	1.744	324.739	0,01 %
Korea Electric Power Corp.	14.609	323.267	0,01 %
SK Telecom Co., Ltd.	1.177	264.013	0,01 %
Amorepacific Corp.	1.845	262.852	0,01 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	3.533	255.799	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	2.466	253.082	0,01 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	2.971	251.647	0,01 %
Korea Zinc Co., Ltd.	567	233.744	0,01 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	30.012	212.617	0,01 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	2.122	211.345	0,01 %
LG Display Co., Ltd.	13.102	202.547	0,01 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	2.958	198.284	0,01 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	705	195.384	0,01 %
Fila Korea Ltd.	2.916	193.701	0,01 %
GS Holdings Corp.	4.314	191.293	0,01 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	3.929	182.388	0,01 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	25.649	181.263	0,01 %
Lotte Chemical Corp.	802	175.382	0,01 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	1.231	171.646	0,01 %
Celltrion Healthcare Co., Ltd.	3.276	160.303	0,01 %
S-Oil Corp.	2.207	159.984	0,01 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	559	156.858	0,01 %
Kangwon Land, Inc.	5.987	156.850	0,01 %
CJ CheilJedang Corp.	572	147.130	0,01 %
Hotel Shilla Co., Ltd.	1.712	143.822	0,01 %
Hyundai Steel Co.	3.844	139.158	0,01 %
DB Insurance Co., Ltd.	2.683	137.792	0,01 %
Samsung Securities Co., Ltd.	4.065	137.653	0,01 %
Industrial Bank of Korea	11.205	136.345	0,01 %
LG Uplus Corp.	10.756	135.073	0,01 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	370	129.459	0,01 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	1.832	128.041	0,01 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	1.771	121.323	0,01 %
Helixmith Co., Ltd.	826	120.611	0,01 %
E-MART, Inc.	983	119.188	0,01 %
SillaJen, Inc.	2.770	118.510	0,01 %
Samsung Engineering Co., Ltd.	7.618	113.150	0,00 %
Yuhan Corp.	534	113.076	0,00 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	3.612	112.460	0,00 %
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	3.686	112.050	0,00 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	8.569	107.609	0,00 %
BNK Financial Group, Inc.	16.211	105.158	0,00 %
GS Engineering & Construction Corp.	3.000	104.837	0,00 %
Shinsegae, Inc.	384	100.103	0,00 %
Hanwha Chemical Corp.	4.908	96.490	0,00 %
S-1 Corp.	1.141	96.446	0,00 %
Medy-Tox, Inc.	245	95.483	0,00 %
CJ Corp.	1.056	92.371	0,00 %
Orion Corp.	1.147	91.887	0,00 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	661	91.881	0,00 %
KCC Corp.	381	90.907	0,00 %
CJ ENM Co., Ltd.	593	90.903	0,00 %
Netmarble Corp.	927	90.721	0,00 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	3.070	86.943	0,00 %
Cheil Worldwide, Inc.	3.339	85.018	0,00 %
Hanon Systems	8.219	82.927	0,00 %
Lotte Corp.	2.075	79.072	0,00 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	3.183	78.428	0,00 %
Amorepacific Group	1.411	76.132	0,00 %
LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	107	74.691	0,00 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	866	73.051	0,00 %
OCI Co., Ltd.	899	72.643	0,00 %
Doosan Bobcat, Inc.	2.264	71.372	0,00 %
Korea Gas Corp.	1.812	66.225	0,00 %
HLB, Inc.	2.063	63.070	0,00 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	844	63.009	0,00 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	1.327	61.601	0,00 %
HDC Hyundai Development Co.-Engineering & Construction Klasse E	1.527	57.528	0,00 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	10.466	57.105	0,00 %
BGF retail Co., Ltd.	311	56.832	0,00 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	1.753	50.480	0,00 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	11.145	47.682	0,00 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	8.809	47.301	0,00 %
Hanwha Corp.	1.947	45.022	0,00 %
Mando Corp.	1.756	44.864	0,00 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	1.789	44.855	0,00 %
CJ Logistics Corp.	373	43.449	0,00 %
NHN Corp.	637	42.645	0,00 %
DGB Financial Group, Inc.	6.006	42.393	0,00 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	580	41.542	0,00 %
Hanmi Science Co. ltd	681	40.224	0,00 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	808	36.948	0,00 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	846	36.195	0,00 %
SK Networks Co., Ltd.	8.055	35.299	0,00 %
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	434	32.438	0,00 %
Samsung Card Co., Ltd.	972	32.157	0,00 %
GS Retail Co., Ltd.	938	31.926	0,00 %
Ottogi Corp.	48	28.476	0,00 %
Hite Jinro Co., Ltd.	1.588	27.988	0,00 %
HDC Holdings Co., Ltd.	2.127	27.908	0,00 %
Doosan Corp.	320	27.853	0,00 %
Paradise Co., Ltd.	1.968	27.782	0,00 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	151	25.567	0,00 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	8.454	23.979	0,00 %
SKC Co., Ltd.	662	22.704	0,00 %
Posco International Corp.	1.427	22.678	0,00 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	4.161	22.415	0,00 %
Hyosung TNC Co., Ltd.	163	20.046	0,00 %
LS Corp.	478	19.664	0,00 %
NongShim Co., Ltd.	88	19.358	0,00 %
BGF Co., Ltd.	2.850	18.265	0,00 %
Hanssem Co., Ltd.	254	16.125	0,00 %
Hyundai Wia Corp.	353	14.873	0,00 %
Dongsuh Cos, Inc.	822	13.704	0,00 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	372	13.064	0,00 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	423	11.448	0,00 %
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	60	8.912	0,00 %
CJ Corp. - Vorzugsaktien	130	4.128	0,00 %
Helixmith Co., Ltd. - Rights Issue 0 6.08.2019	55	1.553	0,00 %
		38.462.690	**1,42 %**
Spanien 0,89 % (30. Juni 2018: 0,98 %)			
Banco Santander SA	916.793	4.260.221	0,16 %
Iberdrola SA	344.336	3.437.410	0,13 %
Telefonica SA	262.830	2.161.323	0,08 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	374.360	2.096.221	0,08 %
Amadeus IT Group SA	23.186	1.839.318	0,07 %
Industria de Diseno Textil SA	59.301	1.786.221	0,07 %
Repsol SA	77.690	1.219.605	0,04 %
Aena SME SA	3.710	736.408	0,03 %
Ferrovial SA	27.628	708.227	0,03 %
Grifols SA	21.443	634.901	0,02 %
CaixaBank SA	206.575	592.353	0,02 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	13.209	528.139	0,02 %
Red Electrica Corp. SA	24.739	515.984	0,02 %
Naturgy Energy Group SA	17.031	469.938	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Endesa SA	17.545	451.753	0,02 %
Cellnex Telecom SA	11.352	420.666	0,02 %
Banco de Sabadell SA	320.964	332.983	0,01 %
Enagas SA	11.834	316.295	0,01 %
Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	13.564	282.674	0,01 %
Bankinter SA	35.387	244.130	0,01 %
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	11.451	190.651	0,01 %
Bankia SA	73.859	174.782	0,01 %
Mapfre SA	51.237	150.015	0,00 %
Acciona SA	1.281	137.711	0,00 %
Acerinox SA	11.362	114.252	0,00 %
Corp. Financiera Alba SA	1.798	94.393	0,00 %
Zardoya Otis SA	11.215	85.315	0,00 %
Fomento de Construcciones y Contratas SA	4.011	53.534	0,00 %
Repsol SA - Rights Issue 08.07.2019	77.690	43.157	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue 18.07.2019	13.209	20.759	0,00 %
		24.099.339	**0,89 %**
Schweden 0,81 % (30. Juni 2018: 0,83 %)			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	168.187	1.596.999	0,06 %
Volvo AB Klasse B	83.209	1.321.468	0,05 %
Investor AB Klasse B	26.606	1.279.228	0,05 %
Atlas Copco AB Klasse A Klasse A	37.094	1.186.599	0,04 %
Assa Abloy AB Klasse B	51.511	1.165.329	0,04 %
Sandvik AB	60.508	1.112.572	0,04 %
Essity AB Klasse B	34.766	1.069.412	0,04 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	48.868	870.946	0,03 %
Swedbank AB Klasse A	56.932	855.680	0,03 %
Hexagon AB Klasse B	14.824	823.786	0,03 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	81.313	752.992	0,03 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	74.447	737.232	0,03 %
Telia Co. AB	154.619	687.255	0,03 %
Atlas Copco AB Klasse B Klasse B	20.893	599.890	0,02 %
Tele2 AB Klasse B	31.073	453.794	0,02 %
Swedish Match AB	9.924	419.285	0,02 %
Epiroc AB Klasse A Klasse A	39.262	409.115	0,02 %
Boliden AB	15.365	393.225	0,02 %
SKF AB Klasse B	21.141	389.065	0,01 %
Skanska AB Klasse B	21.027	380.055	0,01 %
Alfa Laval AB	17.047	372.241	0,01 %
Industrivarden AB Klasse A	16.167	369.056	0,01 %
Kinnevik AB Klasse B	14.063	366.042	0,01 %
Electrolux AB	14.225	363.820	0,01 %
Elekta AB Klasse B	21.294	309.144	0,01 %
Investor AB Klasse A	6.368	305.970	0,01 %
Securitas AB Klasse B	17.240	302.688	0,01 %
Lundin Petroleum AB	9.687	300.585	0,01 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	32.968	286.749	0,01 %
Castellum AB	14.260	272.883	0,01 %
Nibe Industrier AB Klasse B	16.305	238.911	0,01 %
Husqvarna AB Klasse B	24.362	228.070	0,01 %
Trelleborg AB Klasse B	14.139	200.926	0,01 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	9.605	185.150	0,01 %
Fastighets AB Balder Klasse B	5.372	180.066	0,01 %
ICA Gruppen AB	4.148	178.470	0,01 %
Epiroc AB Klasse B Klasse B	17.805	176.511	0,01 %
Saab AB Klasse B	5.190	169.043	0,01 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	4.285	160.534	0,01 %
Industrivarden AB Klasse C	5.092	112.946	0,00 %
Investment AB Latour Klasse B	6.711	99.021	0,00 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	8.401	86.018	0,00 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse A	4.032	38.155	0,00 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse A	3.723	37.799	0,00 %
		21.844.725	**0,81 %**
Schweiz 2,75 % (30. Juni 2018: 2,47 %)			
Nestle SA	168.876	17.504.214	0,65 %
Novartis AG	123.601	11.307.907	0,42 %
Roche Holding AG	39.204	11.043.465	0,41 %
Zurich Insurance Group AG	8.662	3.019.706	0,11 %
Cie Financiere Richemont SA	29.591	2.514.173	0,09 %
UBS Group AG	194.157	2.309.970	0,09 %
ABB Ltd.	102.382	2.057.091	0,08 %
Swiss Re AG	17.026	1.732.985	0,06 %
Credit Suisse Group AG	144.149	1.730.527	0,06 %
Alcon, Inc.	26.368	1.630.218	0,06 %
Givaudan SA	520	1.469.867	0,05 %
Lonza Group AG	4.224	1.427.062	0,05 %
Sika AG	7.895	1.349.033	0,05 %
LafargeHolcim Ltd.	27.331	1.336.276	0,05 %
Geberit AG	2.093	978.880	0,04 %
Swiss Life Holding AG	1.874	929.888	0,03 %
SGS SA	306	780.535	0,03 %
Swisscom AG	1.443	725.348	0,03 %
Sonova Holding AG	3.160	718.859	0,03 %
Partners Group Holding AG	901	708.787	0,03 %
Temenos AG	3.482	623.724	0,02 %
Adecco Group AG	9.242	556.037	0,02 %
Straumann Holding AG	605	534.510	0,02 %
Julius Baer Group Ltd.	11.939	532.173	0,02 %
Swatch Group AG	1.786	511.987	0,02 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG REG	6	488.615	0,02 %
Schindler Holding AG (XVTX)	2.037	453.990	0,02 %
Baloise Holding AG	2.504	443.786	0,02 %
Roche Holding AG BR	1.579	443.092	0,02 %
Kuehne + Nagel International AG	2.957	439.456	0,02 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	56	408.082	0,02 %
Vifor Pharma AG	2.597	375.699	0,01 %
Swiss Prime Site AG	3.961	346.334	0,01 %
Logitech International SA	8.218	328.804	0,01 %
Schindler Holding AG (XSWX)	1.261	275.739	0,01 %
PSP Swiss Property AG	2.345	274.425	0,01 %
EMS-Chemie Holding AG	408	265.095	0,01 %
Barry Callebaut AG	127	255.042	0,01 %
Georg Fischer AG	245	234.446	0,01 %
Helvetia Holding AG	1.852	232.687	0,01 %
Clariant AG	10.580	215.344	0,01 %
Flughafen Zurich AG	1.056	199.070	0,01 %
Dufry AG	1.585	134.408	0,00 %
DKSH Holding AG	2.276	133.525	0,00 %
Pargesa Holding SA	1.609	124.182	0,00 %
OC Oerlikon Corp. AG	9.976	121.963	0,00 %
Banque Cantonale Vaudoise	151	117.703	0,00 %
Swatch Group AG REG	2.028	109.928	0,00 %
Sulzer AG	709	77.590	0,00 %
		74.532.227	**2,75 %**
Taiwan 1,25 % (30. Juni 2018: 1,25 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.368.000	10.526.634	0,39 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	669.489	1.668.361	0,06 %
Formosa Plastics Corp.	279.720	1.031.180	0,04 %
MediaTek, Inc.	84.794	857.236	0,03 %
Nan Ya Plastics Corp.	322.210	815.393	0,03 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	216.000	785.847	0,03 %
Largan Precision Co., Ltd.	6.000	744.700	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	1.062.104	730.080	0,03 %
Uni-President Enterprises Corp.	264.006	702.951	0,03 %
China Steel Corp.	808.987	649.857	0,02 %
Delta Electronics, Inc.	127.731	647.713	0,02 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	187.540	621.923	0,02 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	432.159	598.298	0,02 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	404.399	596.973	0,02 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	580.196	577.217	0,02 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	585.247	489.912	0,02 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	97.000	382.572	0,01 %
First Financial Holding Co., Ltd.	520.390	382.005	0,01 %
ASE Technology Holding Co., Ltd.	182.281	360.929	0,01 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	525.222	351.732	0,01 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	571.623	343.237	0,01 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	504.597	338.732	0,01 %
Taiwan Cement Corp.	227.600	337.448	0,01 %
United Microelectronics Corp.	723.000	324.727	0,01 %
Hotai Motor Co., Ltd.	19.000	310.758	0,01 %
Chailease Holding Co., Ltd.	72.000	297.880	0,01 %
Quanta Computer, Inc.	148.000	287.809	0,01 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	426.534	287.702	0,01 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	609.430	280.586	0,01 %
President Chain Store Corp.	29.000	280.574	0,01 %
Catcher Technology Co., Ltd.	39.000	279.383	0,01 %
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	657.397	276.213	0,01 %
Far Eastern New Century Corp.	249.221	268.804	0,01 %
Formosa Petrochemical Corp.	75.000	266.827	0,01 %
Asustek Computer, Inc.	36.000	258.472	0,01 %
Pou Chen Corp.	195.000	241.713	0,01 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	92.000	231.929	0,01 %
China Development Financial Holding Corp.	696.000	212.209	0,01 %
Asia Cement Corp.	135.986	208.185	0,01 %
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	677.209	205.608	0,01 %
Yageo Corp.	23.000	195.496	0,01 %
Lite-On Technology Corp. ADR	130.662	191.411	0,01 %
Realtek Semiconductor Corp.	25.030	184.142	0,01 %
Taiwan High Speed Rail Corp.	121.000	178.036	0,01 %
Pegatron Corp.	101.000	174.623	0,01 %
Advantech Co., Ltd.	20.527	174.476	0,01 %
Novatek Microelectronics Corp.	31.000	172.669	0,01 %
AU Optronics Corp.	553.000	165.582	0,01 %
Wistron Corp.	209.444	163.188	0,01 %
Inventec Corp.	205.000	163.026	0,01 %
China Life Insurance Co., Ltd.	194.228	155.397	0,01 %
Chicony Electronics Co., Ltd.	58.421	143.704	0,01 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	18.000	140.826	0,01 %
Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	17.160	133.702	0,01 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	104.000	130.923	0,01 %
Walsin Technology Corp.	24.000	126.724	0,01 %
Eclat Textile Co., Ltd.	9.703	124.335	0,01 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	91.061	117.566	0,01 %
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	76.000	116.840	0,01 %
Wan Hai Lines Ltd.	197.000	114.802	0,01 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	54.000	113.357	0,00 %
Globalwafers Co., Ltd.	11.000	111.383	0,00 %
Innolux Corp.	443.380	104.637	0,00 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	51.106	103.826	0,00 %
Nanya Technology Corp.	48.000	99.680	0,00 %
Compal Electronics, Inc.	150.000	98.279	0,00 %
Taiwan Business Bank	206.120	90.585	0,00 %
Eva Airways Corp.	182.059	87.631	0,00 %
Acer, Inc.	136.752	84.756	0,00 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	115.000	84.419	0,00 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	29.000	82.725	0,00 %
Unimicron Technology Corp.	67.000	76.040	0,00 %
Walsin Lihwa Corp.	147.000	69.573	0,00 %
Synnex Technology International Corp.	50.550	63.473	0,00 %
Feng Hsin Steel Co., Ltd.	22.000	44.553	0,00 %
China Motor Corp.	41.000	36.565	0,00 %
HTC Corp.	30.000	35.303	0,00 %
Eternal Materials Co., Ltd.	38.828	33.816	0,00 %
Taiwan Glass Industry Corp.	76.760	30.027	0,00 %
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	74.319	29.790	0,00 %
Yulon Motor Co., Ltd.	40.000	29.363	0,00 %
Epistar Corp.	34.000	27.367	0,00 %
Far Eastern International Bank	62.111	24.597	0,00 %
Oriental Union Chemical Corp.	29.000	24.043	0,00 %
U-Ming Marine Transport Corp.	20.000	21.539	0,00 %
Capital Securities Corp.	59.920	18.289	0,00 %
TPK Holding Co., Ltd.	11.000	17.549	0,00 %
OBI Pharma, Inc.	3.195	16.973	0,00 %
China Airlines Ltd.	53.000	16.791	0,00 %
Transcend Information, Inc.	2.000	4.610	0,00 %
		33.809.316	**1,25 %**
Thailand 0,40 % (30. Juni 2018: 0,33 %)			
PTT PCL	813.300	1.292.847	0,05 %
CP ALL PCL Foreign	300.500	842.684	0,03 %
Siam Commercial Bank PCL	128.200	583.155	0,02 %
Airports of Thailand PCL	237.600	569.450	0,02 %
Kasikornbank PCL Foreign	83.800	517.815	0,02 %
Advanced Info Service PCL	61.100	434.330	0,02 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL Klasse F	506.800	429.667	0,02 %
Siam Cement PCL XBKK	26.300	404.780	0,01 %
Central Pattana PCL	151.900	371.485	0,01 %
Siam Cement PCL	22.700	349.373	0,01 %
PTT Exploration & Production PCL Foreign	71.834	316.217	0,01 %
Minor International PCL Foreign	219.320	293.213	0,01 %
Muangthai Capital PCL	130.400	240.241	0,01 %
Krung Thai Bank PCL Foreign	375.900	239.017	0,01 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	35.200	228.411	0,01 %
Electricity Generating PCL	21.100	223.608	0,01 %
Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	220.500	203.118	0,01 %
BTS Group Holdings PCL	517.644	202.551	0,01 %
PTT Global Chemical PCL Foreign	93.500	195.125	0,01 %
Gulf Energy Development PCL	44.500	178.479	0,01 %
Land & Houses PCL	485.000	175.544	0,01 %
Energy Absolute PCL	88.300	160.519	0,01 %
Bangkok Expressway & Metro PCL	424.600	157.836	0,01 %
Intouch Holdings PCL	75.200	153.870	0,01 %
Indorama Ventures PCL	98.600	151.111	0,01 %
Kasikornbank PCL	23.800	145.900	0,01 %
Thai Union Group PCL Klasse F	237.700	141.841	0,01 %
Global Power Synergy PCL Klasse F	61.300	140.420	0,01 %
Home Product Center PCL	245.700	140.205	0,01 %
Bumrungrad Hospital PCL	24.500	135.013	0,00 %
Ratch Group PCL	57.400	124.935	0,00 %
Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	207.800	113.158	0,00 %
True Corp. PCL	573.477	109.394	0,00 %
Thai Oil PCL	48.500	105.168	0,00 %
IRPC PCL	611.700	99.731	0,00 %
Banpu PCL	193.818	94.800	0,00 %
Osotspa PCL	78.900	89.403	0,00 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	39.600	81.027	0,00 %
Siam City Cement PCL	9.347	73.148	0,00 %
Total Access Communication PCL NVDR	40.200	69.474	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Berli Jucker PCL	36.909	60.778	0,00 %
TMB Bank PCL Foreign	769.200	49.161	0,00 %
Thai Airways International PCL	37.000	12.789	0,00 %
Bangkok Bank PCL	1.700	10.920	0,00 %
Bangkok Life Assurance PCL Foreign	11.800	10.389	0,00 %
Minor International PCL - Warrants 31.12.2021	10.006	1.811	0,00 %
		10.723.911	**0,40 %**
Türkei 0,07 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Turkiye Garanti Bankasi A.S.	119.221	187.571	0,01 %
Akbank TAS	152.063	178.774	0,01 %
BIM Birlesik Magazalar A.S.	11.847	163.142	0,01 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	65.760	145.527	0,01 %
KOC Holding A.S.	44.153	133.894	0,01 %
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A.S.	6.559	130.409	0,01 %
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	69.139	94.074	0,01 %
Turkiye Is Bankasi A.S. Klasse C	84.838	88.740	0,00 %
Turk Hava Yollari AO	38.453	85.695	0,00 %
Yapi ve Kredi Bankasi A.S.	150.575	62.740	0,00 %
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	19.136	59.552	0,00 %
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	38.772	57.581	0,00 %
TAV Havalimanlari Holding A.S.	11.854	55.335	0,00 %
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	54.724	49.104	0,00 %
Tekfen Holding A.S.	10.129	45.461	0,00 %
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Klasse D	52.163	37.788	0,00 %
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A.S.	10.403	35.774	0,00 %
Turk Telekomunikasyon A.S.	39.425	33.945	0,00 %
Ulker Biskuvi Sanayi A.S.	9.899	33.270	0,00 %
Arcelik A.S.	9.547	32.104	0,00 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	2.860	30.904	0,00 %
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	31.512	29.801	0,00 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A.S.	7.949	26.524	0,00 %
Soda Sanayii A.S.	23.141	25.445	0,00 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	33.000	23.164	0,00 %
Koza Altin Isletmeleri A.S.	2.273	20.769	0,00 %
Turkiye Halk Bankasi A.S.	13.963	13.857	0,00 %
Coca-Cola Icecek A.S.	612	3.162	0,00 %
		1.884.106	**0,07 %**
Vereinigte Arabische Emirate 0,11 % (30. Juni 2018: 0,09 %)			
First Abu Dhabi Bank PJSC	249.880	1.010.908	0,04 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	102.008	463.225	0,02 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	141.266	319.210	0,01 %
Emaar Properties PJSC	227.340	273.564	0,01 %
Dubai Islamic Bank PJSC	154.997	216.472	0,01 %
Aldar Properties PJSC	265.768	136.750	0,01 %
DP World plc	7.649	121.619	0,01 %
Air Arabia PJSC	355.698	100.711	0,00 %
Emaar Malls PJSC	125.799	69.524	0,00 %
Emaar Development PJSC	62.920	68.690	0,00 %
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	64.684	46.842	0,00 %
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	30.212	38.247	0,00 %
Dubai Investments PJSC	56.569	18.943	0,00 %
Dana Gas PJSC	69.637	17.897	0,00 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	37.334	9.341	0,00 %
Arabtec Holding PJSC	15.859	6.476	0,00 %
Dubai Financial Market PJSC	18.715	3.597	0,00 %
		2.922.016	**0,11 %**
Vereinigtes Königreich 5,13 % (30. Juni 2018: 5,80 %)			
HSBC Holdings plc	1.149.586	9.610.960	0,35 %
Royal Dutch Shell Klasse A Klasse A	251.382	8.230.299	0,30 %
BP plc	1.135.993	7.931.540	0,29 %
Royal Dutch Shell Klasse B Klasse B	208.577	6.851.418	0,25 %
AstraZeneca plc	74.683	6.119.258	0,23 %
Diageo plc	133.883	5.766.095	0,21 %
GlaxoSmithKline plc	279.107	5.600.390	0,21 %
British American Tobacco plc	128.840	4.507.664	0,17 %
Rio Tinto plc	63.755	3.960.086	0,15 %
Unilever plc	61.673	3.841.753	0,14 %
Prudential plc	147.197	3.214.714	0,12 %
BHP Group plc	116.165	2.979.040	0,11 %
Lloyds Banking Group plc	4.032.015	2.903.942	0,11 %
Reckitt Benckiser Group plc	35.450	2.803.584	0,10 %
RELX plc	107.310	2.607.870	0,10 %
Vodafone Group plc	1.531.831	2.521.173	0,09 %
Glencore plc	630.469	2.193.355	0,08 %
Compass Group plc	88.348	2.121.752	0,08 %
National Grid plc	191.995	2.042.294	0,08 %
Barclays plc	952.715	1.816.355	0,07 %
Tesco plc	556.062	1.604.356	0,06 %
Anglo American plc	55.028	1.571.916	0,06 %
Experian plc	51.481	1.561.994	0,06 %
CRH plc	46.138	1.504.402	0,06 %
Standard Chartered plc	152.014	1.381.750	0,05 %
Imperial Brands plc	54.765	1.287.209	0,05 %
Aviva plc	232.706	1.233.527	0,05 %
London Stock Exchange Group plc	17.530	1.223.950	0,04 %
BT Group plc Klasse A	464.681	1.161.863	0,04 %
Legal & General Group plc	335.361	1.150.264	0,04 %
BAE Systems plc	180.571	1.138.492	0,04 %
Smith & Nephew plc	49.523	1.074.626	0,04 %
Rolls-Royce Holdings plc	94.869	1.014.697	0,04 %
Ferguson plc	13.179	939.283	0,03 %
WPP plc	69.621	877.383	0,03 %
SSE plc	58.961	841.945	0,03 %
Ashtead Group plc	27.379	785.412	0,03 %
3i Group plc	52.923	749.999	0,03 %
Informa plc	68.384	726.720	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	257.143	719.330	0,03 %
Intertek Group plc	9.945	696.388	0,03 %
InterContinental Hotels Group plc	9.918	652.843	0,02 %
Melrose Industries plc	274.778	632.450	0,02 %
Sage Group plc	60.889	621.807	0,02 %
Associated British Foods plc	18.979	594.927	0,02 %
Whitbread plc	9.919	584.361	0,02 %
Burberry Group plc	23.437	555.402	0,02 %
Next plc	7.783	547.374	0,02 %
Rentokil Initial plc	106.543	538.999	0,02 %
Standard Life Aberdeen plc	142.548	534.466	0,02 %
Halma plc	20.358	523.374	0,02 %
Mondi plc	22.045	502.214	0,02 %
Spirax-Sarco Engineering plc	4.273	499.503	0,02 %
DCC plc	5.561	496.839	0,02 %
Bunzl plc	18.577	491.064	0,02 %
Micro Focus International plc	18.685	490.827	0,02 %
Croda International plc	7.359	479.529	0,02 %
RSA Insurance Group plc	64.929	476.639	0,02 %
Johnson Matthey plc	11.169	473.210	0,02 %
Pearson plc	44.083	459.720	0,02 %
Persimmon plc	17.404	442.337	0,02 %
Smiths Group plc	21.502	428.272	0,02 %
Coca-Cola HBC AG	11.078	419.021	0,02 %
United Utilities Group plc	41.049	408.959	0,01 %
St James's Place plc	28.658	400.474	0,01 %
Barratt Developments plc	54.730	398.844	0,01 %
Centrica plc	352.107	393.366	0,01 %
Carnival plc	8.824	390.702	0,01 %
Taylor Wimpey plc	191.809	385.092	0,01 %
Ocado Group plc	25.580	379.925	0,01 %
Rightmove plc	53.514	364.170	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hiscox Ltd.	16.849	362.828	0,01 %
Hargreaves Lansdown plc	14.696	358.922	0,01 %
Auto Trader Group plc	50.333	350.914	0,01 %
Kingfisher plc	122.770	335.780	0,01 %
Berkeley Group Holdings plc	7.026	333.626	0,01 %
Severn Trent plc	12.630	329.200	0,01 %
DS Smith plc	70.414	324.858	0,01 %
Admiral Group plc	11.460	322.040	0,01 %
WM Morrison Supermarkets plc	123.806	317.342	0,01 %
Phoenix Group Holdings plc	35.028	316.073	0,01 %
Direct Line Insurance Group plc	73.554	310.605	0,01 %
Weir Group plc	15.691	308.835	0,01 %
Flutter Entertainment plc	4.091	308.648	0,01 %
Investec plc	47.216	307.069	0,01 %
Meggitt plc	45.909	306.165	0,01 %
International Consolidated Airlines Group SA	49.982	303.366	0,01 %
ITV plc	215.808	296.632	0,01 %
Marks & Spencer Group plc	104.807	281.048	0,01 %
Evraz plc	32.942	278.887	0,01 %
Bellway plc	7.336	260.022	0,01 %
Merlin Entertainments plc	45.279	258.801	0,01 %
Just Eat plc	32.312	257.022	0,01 %
GVC Holdings plc	30.689	254.579	0,01 %
Schroders plc	6.279	243.734	0,01 %
Tate & Lyle plc	25.534	239.959	0,01 %
Travis Perkins plc	14.460	234.549	0,01 %
TUI AG	23.421	230.236	0,01 %
Cobham plc	163.966	222.348	0,01 %
RPC Group plc	22.025	222.175	0,01 %
G4S plc	82.391	218.107	0,01 %
Howden Joinery Group plc	33.495	216.129	0,01 %
J Sainsbury plc	86.297	215.212	0,01 %
Antofagasta plc	18.187	215.171	0,01 %
Pennon Group plc	22.080	208.736	0,01 %
Smurfit Kappa Group plc-GBP	6.781	205.571	0,01 %
Polymetal International plc	16.160	205.010	0,01 %
John Wood Group plc	33.144	190.664	0,01 %
B&M European Value Retail SA	44.886	190.402	0,01 %
Cineworld Group plc	58.627	189.073	0,01 %
IMI plc	14.202	187.617	0,01 %
Smurfit Kappa Group plc - EUR	6.071	183.972	0,01 %
Inchcape plc	23.074	180.896	0,01 %
Ashmore Group plc	27.685	179.521	0,01 %
Quilter plc	100.014	178.687	0,01 %
AVEVA Group plc	3.310	170.275	0,01 %
Hikma Pharmaceuticals plc	7.535	165.136	0,01 %
ConvaTec Group plc	86.818	161.099	0,01 %
CYBG plc	64.352	157.495	0,01 %
JD Sports Fashion plc	21.053	157.121	0,01 %
Royal Mail plc	58.027	156.490	0,01 %
easyJet plc	11.180	135.629	0,00 %
NMC Health plc	4.260	130.284	0,00 %
Capital & Counties Properties plc	43.321	119.422	0,00 %
Fresnillo plc	9.174	101.602	0,00 %
KAZ Minerals plc	11.312	86.928	0,00 %
Renishaw plc	1.578	85.514	0,00 %
Babcock International Group plc	14.383	83.875	0,00 %
Mediclinic International plc	19.116	74.179	0,00 %
Royal Dutch Shell plc Klasse A	377	12.326	0,00 %
Rolls-Royce Holdings plc-ENT - Vorzugsaktien	6.553.371	8.340	0,00 %
		138.682.504	**5,13 %**
Vereinigte Staaten 51,91 % (30. Juni 2018: 50,61 %)			
Microsoft Corp.	429.055	57.476.208	2,12 %
Apple, Inc.	261.758	51.807.143	1,92 %
Amazon.com, Inc.	23.481	44.464.326	1,64 %
Facebook, Inc. Klasse A	135.725	26.194.925	0,97 %
Johnson & Johnson	150.784	21.001.196	0,78 %
JPMorgan Chase & Co.	184.205	20.594.119	0,76 %
Alphabet, Inc. Klasse A	17.342	18.777.918	0,69 %
Exxon Mobil Corp.	240.116	18.400.089	0,68 %
Alphabet, Inc. Klasse C	16.914	18.282.512	0,68 %
Visa, Inc. Klasse A	98.461	17.087.907	0,63 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	74.788	15.942.558	0,59 %
Procter & Gamble Co.	139.806	15.329.728	0,57 %
Bank of America Corp.	491.074	14.241.146	0,53 %
AT&T, Inc.	413.600	13.859.736	0,51 %
Walt Disney Co.	99.101	13.838.464	0,51 %
Cisco Systems, Inc.	251.644	13.772.476	0,51 %
Pfizer, Inc.	317.428	13.750.981	0,51 %
Chevron Corp.	108.224	13.467.395	0,50 %
Mastercard, Inc. Klasse A	50.776	13.431.775	0,50 %
Verizon Communications, Inc.	234.671	13.406.754	0,50 %
UnitedHealth Group, Inc.	53.819	13.132.374	0,49 %
Home Depot, Inc.	62.928	13.087.136	0,48 %
Merck & Co., Inc.	146.404	12.275.975	0,45 %
Intel Corp.	254.485	12.182.197	0,45 %
Coca-Cola Co.	216.795	11.039.201	0,41 %
Boeing Co.	30.156	10.977.086	0,41 %
Wells Fargo & Co.	231.974	10.977.010	0,41 %
Comcast Corp. Klasse A	254.916	10.777.848	0,40 %
PepsiCo, Inc.	79.357	10.406.083	0,38 %
Citigroup, Inc.	132.572	9.284.017	0,34 %
McDonald's Corp.	43.662	9.066.851	0,34 %
Netflix, Inc.	23.938	8.792.906	0,33 %
Walmart, Inc.	79.149	8.745.173	0,32 %
Abbott Laboratories	96.981	8.156.102	0,30 %
Adobe, Inc.	27.630	8.141.179	0,30 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse A	24	7.640.400	0,28 %
PayPal Holdings, Inc.	66.498	7.611.361	0,28 %
Oracle Corp.	131.823	7.509.956	0,28 %
Medtronic plc	76.051	7.406.607	0,27 %
Honeywell International, Inc.	40.874	7.136.192	0,26 %
International Business Machines Corp.	50.857	7.013.180	0,26 %
Philip Morris International, Inc.	88.254	6.930.587	0,26 %
Union Pacific Corp.	40.558	6.858.763	0,25 %
Accenture plc Klasse A	35.927	6.638.232	0,25 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	22.536	6.618.372	0,24 %
Costco Wholesale Corp.	24.826	6.560.519	0,24 %
Amgen, Inc.	35.052	6.459.383	0,24 %
Broadcom, Inc.	22.112	6.365.160	0,24 %
Salesforce.com, Inc.	41.859	6.351.266	0,23 %
Linde plc	30.980	6.220.784	0,23 %
Texas Instruments, Inc.	53.841	6.178.793	0,23 %
AbbVie, Inc.	84.485	6.143.749	0,23 %
United Technologies Corp.	46.062	5.997.272	0,22 %
NIKE, Inc. Klasse B	69.907	5.868.693	0,22 %
Starbucks Corp.	68.232	5.719.889	0,21 %
3M Co.	31.796	5.511.519	0,20 %
NextEra Energy, Inc.	26.869	5.504.383	0,20 %
Eli Lilly & Co.	49.309	5.462.944	0,20 %
NVIDIA Corp.	33.235	5.458.184	0,20 %
QUALCOMM, Inc.	69.163	5.261.229	0,19 %
General Electric Co.	492.200	5.168.100	0,19 %
Danaher Corp.	35.910	5.132.257	0,19 %
Lockheed Martin Corp.	13.973	5.079.744	0,19 %
Altria Group, Inc.	106.497	5.042.633	0,19 %
Gilead Sciences, Inc.	72.259	4.881.818	0,18 %
American Express Co.	38.169	4.711.581	0,17 %
Booking Holdings, Inc.	2.472	4.634.283	0,17 %
Lowe's Cos, Inc.	45.423	4.583.635	0,17 %
US Bancorp	84.610	4.433.564	0,16 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Caterpillar, Inc.	32.074	4.371.365	0,16 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	79.844	4.303.592	0,16 %
Bristol-Myers Squibb Co.	92.412	4.190.884	0,15 %
Anthem, Inc.	14.698	4.147.923	0,15 %
Automatic Data Processing, Inc.	24.571	4.062.323	0,15 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	39.105	4.038.373	0,15 %
CVS Health Corp.	73.711	4.016.512	0,15 %
Stryker Corp.	19.428	3.994.008	0,15 %
ConocoPhillips	64.406	3.928.766	0,15 %
Goldman Sachs Group, Inc.	19.059	3.899.471	0,14 %
CME Group, Inc. Klasse A	19.898	3.862.401	0,14 %
Becton Dickinson & Co.	15.036	3.789.222	0,14 %
Chubb Ltd.	25.601	3.770.771	0,14 %
TJX Cos, Inc.	70.030	3.703.186	0,14 %
Celgene Corp.	39.925	3.690.667	0,14 %
Intuit, Inc.	13.998	3.658.097	0,14 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	9.120	3.604.042	0,13 %
Duke Energy Corp.	40.791	3.599.398	0,13 %
PNC Financial Services Group, Inc.	25.782	3.539.353	0,13 %
Dominion Energy, Inc.	45.269	3.500.199	0,13 %
Colgate-Palmolive Co.	47.926	3.434.856	0,13 %
CSX Corp.	43.705	3.381.456	0,13 %
Intuitive Surgical, Inc.	6.444	3.380.200	0,12 %
Boston Scientific Corp.	78.205	3.361.251	0,12 %
Cigna Corp.	21.090	3.322.730	0,12 %
Southern Co.	58.570	3.237.750	0,12 %
BlackRock, Inc. Klasse A	6.837	3.208.604	0,12 %
DuPont de Nemours, Inc.	42.730	3.207.741	0,12 %
S&P Global, Inc.	13.992	3.187.238	0,12 %
Allergan plc	18.825	3.151.870	0,12 %
Zoetis, Inc. Klasse A	27.660	3.139.133	0,12 %
Schlumberger Ltd.	78.716	3.128.174	0,12 %
Morgan Stanley	71.053	3.112.832	0,12 %
Illumina, Inc.	8.318	3.062.272	0,11 %
EOG Resources, Inc.	32.762	3.052.108	0,11 %
Deere & Co.	18.137	3.005.482	0,11 %
Norfolk Southern Corp.	15.032	2.996.329	0,11 %
Northrop Grumman Corp.	9.010	2.911.221	0,11 %
ServiceNow, Inc.	10.422	2.861.569	0,11 %
Illinois Tool Works, Inc.	18.881	2.847.444	0,11 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	28.519	2.844.770	0,11 %
Ecolab, Inc.	14.353	2.833.856	0,10 %
General Motors Co.	72.762	2.803.520	0,10 %
Raytheon Co.	16.115	2.802.076	0,10 %
Air Products & Chemicals, Inc.	12.305	2.785.483	0,10 %
Waste Management, Inc.	24.046	2.774.187	0,10 %
Charles Schwab Corp.	68.095	2.736.738	0,10 %
Intercontinental Exchange, Inc.	31.604	2.716.048	0,10 %
American International Group, Inc.	50.345	2.682.382	0,10 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	14.624	2.681.749	0,10 %
General Dynamics Corp.	14.461	2.629.299	0,10 %
Aon plc	13.613	2.627.037	0,10 %
Progressive Corp.	32.728	2.615.949	0,10 %
Exelon Corp.	54.212	2.598.923	0,10 %
Kimberly-Clark Corp.	19.390	2.584.299	0,10 %
Biogen, Inc.	10.982	2.568.360	0,09 %
Target Corp.	29.487	2.553.869	0,09 %
American Electric Power Co., Inc.	27.898	2.455.303	0,09 %
Phillips 66	26.099	2.441.300	0,09 %
Micron Technology, Inc.	63.201	2.438.927	0,09 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	44.435	2.429.261	0,09 %
Applied Materials, Inc.	53.883	2.419.886	0,09 %
Capital One Financial Corp.	26.328	2.389.003	0,09 %
Prudential Financial, Inc.	23.395	2.362.895	0,09 %
Emerson Electric Co.	35.367	2.359.686	0,09 %
Analog Devices, Inc.	20.727	2.339.456	0,09 %
Kinder Morgan, Inc.	110.466	2.306.530	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aflac, Inc.	41.977	2.300.759	0,09 %
Baxter International, Inc.	28.016	2.294.510	0,08 %
MetLife, Inc.	46.128	2.291.178	0,08 %
FedEx Corp.	13.888	2.280.271	0,08 %
Marriott International, Inc. Klasse A	16.099	2.258.529	0,08 %
Ford Motor Co.	218.062	2.230.774	0,08 %
Fidelity National Information Services, Inc.	18.102	2.220.753	0,08 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	12.091	2.213.983	0,08 %
Travelers Cos, Inc.	14.801	2.213.046	0,08 %
Bank of New York Mellon Corp.	49.587	2.189.266	0,08 %
Occidental Petroleum Corp.	43.320	2.178.130	0,08 %
Sherwin-Williams Co.	4.750	2.176.878	0,08 %
Edwards Lifesciences Corp.	11.730	2.167.000	0,08 %
Worldpay, Inc. Klasse A	17.420	2.134.821	0,08 %
Sempra Energy	15.493	2.129.358	0,08 %
BB&T Corp.	43.222	2.123.497	0,08 %
Johnson Controls International plc	51.143	2.112.717	0,08 %
HCA Healthcare, Inc.	15.520	2.097.838	0,08 %
Marathon Petroleum Corp.	37.508	2.095.947	0,08 %
Dow, Inc.	42.254	2.083.545	0,08 %
Roper Technologies, Inc.	5.655	2.071.200	0,08 %
Dollar General Corp.	15.258	2.062.271	0,08 %
Humana, Inc.	7.755	2.057.402	0,08 %
Fiserv, Inc.	22.429	2.044.628	0,08 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	32.240	2.043.694	0,08 %
Activision Blizzard, Inc.	43.292	2.043.382	0,08 %
Ross Stores, Inc.	20.530	2.034.934	0,08 %
Eaton Corp. plc	24.420	2.033.698	0,08 %
Valero Energy Corp.	23.715	2.030.241	0,08 %
Autodesk, Inc.	12.454	2.028.757	0,08 %
Anadarko Petroleum Corp.	28.455	2.007.785	0,07 %
Yum! Brands, Inc.	17.657	1.954.100	0,07 %
Allstate Corp.	18.835	1.915.331	0,07 %
eBay, Inc.	48.300	1.907.850	0,07 %
Sysco Corp.	26.648	1.884.547	0,07 %
Williams Cos, Inc.	66.952	1.877.334	0,07 %
NXP Semiconductors NV	19.162	1.870.403	0,07 %
Workday, Inc. Klasse A	9.071	1.864.816	0,07 %
Moody's Corp.	9.537	1.862.671	0,07 %
Red Hat, Inc.	9.916	1.861.828	0,07 %
TE Connectivity Ltd.	19.077	1.827.195	0,07 %
HP, Inc.	87.131	1.811.453	0,07 %
Tesla, Inc.	8.033	1.795.054	0,07 %
Constellation Brands, Inc. Klasse A	9.105	1.793.139	0,07 %
General Mills, Inc.	33.477	1.758.212	0,06 %
Advanced Micro Devices, Inc.	56.953	1.729.663	0,06 %
Ingersoll-Rand plc	13.630	1.726.512	0,06 %
Electronic Arts, Inc.	16.818	1.702.991	0,06 %
Xcel Energy, Inc.	28.625	1.702.901	0,06 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	28.680	1.686.958	0,06 %
Xilinx, Inc.	14.212	1.675.879	0,06 %
Amphenol Corp. Klasse A	17.046	1.635.393	0,06 %
PPG Industries, Inc.	13.878	1.619.701	0,06 %
Lam Research Corp.	8.611	1.617.490	0,06 %
ONEOK, Inc.	23.320	1.604.649	0,06 %
SunTrust Banks, Inc.	25.473	1.600.978	0,06 %
O'Reilly Automotive, Inc.	4.330	1.599.156	0,06 %
Consolidated Edison, Inc.	18.162	1.592.444	0,06 %
IQVIA Holdings, Inc.	9.881	1.589.853	0,06 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	12.018	1.574.118	0,06 %
VF Corp.	17.950	1.567.933	0,06 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	15.996	1.563.449	0,06 %
AutoZone, Inc.	1.403	1.542.556	0,06 %
Motorola Solutions, Inc.	9.251	1.542.419	0,06 %
Cummins, Inc.	8.812	1.509.848	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
WEC Energy Group, Inc.	17.981	1.499.076	0,06 %
Twitter, Inc.	42.944	1.498.746	0,06 %
Corning, Inc.	45.045	1.496.845	0,06 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	17.278	1.488.154	0,06 %
Paychex, Inc.	18.053	1.485.581	0,05 %
Pioneer Natural Resources Co.	9.492	1.460.439	0,05 %
McKesson Corp.	10.815	1.453.428	0,05 %
Dollar Tree, Inc.	13.465	1.446.006	0,05 %
Monster Beverage Corp.	22.580	1.441.281	0,05 %
MercadoLibre, Inc.	2.353	1.439.495	0,05 %
T Rowe Price Group, Inc.	13.098	1.436.982	0,05 %
Discover Financial Services	18.418	1.429.053	0,05 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4.524	1.416.012	0,05 %
Synchrony Financial	40.566	1.406.423	0,05 %
IHS Markit Ltd.	22.000	1.401.840	0,05 %
Global Payments, Inc.	8.684	1.390.569	0,05 %
Willis Towers Watson plc	7.235	1.385.792	0,05 %
Square, Inc. Klasse A	18.967	1.375.677	0,05 %
Agilent Technologies, Inc.	18.413	1.374.899	0,05 %
PACCAR, Inc.	19.099	1.368.634	0,05 %
Cerner Corp.	18.384	1.347.547	0,05 %
Ball Corp.	19.217	1.344.998	0,05 %
IDEXX Laboratories, Inc.	4.883	1.344.436	0,05 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	11.349	1.336.231	0,05 %
Eversource Energy	17.636	1.336.103	0,05 %
Fortive Corp.	16.349	1.332.770	0,05 %
FleetCor Technologies, Inc.	4.738	1.330.667	0,05 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	9.023	1.321.509	0,05 %
M&T Bank Corp.	7.734	1.315.321	0,05 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	16.276	1.314.124	0,05 %
TransDigm Group, Inc.	2.710	1.311.098	0,05 %
DTE Energy Co.	10.210	1.305.655	0,05 %
Harris Corp.	6.862	1.297.810	0,05 %
Total System Services, Inc.	10.063	1.290.781	0,05 %
Archer-Daniels-Midland Co.	31.595	1.289.076	0,05 %
FirstEnergy Corp.	29.854	1.278.050	0,05 %
T-Mobile US, Inc.	17.197	1.274.986	0,05 %
PPL Corp.	41.031	1.272.371	0,05 %
Newmont Goldcorp Corp.	32.837	1.263.239	0,05 %
Corteva, Inc.	42.287	1.250.427	0,05 %
Parker-Hannifin Corp.	7.325	1.245.323	0,05 %
Fifth Third Bancorp	44.336	1.236.974	0,05 %
Align Technology, Inc.	4.514	1.235.482	0,05 %
VeriSign, Inc.	5.892	1.232.371	0,05 %
Stanley Black & Decker, Inc.	8.442	1.220.798	0,05 %
State Street Corp.	21.659	1.214.204	0,04 %
Lululemon Athletica, Inc.	6.723	1.211.552	0,04 %
Edison International	17.928	1.208.526	0,04 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	80.603	1.205.015	0,04 %
Centene Corp.	22.652	1.187.871	0,04 %
Concho Resources, Inc.	11.510	1.187.602	0,04 %
Aptiv plc	14.588	1.179.148	0,04 %
American Water Works Co., Inc.	10.142	1.176.472	0,04 %
Veeva Systems, Inc. Klasse A	7.249	1.175.135	0,04 %
Las Vegas Sands Corp.	19.728	1.165.728	0,04 %
AMETEK, Inc.	12.603	1.144.857	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	9.403	1.139.738	0,04 %
Microchip Technology, Inc.	13.088	1.134.730	0,04 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	20.249	1.128.274	0,04 %
Mettler-Toledo International, Inc.	1.341	1.126.440	0,04 %
Ameriprise Financial, Inc.	7.733	1.122.522	0,04 %
Clorox Co.	7.331	1.122.449	0,04 %
Cadence Design Systems, Inc.	15.821	1.120.285	0,04 %
Rockwell Automation, Inc.	6.823	1.117.812	0,04 %
Halliburton Co.	49.054	1.115.488	0,04 %
L3 Technologies, Inc.	4.537	1.112.336	0,04 %
CoStar Group, Inc.	1.998	1.107.012	0,04 %
Ulta Beauty, Inc.	3.167	1.098.601	0,04 %
Entergy Corp.	10.656	1.096.822	0,04 %
Splunk, Inc.	8.717	1.096.163	0,04 %
Cintas Corp.	4.608	1.093.432	0,04 %
KLA-Tencor Corp.	9.248	1.093.114	0,04 %
MSCI, Inc. Klasse A	4.522	1.079.808	0,04 %
Republic Services, Inc. Klasse A	12.461	1.079.621	0,04 %
Synopsys, Inc.	8.380	1.078.422	0,04 %
McCormick & Co., Inc.	6.906	1.070.499	0,04 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	1.459	1.069.272	0,04 %
Kraft Heinz Co.	34.201	1.061.599	0,04 %
Hershey Co.	7.897	1.058.435	0,04 %
Carnival Corp.	22.604	1.052.216	0,04 %
Fastenal Co.	32.186	1.048.942	0,04 %
Palo Alto Networks, Inc.	5.116	1.042.436	0,04 %
Omnicom Group, Inc.	12.657	1.037.241	0,04 %
Northern Trust Corp.	11.337	1.020.330	0,04 %
Vulcan Materials Co.	7.394	1.015.270	0,04 %
Ameren Corp.	13.504	1.014.285	0,04 %
International Paper Co.	23.378	1.012.735	0,04 %
KeyCorp	56.860	1.009.265	0,04 %
Church & Dwight Co., Inc.	13.797	1.008.009	0,04 %
Spotify Technology SA	6.830	998.683	0,04 %
Diamondback Energy, Inc.	9.155	997.620	0,04 %
CBRE Group, Inc. Klasse A	19.360	993.168	0,04 %
Yum China Holdings, Inc.	21.332	985.538	0,04 %
Kroger Co.	45.386	985.330	0,04 %
Laboratory Corp. of America Holdings	5.693	984.320	0,04 %
ResMed, Inc.	8.012	977.704	0,04 %
Keysight Technologies, Inc.	10.840	973.540	0,04 %
Hess Corp.	15.091	959.335	0,04 %
Nucor Corp.	17.215	948.547	0,04 %
Freeport-McMoRan, Inc.	81.449	945.623	0,03 %
Equifax, Inc.	6.992	945.598	0,03 %
Citizens Financial Group, Inc.	26.658	942.627	0,03 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	16.720	926.790	0,03 %
Cooper Cos, Inc.	2.750	926.448	0,03 %
Cheniere Energy, Inc.	13.480	922.706	0,03 %
Maxim Integrated Products, Inc.	15.375	919.733	0,03 %
ANSYS, Inc.	4.484	918.413	0,03 %
CBS Corp. Klasse B	18.357	916.014	0,03 %
Regions Financial Corp.	61.161	913.745	0,03 %
IAC/InterActiveCorp	4.200	913.626	0,03 %
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	10.649	912.087	0,03 %
Best Buy Co., Inc.	13.031	908.652	0,03 %
CMS Energy Corp.	15.659	906.813	0,03 %
Marvell Technology Group Ltd.	37.757	901.260	0,03 %
First Republic Bank	9.177	896.134	0,03 %
Arista Networks, Inc.	3.431	890.756	0,03 %
Teleflex, Inc.	2.681	887.813	0,03 %
Cincinnati Financial Corp.	8.545	885.860	0,03 %
NetApp, Inc.	14.348	885.272	0,03 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	6.100	885.049	0,03 %
Principal Financial Group, Inc.	15.269	884.380	0,03 %
CDW Corp.	7.954	882.894	0,03 %
Expedia Group, Inc.	6.579	875.204	0,03 %
Evergy, Inc.	14.364	863.995	0,03 %
Loews Corp.	15.766	861.927	0,03 %
Copart, Inc.	11.490	858.763	0,03 %
CenterPoint Energy, Inc.	29.926	856.781	0,03 %
Arthur J Gallagher & Co.	9.765	855.316	0,03 %
Waters Corp.	3.969	854.288	0,03 %
Incyte Corp.	9.935	844.078	0,03 %
DXC Technology Co.	15.252	841.148	0,03 %
CarMax, Inc.	9.629	836.086	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Darden Restaurants, Inc.	6.840	832.633	0,03 %
Huntington Bancshares, Inc.	60.174	831.605	0,03 %
Atlassian Corp. plc Klasse A	6.299	824.161	0,03 %
Xylem, Inc.	9.729	813.734	0,03 %
TD Ameritrade Holding Corp.	16.272	812.298	0,03 %
MGM Resorts International	28.397	811.302	0,03 %
Cardinal Health, Inc.	17.209	810.544	0,03 %
Markel Corp.	743	809.573	0,03 %
DR Horton, Inc.	18.756	808.946	0,03 %
Arch Capital Group Ltd.	21.771	807.269	0,03 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	6.284	802.341	0,03 %
Genuine Parts Co.	7.742	801.916	0,03 %
Dover Corp.	7.997	801.299	0,03 %
Celanese Corp. Klasse A	7.432	801.170	0,03 %
Martin Marietta Materials, Inc.	3.475	799.632	0,03 %
WellCare Health Plans, Inc.	2.774	790.784	0,03 %
Symantec Corp.	36.307	790.040	0,03 %
Quest Diagnostics, Inc.	7.749	788.926	0,03 %
Citrix Systems, Inc.	8.025	787.574	0,03 %
Liberty Global plc Klasse C	29.640	786.349	0,03 %
Lincoln National Corp.	12.135	782.101	0,03 %
TransUnion	10.608	779.794	0,03 %
Tractor Supply Co.	7.165	779.552	0,03 %
Western Digital Corp.	16.323	776.159	0,03 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	13.254	773.503	0,03 %
Gartner, Inc.	4.788	770.581	0,03 %
Check Point Software Technologies Ltd.	6.606	763.720	0,03 %
DexCom, Inc.	5.069	759.539	0,03 %
Skyworks Solutions, Inc.	9.809	757.941	0,03 %
Lennar Corp. Klasse A	15.620	756.945	0,03 %
Kellogg Co.	13.999	749.926	0,03 %
VMware, Inc. Klasse A	4.460	745.757	0,03 %
CenturyLink, Inc.	62.836	738.951	0,03 %
Akamai Technologies, Inc.	9.202	737.448	0,03 %
Seagate Technology plc	15.570	733.658	0,03 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	6.400	726.592	0,03 %
Ally Financial, Inc.	23.360	723.926	0,03 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	8.488	723.687	0,03 %
Elanco Animal Health, Inc.	21.407	723.557	0,03 %
Baker Hughes a GE Co. Klasse A	29.372	723.432	0,03 %
Textron, Inc.	13.613	722.034	0,03 %
Expeditors International of Washington, Inc.	9.452	717.029	0,03 %
Devon Energy Corp.	25.136	716.879	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	26.979	715.483	0,03 %
Wynn Resorts Ltd.	5.755	713.562	0,03 %
Hasbro, Inc.	6.716	709.747	0,03 %
Varian Medical Systems, Inc.	5.178	704.881	0,03 %
Hologic, Inc.	14.630	702.533	0,03 %
Kansas City Southern	5.741	699.369	0,03 %
Fox Corp. Klasse A	18.881	691.800	0,03 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	11.919	686.654	0,03 %
PG&E Corp.	29.907	685.468	0,03 %
JM Smucker Co.	5.940	684.229	0,03 %
SVB Financial Group	3.025	679.385	0,03 %
ABIOMED, Inc.	2.608	679.358	0,03 %
WW Grainger, Inc.	2.529	678.354	0,03 %
GoDaddy, Inc. Klasse A	9.658	677.509	0,03 %
Cboe Global Markets, Inc.	6.468	670.279	0,02 %
Marathon Oil Corp.	47.167	670.243	0,02 %
Masco Corp.	16.941	664.765	0,02 %
Garmin Ltd.	8.277	660.505	0,02 %
Atmos Energy Corp.	6.256	660.383	0,02 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	12.275	658.308	0,02 %
Trimble, Inc.	14.540	655.899	0,02 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	7.760	654.556	0,02 %
Eastman Chemical Co.	8.403	654.005	0,02 %
Comerica, Inc.	8.999	653.687	0,02 %
Arconic, Inc.	24.894	642.763	0,02 %
Noble Energy, Inc.	28.210	631.904	0,02 %
Domino's Pizza, Inc.	2.270	631.696	0,02 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	5.999	625.216	0,02 %
Tiffany & Co.	6.667	624.298	0,02 %
Hormel Foods Corp.	15.395	624.113	0,02 %
NiSource, Inc.	21.615	622.512	0,02 %
AES Corp.	37.017	620.405	0,02 %
FMC Corp.	7.478	620.300	0,02 %
Fortinet, Inc.	8.066	619.711	0,02 %
Advance Auto Parts, Inc.	4.020	619.643	0,02 %
Alliant Energy Corp.	12.618	619.291	0,02 %
Apache Corp.	21.355	618.654	0,02 %
CF Industries Holdings, Inc.	13.234	618.160	0,02 %
Burlington Stores, Inc.	3.623	616.453	0,02 %
Wabtec Corp.	8.579	615.629	0,02 %
E*TRADE Financial Corp.	13.743	612.938	0,02 %
Henry Schein, Inc.	8.729	610.157	0,02 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	7.218	609.127	0,02 %
Viacom, Inc. Klasse B	20.051	598.923	0,02 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	4.591	598.620	0,02 %
Franklin Resources, Inc.	17.191	598.247	0,02 %
Nasdaq, Inc.	6.220	598.177	0,02 %
Fidelity National Financial, Inc.	14.827	597.528	0,02 %
Allegion plc	5.306	586.578	0,02 %
United Rentals, Inc.	4.408	584.633	0,02 %
PTC, Inc.	6.497	583.171	0,02 %
Raymond James Financial, Inc.	6.879	581.619	0,02 %
Coca-Cola European Partners plc	10.263	579.860	0,02 %
Yandex NV Klasse A	15.173	576.574	0,02 %
NVR, Inc.	170	572.943	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.- CAD	14.803	568.897	0,02 %
Pinnacle West Capital Corp.	5.995	564.070	0,02 %
Mylan NV	29.109	554.235	0,02 %
Everest Re Group Ltd.	2.242	554.178	0,02 %
NRG Energy, Inc.	15.744	552.929	0,02 %
Alleghany Corp.	800	544.888	0,02 %
Cabot Oil & Gas Corp.	23.709	544.359	0,02 %
Sirius XM Holdings, Inc.	96.706	539.619	0,02 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	9.486	531.216	0,02 %
Old Dominion Freight Line, Inc.	3.545	529.127	0,02 %
Avery Dennison Corp.	4.573	529.005	0,02 %
Delta Air Lines, Inc.	9.242	524.484	0,02 %
Juniper Networks, Inc.	19.585	521.549	0,02 %
Whirlpool Corp.	3.662	521.322	0,02 %
Snap-on, Inc.	3.106	514.478	0,02 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	8.101	513.279	0,02 %
Tapestry, Inc.	16.086	510.409	0,02 %
Targa Resources Corp.	12.985	509.791	0,02 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	2.265	509.036	0,02 %
WR Berkley Corp.	7.675	506.013	0,02 %
Western Union Co.	25.428	505.763	0,02 %
Westrock Co.	13.822	504.088	0,02 %
Lear Corp.	3.607	502.347	0,02 %
Mosaic Co.	20.029	501.326	0,02 %
DISH Network Corp. Klasse A	13.016	499.945	0,02 %
Live Nation Entertainment, Inc.	7.518	498.068	0,02 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	8.699	496.974	0,02 %
Vistra Energy Corp.	21.916	496.178	0,02 %
Aramark	13.655	492.399	0,02 %
Torchmark Corp.	5.490	491.135	0,02 %
Packaging Corp. of America	5.139	489.849	0,02 %
BorgWarner, Inc.	11.664	489.655	0,02 %
Amdocs Ltd.	7.819	485.482	0,02 %
Vail Resorts, Inc.	2.164	482.962	0,02 %
Mohawk Industries, Inc.	3.273	482.669	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	21.256	480.173	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Jazz Pharmaceuticals plc	3.336	475.580	0,02 %
F5 Networks, Inc.	3.252	473.589	0,02 %
Voya Financial, Inc.	8.530	471.709	0,02 %
National Oilwell Varco, Inc.	21.137	469.876	0,02 %
LKQ Corp.	17.524	466.314	0,02 %
PulteGroup, Inc.	14.742	466.142	0,02 %
Uber Technologies, Inc.	10.006	464.078	0,02 %
Qorvo, Inc.	6.825	454.613	0,02 %
Zions Bancorp NA	9.876	454.098	0,02 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	6.232	452.194	0,02 %
Invesco Ltd.	22.042	450.979	0,02 %
HollyFrontier Corp.	9.718	449.749	0,02 %
Bunge Ltd.	8.019	446.738	0,02 %
Nielsen Holdings plc	19.696	445.130	0,02 %
Brown & Brown, Inc.	13.236	443.406	0,02 %
Discovery, Inc. Klasse C	15.422	438.756	0,02 %
Kohl's Corp.	9.072	431.374	0,02 %
Albemarle Corp.	6.095	429.149	0,02 %
Dell Technologies, Inc. Klasse C	8.355	424.434	0,02 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	4.616	421.949	0,02 %
Sensata Technologies Holding plc	8.510	416.990	0,02 %
DaVita, Inc.	7.389	415.705	0,02 %
Zillow Group, Inc. Klasse C	8.755	406.144	0,02 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	2.254	401.235	0,01 %
Discovery, Inc. Klasse A	12.630	387.741	0,01 %
PVH Corp.	4.066	384.806	0,01 %
Xerox Corp.	10.764	381.153	0,01 %
Southwest Airlines Co.	7.463	378.971	0,01 %
Campbell Soup Co.	9.451	378.702	0,01 %
SEI Investments Co.	6.731	377.609	0,01 %
Macy's, Inc.	17.536	376.323	0,01 %
Robert Half International, Inc.	6.557	373.815	0,01 %
Unum Group	11.115	372.908	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	12.291	371.188	0,01 %
Alliance Data Systems Corp.	2.648	371.064	0,01 %
Old Republic International Corp.	16.445	368.039	0,01 %
AerCap Holdings NV	7.033	365.786	0,01 %
Sealed Air Corp.	8.532	364.999	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse A	14.253	361.314	0,01 %
MDU Resources Group, Inc.	13.999	361.174	0,01 %
Perrigo Co. plc	7.583	361.102	0,01 %
Flowserve Corp.	6.758	356.079	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	4.972	354.354	0,01 %
Gentex Corp.	14.195	349.339	0,01 %
Autoliv, Inc.	4.932	347.755	0,01 %
Polaris Industries, Inc.	3.807	347.313	0,01 %
Newell Brands, Inc.	22.520	347.258	0,01 %
XPO Logistics, Inc.	6.005	347.149	0,01 %
ManpowerGroup, Inc.	3.576	345.442	0,01 %
Commerce Bancshares, Inc.	5.780	344.835	0,01 %
People's United Financial, Inc.	20.506	344.091	0,01 %
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	6.150	342.801	0,01 %
CIT Group, Inc.	6.458	339.303	0,01 %
Fox Corp. Klasse B	9.257	338.158	0,01 %
Assurant, Inc.	3.164	336.586	0,01 %
Hanesbrands, Inc.	19.344	333.104	0,01 %
H&R Block, Inc.	11.367	333.053	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	11.493	332.148	0,01 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	2.923	332.024	0,01 %
CDK Global, Inc.	6.624	327.491	0,01 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	15.618	326.416	0,01 %
L Brands, Inc.	12.474	325.571	0,01 %
Ingredion, Inc.	3.940	325.011	0,01 %
Cimarex Energy Co.	5.462	324.060	0,01 %
Pentair plc	8.706	323.863	0,01 %
Harley-Davidson, Inc.	8.967	321.288	0,01 %
Helmerich & Payne, Inc.	6.243	316.021	0,01 %
United Continental Holdings, Inc.	3.492	305.725	0,01 %
News Corp. Klasse A	22.553	304.240	0,01 %
Acuity Brands, Inc.	2.181	300.782	0,01 %
Qurate Retail, Inc.	24.099	298.587	0,01 %
Herbalife Nutrition Ltd.	6.945	296.968	0,01 %
IPG Photonics Corp.	1.917	295.697	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	15.302	294.257	0,01 %
Rollins, Inc.	8.179	293.381	0,01 %
Toll Brothers, Inc.	7.828	286.661	0,01 %
Flex Ltd.	29.445	281.789	0,01 %
Axis Capital Holdings Ltd.	4.650	277.373	0,01 %
Avnet, Inc.	6.105	276.373	0,01 %
Liberty Global plc Klasse A	10.111	272.896	0,01 %
Jabil, Inc.	8.573	270.907	0,01 %
Fluor Corp.	8.030	270.531	0,01 %
Capri Holdings Ltd.	7.800	270.504	0,01 %
Foot Locker, Inc.	6.389	267.827	0,01 %
TripAdvisor, Inc.	5.747	266.029	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	6.884	261.454	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse A	6.909	261.229	0,01 %
Alcoa Corp.	10.915	255.520	0,01 %
New York Community Bancorp, Inc.	25.410	253.592	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	6.528	250.479	0,01 %
Affiliated Managers Group, Inc.	2.704	249.147	0,01 %
Ashland Global Holdings, Inc.	3.092	247.267	0,01 %
EQT Corp.	15.251	241.118	0,01 %
Coty, Inc. Klasse A	17.554	235.224	0,01 %
Equitrans Midstream Corp.	11.904	234.628	0,01 %
Janus Henderson Group plc	10.842	232.019	0,01 %
American Airlines Group, Inc.	6.933	226.085	0,01 %
Gap, Inc.	12.380	222.469	0,01 %
Sprint Corp.	33.601	220.759	0,01 %
Murphy Oil Corp.	8.693	214.282	0,01 %
Nordstrom, Inc.	6.533	208.141	0,01 %
Continental Resources, Inc.	4.876	205.231	0,01 %
nVent Electric plc	8.082	200.353	0,01 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	12.717	194.570	0,01 %
Alkermes plc	8.234	185.594	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse C	7.071	156.976	0,01 %
Southern Copper Corp.	3.976	154.468	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	2.028	140.865	0,01 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	5.850	140.166	0,01 %
Avangrid, Inc.	2.710	136.855	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Klasse A	1.271	130.710	0,00 %
News Corp. Klasse B	8.474	118.297	0,00 %
Alaska Air Group, Inc.	1.700	108.647	0,00 %
CNA Financial Corp.	1.705	80.254	0,00 %
Kontoor Brands, Inc.	2.565	71.871	0,00 %
Zillow Group, Inc. Klasse A	1.161	53.127	0,00 %
Herbalife Ltd.	391	3.793	0,00 %
		1.404.057.567	**51,91 %**
Summe Aktien		**2.616.550.610**	**96,73 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,16 % (30. Juni 2018: 1,91 %)			
Australien 0,15 % (30. Juni 2018: 0,14 %)			
Goodman Group REIT	100.225	1.057.103	0,04 %
Scentre Group REIT	278.960	751.719	0,03 %
Mirvac Group REIT	247.086	542.719	0,02 %
Dexus REIT	55.541	505.907	0,02 %
GPT Group REIT	97.330	420.053	0,01 %
Stockland REIT	133.288	390.040	0,01 %
Vicinity Centres REIT	191.258	328.828	0,01 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	90.696	152.114	0,01 %
		4.148.483	**0,15 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Kanada 0,02 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
RioCan REIT	22.202	441.577	0,02 %
		441.577	**0,02 %**
Frankreich 0,05 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Gecina SA REIT	3.262	488.863	0,02 %
Klepierre SA REIT	10.929	366.907	0,01 %
Covivio REIT	2.444	256.196	0,01 %
ICADE REIT	2.570	235.893	0,01 %
		1.347.859	**0,05 %**
Hongkong 0,06 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
Link REIT	118.000	1.449.984	0,05 %
Champion REIT	176.000	146.657	0,01 %
		1.596.641	**0,06 %**
Mexiko 0,01 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	163.100	216.146	0,01 %
		216.146	**0,01 %**
Niederlande 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	7.606	1.141.181	0,04 %
		1.141.181	**0,04 %**
Singapur 0,07 % (30. Juni 2018: 0,03 %)			
Ascendas REIT	147.979	341.250	0,01 %
CapitaLand Mall Trust REIT	142.100	276.228	0,01 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	165.991	266.233	0,01 %
Mapletree Commercial Trust REIT	113.800	175.795	0,01 %
Mapletree Logistics Trust REIT	141.400	166.175	0,01 %
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	128.400	138.559	0,01 %
Suntec REIT	95.800	137.368	0,00 %
Mapletree Industrial Trust REIT	77.200	127.816	0,00 %
Keppel REIT	118.400	110.266	0,00 %
		1.739.690	**0,06 %**
Südafrika 0,03 % (30. Juni 2018: 0,03 %)			
Growthpoint Properties Ltd. REIT	179.253	308.644	0,01 %
Redefine Properties Ltd. REIT	345.882	221.737	0,01 %
Fortress Ltd. REIT Klasse A	70.819	107.676	0,01 %
Vukile Property Fund Ltd. REIT	52.424	71.342	0,00 %
Hyprop Investments Ltd. REIT	13.248	65.642	0,00 %
Resilient Ltd. REIT	12.212	53.659	0,00 %
Fortress Ltd. REIT Klasse B	18.352	15.721	0,00 %
Attacq Ltd. REIT	12.519	11.648	0,00 %
		856.069	**0,03 %**
Spanien 0,02 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Merlin Properties Socimi SA REIT	19.785	274.880	0,01 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	19.229	214.491	0,01 %
		489.371	**0,02 %**
Türkei 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	40.835	7.978	0,00 %
		7.978	**0,00 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Vereinigtes Königreich 0,07 % (30. Juni 2018: 0,09 %)			
Segro plc REIT	71.209	661.764	0,02 %
Land Securities Group plc REIT	39.391	417.708	0,02 %
British Land Co. plc REIT	56.981	390.446	0,01 %
Derwent London plc REIT	6.679	264.871	0,01 %
Hammerson plc REIT	39.727	140.103	0,01 %
		1.874.892	**0,07 %**
Vereinigte Staaten 1,65 % (30. Juni 2018: 1,49 %)			
American Tower Corp. REIT Klasse A	24.804	5.071.178	0,19 %
Crown Castle International Corp. REIT	23.318	3.039.501	0,11 %
Prologis, Inc. REIT	35.454	2.839.865	0,11 %
Simon Property Group, Inc. REIT	17.519	2.798.836	0,10 %
Equinix, Inc. REIT	4.743	2.391.848	0,09 %
Public Storage REIT	8.378	1.995.388	0,07 %
Welltower, Inc. REIT	22.757	1.855.378	0,07 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	7.650	1.554.327	0,06 %
Equity Residential REIT	20.118	1.527.359	0,06 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	6.327	1.422.563	0,05 %
Ventas, Inc. REIT	20.403	1.394.545	0,05 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	11.828	1.393.220	0,05 %
Realty Income Corp. REIT	17.590	1.213.182	0,05 %
Boston Properties, Inc. REIT	8.793	1.134.297	0,04 %
Weyerhaeuser Co. REIT	42.494	1.119.292	0,04 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	3.687	1.076.346	0,04 %
HCP, Inc. REIT	27.075	865.859	0,03 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	6.055	854.300	0,03 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	83.175	759.388	0,03 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	40.678	741.153	0,03 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	6.190	728.934	0,03 %
WP Carey, Inc. REIT	8.918	723.963	0,03 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	6.704	711.294	0,03 %
UDR, Inc. REIT	15.563	698.623	0,03 %
Vornado Realty Trust REIT	10.264	657.922	0,02 %
Duke Realty Corp. REIT	19.682	622.148	0,02 %
Invitation Homes, Inc. REIT	22.964	613.828	0,02 %
Regency Centers Corp. REIT	9.152	610.805	0,02 %
VEREIT, Inc. REIT	61.839	557.169	0,02 %
Federal Realty Investment Trust REIT	4.290	552.380	0,02 %
Iron Mountain, Inc. REIT	16.729	523.618	0,02 %
AGNC Investment Corp. REIT	28.712	482.936	0,02 %
Kimco Realty Corp. REIT	23.702	438.013	0,02 %
SL Green Realty Corp. REIT	4.833	388.428	0,01 %
Liberty Property Trust REIT	7.225	361.539	0,01 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	11.275	310.739	0,01 %
Macerich Co. REIT	7.694	257.672	0,01 %
Hospitality Properties Trust REIT	8.119	202.975	0,01 %
		44.490.811	**1,65 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**58.350.698**	**2,16 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**2.674.901.308**	**98,89 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,03 % (30. Juni 2018: (0,03 %))				
Futures 0,02 % (30. Juni 2018: (0,02 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	118	17.082.599	288.476	0,01 %
MSCI Emerging Markets 20. September 2019	72	3.661.570	130.670	0,01 %
Euro Stoxx 50 20. September 2019	89	3.473.049	39.853	0,00 %
SPI 200 19. September 2019	10	1.139.889	10.806	0,00 %
FTSE 100 Index 20. September 2019	26	2.432.217	6.200	0,00 %
Topix Index 20. September 2019	17	2.451.690	(4.410)	(0,00 %)
			471.595	**0,02 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))							
EUR	5.203.313	USD	(5.877.013)	Citibank NA	25.09.2019	88.761	0,01 %
AUD	2.683.319	USD	(1.848.780)	Goldman Sachs International	24.09.2019	39.031	0,00 %
JPY	356.931.112	USD	(3.313.664)	Morgan Stanley	18.09.2019	18.664	0,00 %
GBP	3.229.797	USD	(4.116.402)	Toronto-Dominion Bank	25.09.2019	9.789	0,00 %
EUR	347.828	USD	(393.126)	Citibank NA	25.09.2019	5.671	0,00 %
AUD	78.079	USD	(53.791)	Goldman Sachs International	24.09.2019	1.140	0,00 %
GBP	152.815	USD	(194.771)	Morgan Stanley	25.09.2019	455	0,00 %
USD	284.967	JPY	(30.500.000)	JPMorgan Chase	18.09.2019	217	0,00 %
EUR	34.410	USD	(39.423)	BNP Paribas	25.09.2019	30	0,00 %
USD	1.714.433	JPY	(183.720.000)	JPMorgan Chase	18.09.2019	(787)	(0,00 %)
USD	371.832	GBP	(291.700)	JPMorgan Chase	25.09.2019	(826)	(0,00 %)
USD	691.871	AUD	(985.350)	JPMorgan Chase	24.09.2019	(1.357)	(0,00 %)
USD	112.783	AUD	(162.625)	JPMorgan Chase	24.09.2019	(1.629)	(0,00 %)
USD	577.395	EUR	(506.400)	JPMorgan Chase	25.09.2019	(3.210)	(0,00 %)
USD	2.320.876	EUR	(2.027.830)	JPMorgan Chase	25.09.2019	(4.100)	(0,00 %)
USD	1.497.715	GBP	(1.176.960)	JPMorgan Chase	25.09.2019	(5.898)	(0,00 %)
						145.951	**0,01 %**
Summe Finanzderivate						**617.546**	**0,03 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**29.442.016**	**1,08 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**2.704.960.870**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.664.350.553	98,50 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	8.591.075	0,32 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.959.680	0,07 %
(d) Summe Finanzderivate	617.546	0,03 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	29.442.016	1,08 %
Summe Nettovermögen	2.704.960.870	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.674.901.308	2.077.622.957
Finanzderivate	639.763	42.259
Barmittel	45.459.898	20.384.838
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	4.979.333	3.918.842
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	13.321	2.598
Bareinschüsse für Futures	1.084.232	1.587.494
Barsicherheiten	10.000	260.000
Summe Umlaufvermögen	**2.727.087.855**	**2.103.818.988**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	22.217	574.736
Überziehungskredit	27.372	—
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	62	76
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	20.324.181	—
Erworbene Anlagen	53.940	153.795
Fällige Verwaltungsgebühren	505.242	438.833
Latente Steuern auf Veräusserungsgewinne	1.193.971	—
Summe Kurzfristige Passiva	**22.126.985**	**1.167.440**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**2.704.960.870**	**2.102.651.548**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	2.704.960.870	2.102.651.548	1.295.979.632
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	31.406.304	25.196.304	16.844.800
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**86,13**	**83,45**	**76,94**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	542.060	208.125
Dividendenerträge	64.119.281	43.044.701
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	263.359	121.589
Verschiedene Erträge	—	6.198
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	91.402.717	105.450.741
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**156.327.417**	**148.831.354**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	5.770.056	4.167.659
Transaktionsgebühren und Provisionen	394.506	556.031
Sonstige Aufwendungen	2.048	12.842
Summe Aufwendungen	**6.166.610**	**4.736.532**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	5.758	9.018
Ausgezahlte Ausschüttungen	53.186.878	34.380.555
Ertragsausgleich	(1.769.368)	(1.571.008)
Summe Finanzierungskosten	**51.423.268**	**32.818.565**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**98.737.539**	**111.276.257**
Ausländische Quellensteuer	(7.444.601)	(5.268.891)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**91.292.938**	**106.007.366**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	91.292.938	106.007.366
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	586.505.353	783.237.990
Rücknahmen	(75.488.969)	(82.573.440)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	511.016.384	700.664.550
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	602.309.322	806.671.916
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen Beginn des Geschäftsjahres	2.102.651.548	1.295.979.632
Ende des Geschäftsjahres	**2.704.960.870**	**2.102.651.548**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE All-World High Dividend Yield Index an, eines streubesitzbereinigten, nach Marktkapitalisierung gewichteten Index aus Stammaktien von Unternehmen, ausser Immobiliengesellschaften, in entwickelten und Schwellenmärkten, die in der Regel überdurchschnittliche Dividenden zahlen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid-und Small-Cap-Aktien, und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmark-Index des Fonds im Jahresverlauf eine Rendite von 4,25 %.
- Sieben der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse. Die Hauptbeitragsleister waren Gesundheitswesen und Versorger. Nur Öl und Gas belasteten die Renditen.
- Die Vereinigten Staaten, der grösste Markt, leisteten den grössten Beitrag zur Rendite, gefolgt von der Schweiz.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE All-World High Dividend Yield Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	4,28 %	3,27 %	4,97 %
Benchmark	4,25	3,22	4,90
Nachbildungsunterschied*	0,03		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
JPMorgan Chase & Co.	128.893	13.763.488
Citigroup, Inc.	92.336	6.023.533
US Bancorp	58.759	3.053.688
Johnson & Johnson	20.473	2.768.794
Exxon Mobil Corp.	32.295	2.495.529
PNC Financial Services Group, Inc.	17.798	2.312.204
Morgan Stanley	50.641	2.195.642
Simon Property Group, Inc. REIT	12.051	2.119.061
Crown Castle International Corp. REIT	16.146	2.025.147
Nestle SA	22.223	2.021.948
Pfizer, Inc.	43.982	1.829.752
Verizon Communications, Inc.	31.899	1.805.442
AT&T, Inc.	57.088	1.787.133
Procter & Gamble Co.	17.960	1.770.020
Chevron Corp.	14.574	1.739.911
Cisco Systems, Inc.	33.598	1.690.219
Progressive Corp.	22.570	1.669.507
Marathon Petroleum Corp.	26.700	1.599.513
American International Group, Inc.	34.663	1.547.615
Wells Fargo & Co.	30.290	1.490.290

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Intel Corp.	174.494	9.440.852
DowDuPont, Inc.	79.709	5.554.920
McDonald's Corp.	29.424	5.418.598
Walmart, Inc.	48.976	4.696.798
Diageo plc	90.742	3.701.430
Eli Lilly & Co.	33.071	3.516.439
General Electric Co.	325.538	3.255.329
Novo Nordisk A/S Klasse B	63,918	3.241.665
RELX plc	71.852	1.590.286
HP, Inc.	57.220	1.473.904
Koninklijke Philips NV	31.915	1.467.565
Marathon Petroleum Corp.	16.151	1.333.488
Cisco Systems, Inc.	22.246	1.106.356
VF Corp.	11.123	1.025.986
Archer-Daniels-Midland Co.	19.225	967.402
Wells Fargo & Co.	18.679	931.167
Givaudan SA	350	894.451
Deutsche Boerse AG	6.434	872.819
Johnson & Johnson	6.210	860.858
Pfizer, Inc.	20.021	854.486

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 95,99 % (30. Juni 2018: 99,28 %)			
Australien 3,92 % (30. Juni 2018: 4,10 %)			
Commonwealth Bank of Australia	69.041	4.010.651	0,49 %
BHP Group Ltd.	115.178	3.326.805	0,41 %
Westpac Banking Corp.	134.486	2.676.490	0,33 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	111.516	2.207.612	0,27 %
National Australia Bank Ltd.	109.418	2.051.670	0,25 %
Woolworths Group Ltd.	48.919	1.140.750	0,14 %
Wesfarmers Ltd.	44.572	1.131.027	0,14 %
Transurban Group	105.119	1.087.329	0,13 %
Macquarie Group Ltd.	12.084	1.063.300	0,13 %
Rio Tinto Ltd.	14.587	1.062.132	0,13 %
Woodside Petroleum Ltd.	36.766	938.108	0,11 %
Amcor plc	63.022	716.014	0,09 %
Brambles Ltd.	61.161	552.806	0,07 %
Insurance Australia Group Ltd.	88.320	511.943	0,06 %
Suncorp Group Ltd.	51.390	485.768	0,06 %
South32 Ltd.	194.268	433.522	0,05 %
ASX Ltd.	7.479	432.310	0,05 %
Telstra Corp., Ltd.	159.817	431.783	0,05 %
QBE Insurance Group Ltd.	50.898	422.540	0,05 %
Coles Group Ltd.	43.206	404.769	0,05 %
Fortescue Metals Group Ltd.	62.213	393.795	0,05 %
AGL Energy Ltd.	26.167	367.437	0,05 %
APA Group	46.502	352.434	0,04 %
Origin Energy Ltd.	67.396	345.727	0,04 %
Sonic Healthcare Ltd.	17.626	335.201	0,04 %
Aurizon Holdings Ltd.	71.964	272.704	0,03 %
Medibank Pvt Ltd.	107.088	262.270	0,03 %
Sydney Airport	44.066	248.623	0,03 %
Tabcorp Holdings Ltd.	75.128	234.609	0,03 %
James Hardie Industries plc	17.411	228.480	0,03 %
Computershare Ltd.	18.787	213.709	0,03 %
Orica Ltd.	14.661	208.545	0,03 %
Lendlease Group	22.165	202.206	0,02 %
Caltex Australia Ltd.	10.585	183.844	0,02 %
Magellan Financial Group Ltd.	5.021	179.698	0,02 %
AMP Ltd.	113.851	169.377	0,02 %
Boral Ltd.	45.427	163.217	0,02 %
Alumina Ltd.	97.049	158.683	0,02 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	18.871	153.351	0,02 %
Incitec Pivot Ltd.	63.850	152.791	0,02 %
Atlas Arteria Ltd.	26.166	143.958	0,02 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	19.858	142.419	0,02 %
Iluka Resources Ltd.	17.225	130.184	0,02 %
CIMIC Group Ltd.	3.768	118.380	0,01 %
Crown Resorts Ltd.	13.155	114.932	0,01 %
Downer EDI Ltd.	23.582	114.517	0,01 %
Ansell Ltd.	5.736	108.078	0,01 %
Challenger Ltd.	22.637	105.480	0,01 %
Orora Ltd.	45.869	104.291	0,01 %
DuluxGroup Ltd.	15.539	101.630	0,01 %
Bank of Queensland Ltd.	15.173	101.472	0,01 %
Qantas Airways Ltd.	25.484	96.570	0,01 %
Star Entertainment Grp Ltd.	31.869	92.140	0,01 %
AusNet Services	66.556	87.573	0,01 %
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2.656	70.155	0,01 %
Whitehaven Coal Ltd.	26.863	68.995	0,01 %
Flight Centre Travel Group Ltd.	2.306	67.238	0,01 %
Metcash Ltd.	36.224	65.330	0,01 %
Harvey Norman Holdings Ltd.	22.660	64.720	0,01 %
Perpetual Ltd.	1.829	54.215	0,01 %
Adelaide Brighton Ltd.	18.881	53.529	0,01 %
CSR Ltd.	18.391	50.462	0,01 %
Sims Metal Management Ltd.	6.460	49.232	0,01 %
IOOF Holdings Ltd.	13.510	49.015	0,01 %
Platinum Asset Management Ltd.	9.916	33.749	0,00 %
		32.102.294	**3,92 %**
Österreich 0,14 % (30. Juni 2018: 0,16 %)			
Erste Group Bank AG	11.099	412.555	0,05 %
OMV AG	5.613	273.901	0,03 %
Voestalpine AG	4.478	138.555	0,02 %
Raiffeisen Bank International AG	4.986	117.138	0,02 %
ANDRITZ AG	2.719	102.491	0,01 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.276	32.767	0,01 %
Telekom Austria AG Klasse A	4.121	31.161	0,00 %
		1.108.568	**0,14 %**
Belgien 0,56 % (30. Juni 2018: 0,64 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	30.143	2.672.002	0,33 %
KBC Group NV	10.783	707.801	0,09 %
Ageas	7.143	371.825	0,05 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	2.862	281.208	0,03 %
Solvay SA	2.680	278.036	0,03 %
Proximus SADP	5.512	162.701	0,02 %
Telenet Group Holding NV	1.826	101.893	0,01 %
		4.575.466	**0,56 %**
Brasilien 1,68 % (30. Juni 2018: 1,06 %)			
Vale SA	134.700	1.821.234	0,22 %
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	183.644	1.737.422	0,21 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	140.234	1.380.880	0,17 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	153.800	1.099.933	0,13 %
Petroleo Brasileiro SA	121.296	950.075	0,12 %
Ambev SA	171.448	800.283	0,10 %
B3 SA-Brasil Bolsa Balcao	75.900	741.840	0,09 %
Itausa-Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	169.380	569.660	0,07 %
Banco do Brasil SA	40.100	564.360	0,07 %
Banco Bradesco SA	60.288	526.172	0,06 %
BB Seguridade Participacoes SA	25.600	216.281	0,03 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	16.038	208.852	0,03 %
JBS SA	37.500	207.624	0,02 %
IRB Brasil Resseguros S/A	7.400	190.182	0,02 %
Banco Santander Brasil SA	15.100	179.105	0,02 %
Ultrapar Participacoes SA	33.000	173.066	0,02 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	13.700	168.969	0,02 %
Kroton Educacional SA	56.000	160.286	0,02 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	37.900	150.309	0,02 %
CCR SA	41.557	148.114	0,02 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	35.934	139.230	0,02 %
Hypera SA	16.300	127.546	0,02 %
Banco BTG Pactual SA	8.846	117.434	0,01 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	12.100	111.287	0,01 %
Klabin SA	25.900	110.489	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
TIM Participacoes SA	32.300	98.013	0,01 %
Engie Brasil Energia SA	7.425	84.215	0,01 %
Petrobras Distribuidora SA	12.800	83.493	0,01 %
Cosan SA	6.600	79.473	0,01 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	8.400	78.901	0,01 %
Estacio Participacoes SA	10.400	78.692	0,01 %
Cielo SA	42.400	74.342	0,01 %
Bradespar SA - Vorzugsaktien	8.600	73.711	0,01 %
Braskem SA - Vorzugsaktien Klasse A	7.300	66.721	0,01 %
Fleury SA	10.600	59.048	0,01 %
EDP-Energias do Brasil SA	11.434	56.385	0,01 %
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	7.600	53.857	0,01 %
Odontoprev SA	10.600	50.502	0,01 %
Porto Seguro SA	3.300	44.498	0,01 %
Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	3.500	44.382	0,01 %
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	6.400	39.659	0,00 %
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	6.096	39.350	0,00 %
Alpargatas SA - Vorzugsaktien	6.000	31.952	0,00 %
Sao Martinho SA	5.000	26.274	0,00 %
Via Varejo SA	12.400	16.403	0,00 %
Compania Energetica de Minas Gerais Klasse A	925	4.518	0,00 %
		13.785.022	**1,68 %**
Kanada 3,97 % (30. Juni 2018: 4,21 %)			
Royal Bank of Canada	56.164	4.472.919	0,55 %
Toronto-Dominion Bank	71.981	4.215.027	0,51 %
Bank of Nova Scotia	48.226	2.595.919	0,32 %
Enbridge, Inc. - CAD	59.078	2.138.427	0,26 %
Suncor Energy, Inc.	62.024	1.938.917	0,24 %
Bank of Montreal	24.922	1.886.577	0,23 %
TC Energy Corp.	35.895	1.783.282	0,22 %
Manulife Financial Corp.	77.099	1.404.214	0,17 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	17.444	1.374.695	0,17 %
Canadian Natural Resources Ltd. - CAD	46.017	1.243.436	0,15 %
Nutrien Ltd.	23.037	1.234.928	0,15 %
Sun Life Financial, Inc.	23.534	976.659	0,12 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	14.238	763.791	0,09 %
Pembina Pipeline Corp.	19.281	719.303	0,09 %
Fortis, Inc.	16.454	651.109	0,08 %
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	9.098	634.058	0,08 %
National Bank of Canada	13.021	619.886	0,08 %
BCE, Inc.	11.556	526.885	0,06 %
Thomson Reuters Corp.	7.877	509.240	0,06 %
Intact Financial Corp.	5.317	492.415	0,06 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	17.173	351.148	0,04 %
Power Corp. of Canada	14.022	302.706	0,04 %
Telus Corp., Ltd.	7.814	289.478	0,03 %
Great-West Lifeco, Inc.	10.803	249.252	0,03 %
Inter Pipeline Ltd.	15.129	235.835	0,03 %
Hydro One Ltd.	12.489	218.289	0,03 %
Power Financial Corp.	9.346	215.421	0,03 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	6.470	131.108	0,02 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	4.542	128.465	0,01 %
IGM Financial, Inc.	3.655	104.580	0,01 %
Husky Energy, Inc.	11.010	104.560	0,01 %
		32.512.529	**3,97 %**
Chile 0,12 % (30. Juni 2018: 0,14 %)			
Enel Americas SA	1.068.803	187.645	0,02 %
Banco Santander Chile	2.328.153	173.133	0,02 %
Banco de Chile	1.131.163	165.788	0,02 %
Enel Chile SA	1.390.292	132.589	0,02 %
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Klasse B	3.593	111.561	0,01 %
Compania Cervecerias Unidas SA	5.855	82.098	0,01 %
Colbun SA	267.224	54.696	0,01 %
Engie Energia Chile SA	19.900	36.784	0,01 %
AES Gener SA	92.926	25.657	0,00 %
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Klasse B	6.150	22.056	0,00 %
Enel Americas SA - Rights Issue 26.07.2019	348.434	5.132	0,00 %
		997.139	**0,12 %**
China 2,98 % (30. Juni 2018: 3,15 %)			
China Construction Bank Corp. Klasse H	3.647.000	3.141.672	0,38 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	3.071.000	2.240.602	0,27 %
China Mobile Ltd.	208.000	1.894.298	0,23 %
Bank of China Ltd. Klasse H	3.026.000	1.278.182	0,16 %
CNOOC Ltd.	625.000	1.068.800	0,13 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	150.566	750.662	0,09 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	1.014.000	689.196	0,08 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	148.000	545.587	0,07 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	1.178.000	493.064	0,06 %
China Resources Land Ltd.	105.572	464.855	0,06 %
PetroChina Co., Ltd. Klasse H	798.000	440.241	0,05 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	284.268	432.269	0,05 %
Sunac China Holdings Ltd.	87.000	427.622	0,05 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	100.600	393.386	0,05 %
ANTA Sports Products Ltd.	47.000	322.758	0,04 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	188.000	321.495	0,04 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	260.400	280.982	0,03 %
CITIC Ltd.	194.000	279.608	0,03 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	133.500	279.560	0,03 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse H	44.500	278.819	0,03 %
China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	534.000	268.623	0,03 %
China Vanke Co., Ltd. Klasse H	66.109	247.935	0,03 %
Longfor Group Holdings Ltd.	63.000	237.485	0,03 %
Guangdong Investment Ltd.	118.000	233.508	0,03 %
Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	307.000	233.025	0,03 %
China Evergrande Group	82.000	229.862	0,03 %
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Klasse H	387.000	229.847	0,03 %
China Conch Venture Holdings Ltd.	63.500	224.333	0,03 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	370.619	211.105	0,03 %
Hengan International Group Co., Ltd.	28.500	209.578	0,03 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	245.020	169.671	0,02 %
China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	174.000	155.681	0,02 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	232.000	141.056	0,02 %
Shimao Property Holdings Ltd.	45.000	137.088	0,02 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	224.000	133.038	0,02 %
China National Building Material Co., Ltd. Klasse H	150.000	131.520	0,02 %
China Everbright International Ltd.	141.444	130.536	0,02 %
CRRC Corp., Ltd. Klasse H	155.000	129.555	0,02 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	119.600	127.675	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
CGN Power Co., Ltd. Klasse H	452.000	124.390	0,02 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse H	72.000	121.651	0,02 %
Fosun International Ltd.	91.000	120.906	0,02 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	21.000	106.714	0,01 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	72.000	105.062	0,01 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	112.000	97.628	0,01 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	82.600	93.409	0,01 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	114.000	93.389	0,01 %
Huaneng Power International, Inc. Klasse H	158.000	93.030	0,01 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Klasse H	228.000	92.513	0,01 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	92.000	89.144	0,01 %
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	130.000	85.696	0,01 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	355.000	81.792	0,01 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	113.500	81.212	0,01 %
Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	41.600	79.979	0,01 %
China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	102.000	79.119	0,01 %
Future Land Development Holdings Ltd.	60.000	78.950	0,01 %
Far East Horizon Ltd.	76.000	77.727	0,01 %
GF Securities Co., Ltd. Klasse H	63.800	75.866	0,01 %
Kingboard Holdings Ltd.	27.000	75.168	0,01 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	44.000	74.793	0,01 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Klasse H	35.400	69.599	0,01 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	392.000	68.239	0,01 %
Agile Group Holdings Ltd.	50.750	67.948	0,01 %
China State Construction International Holdings Ltd.	65.250	66.983	0,01 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	33.750	66.960	0,01 %
Yuexiu Property Co., Ltd.	289.142	65.508	0,01 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse H	68.000	63.539	0,01 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	20.400	63.322	0,01 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	113.000	61.472	0,01 %
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Klasse H	70.000	61.376	0,01 %
China Hongqiao Group Ltd.	85.500	60.301	0,01 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse H	45.000	59.904	0,01 %
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	60.000	59.213	0,01 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	94.000	58.957	0,01 %
Logan Property Holdings Co., Ltd.	36.000	58.245	0,01 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	40.000	56.934	0,01 %
Dali Foods Group Co., Ltd.	85.000	56.467	0,01 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	63.000	55.884	0,01 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	44.320	53.627	0,01 %
KWG Group Holdings Ltd.	52.500	53.290	0,01 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	50.000	52.672	0,01 %
China Molybdenum Co., Ltd. Klasse H	165.000	52.166	0,01 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Klasse H	41.200	50.785	0,01 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	126.000	49.997	0,01 %
Sinotruk Hong Kong Ltd.	28.500	49.321	0,01 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	114.500	48.658	0,01 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	57.000	48.300	0,01 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	102.000	46.741	0,01 %
Shenzhen Investment Ltd.	120.000	44.237	0,01 %
Haitian International Holdings Ltd.	21.000	43.599	0,01 %
China Everbright Ltd.	28.000	41.359	0,01 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Klasse H	56.000	40.714	0,01 %
China Reinsurance Group Corp. Klasse H	219.000	38.964	0,01 %
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Klasse H	58.200	38.216	0,00 %
China Power International Development Ltd.	156.140	38.173	0,00 %
China Medical System Holdings Ltd.	41.000	37.576	0,00 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	53.000	37.109	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse H	102.000	36.949	0,00 %
BYD Electronic International Co., Ltd.	24.500	34.998	0,00 %
Bosideng International Holdings Ltd.	124.000	34.442	0,00 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	37.500	34.368	0,00 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Klasse B	14.560	33.750	0,00 %
China Coal Energy Co., Ltd. Klasse H	76.000	31.616	0,00 %
Poly Property Group Co., Ltd.	86.000	31.483	0,00 %
Sinotrans Ltd. Klasse H	83.000	30.172	0,00 %
BBMG Corp. Klasse H	91.000	29.237	0,00 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	114.000	28.600	0,00 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	72.000	28.477	0,00 %
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	13.000	28.188	0,00 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	24.752	27.057	0,00 %
Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	7.400	25.930	0,00 %
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse H	64.000	25.395	0,00 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	94.000	25.147	0,00 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	20.000	24.038	0,00 %
Orient Securities Co., Ltd. Klasse H	36.000	23.501	0,00 %
Yanlord Land Group Ltd.	24.100	22.979	0,00 %
SOHO China Ltd.	65.000	22.963	0,00 %
Greentown China Holdings Ltd.	29.500	20.995	0,00 %
Angang Steel Co., Ltd. Klasse H	44.200	20.141	0,00 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	39.600	19.971	0,00 %
China BlueChemical Ltd. Klasse H	66.000	17.994	0,00 %
China International Marine Containers Group Co., Ltd. Klasse H	17.520	17.627	0,00 %
Hopson Development Holdings Ltd.	16.000	17.306	0,00 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	18.149	15.890	0,00 %
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	84.000	15.375	0,00 %
China Dongxiang Group Co., Ltd.	125.000	15.360	0,00 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	37.200	14.523	0,00 %
China Machinery Engineering Corp. Klasse H	32.000	14.418	0,00 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Klasse H	36.000	12.303	0,00 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse H	23.000	10.098	0,00 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	58.000	10.022	0,00 %
China South City Holdings Ltd.	68.000	10.010	0,00 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co., Ltd. Klasse B	4.700	9.400	0,00 %
Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	14.000	8.620	0,00 %
Sichuan Expressway Co., Ltd. Klasse H	28.000	8.602	0,00 %
		24.357.217	**2,98 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Kolumbien 0,06 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Ecopetrol SA	183.936	167.475	0,02 %
Bancolombia SA	10.521	126.764	0,02 %
Interconexion Electrica SA ESP	17.063	95.025	0,01 %
Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	160.313	64.235	0,01 %
Almacenes Exito SA	7.865	40.907	0,00 %
		494.406	**0,06 %**
Tschechische Republik 0,04 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
CEZ A.S.	6.252	151.103	0,02 %
Komercni banka A.S.	2.835	113.056	0,01 %
Moneta Money Bank A.S.	21.811	74.777	0,01 %
Philip Morris CR a.s.	25	15.217	0,00 %
O2 Czech Republic A.S.	1.318	13.066	0,00 %
		367.219	**0,04 %**
Dänemark 0,13 % (30. Juni 2018: 0,68 %)			
Danske Bank A/S	25.524	404.046	0,05 %
ISS A/S	7.103	214.694	0,03 %
Tryg A/S	4.733	154.108	0,02 %
Pandora A/S	3.468	123.555	0,01 %
H Lundbeck A/S	2.371	93.805	0,01 %
Jyske Bank A/S	2.607	90.493	0,01 %
		1.080.701	**0,13 %**
Ägypten 0,01 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Eastern Co. SAE	34.485	31.914	0,01 %
ElSewedy Electric Co.	26.490	22.531	0,00 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	14.744	19.742	0,00 %
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	6.441	9.217	0,00 %
Telecom Egypt Co.	10.027	8.228	0,00 %
		91.632	**0,01 %**
Finnland 0,84 % (30. Juni 2018: 0,75 %)			
Nokia OYJ	219.613	1.091.916	0,13 %
Sampo OYJ Klasse A	19.414	917.509	0,11 %
Nordea Bank Abp	124.583	906.298	0,11 %
Kone OYJ Klasse B	15.240	900.741	0,11 %
UPM-Kymmene OYJ	20.603	548.323	0,07 %
Neste OYJ	15.951	542.044	0,07 %
Fortum OYJ	17.297	382.827	0,05 %
Elisa OYJ	5.599	273.600	0,03 %
Stora Enso OYJ Klasse R	21.675	255.104	0,03 %
Wartsila OYJ Abp	17.455	253.541	0,03 %
Nokian Renkaat OYJ	5.251	164.206	0,02 %
Metso OYJ	3.977	156.477	0,02 %
Kesko OYJ Klasse B	2.691	149.916	0,02 %
Huhtamaki OYJ	3.548	146.103	0,02 %
Orion OYJ Klasse B	3.958	145.273	0,02 %
		6.833.878	**0,84 %**
Frankreich 3,68 % (30. Juni 2018: 4,04 %)			
Total SA	94.697	5.313.862	0,65 %
Sanofi	42.294	3.656.160	0,45 %
BNP Paribas SA	42.274	2.010.635	0,24 %
Danone SA	23.322	1.978.652	0,24 %
AXA SA	74.678	1.964.500	0,24 %
Vinci SA	18.171	1.863.624	0,23 %
Schneider Electric SE	20.040	1.820.247	0,22 %
Orange SA	75.551	1.192.910	0,15 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6.914	878.307	0,11 %
Cie de Saint-Gobain	18.674	728.891	0,09 %
Societe Generale SA	28.513	721.497	0,09 %
Peugeot SA	21.516	530.967	0,06 %
Credit Agricole SA	43.777	525.703	0,06 %
Veolia Environnement SA	19.185	467.982	0,06 %
Renault SA	7.071	445.220	0,05 %
Publicis Groupe SA	8.045	425.375	0,05 %
Carrefour SA	21.638	418.410	0,05 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2020	25.299	384.332	0,05 %
Engie SA	24.605	373.789	0,04 %
Valeo SA	9.226	300.488	0,04 %
Bouygues SA	8.043	298.321	0,04 %
Eiffage SA	3.006	297.616	0,04 %
Getlink SE	17.461	280.174	0,03 %
SCOR SE	6.124	268.918	0,03 %
Bureau Veritas SA	10.430	257.983	0,03 %
Electricite de France SA	19.593	247.334	0,03 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2021	14.293	217.133	0,03 %
Sodexo SA (XPAR)	1.846	216.109	0,03 %
SES SA Klasse A	13.527	211.813	0,03 %
Suez	14.285	206.438	0,02 %
Rubis SCA	3.598	202.903	0,02 %
Sodexo SA	1.552	181.691	0,02 %
Amundi SA	2.178	152.291	0,02 %
Rexel SA	11.745	149.334	0,02 %
CNP Assurances	6.272	142.565	0,02 %
Eutelsat Communications SA	7.038	131.765	0,02 %
Natixis SA	32.277	130.083	0,02 %
Faurecia SA	2.642	122.785	0,01 %
Lagardere SCA	4.599	119.935	0,01 %
Societe BIC SA	1.033	78.876	0,01 %
Imerys SA	1.407	74.699	0,01 %
Casino Guichard Perrachon SA	2.076	70.925	0,01 %
ALD SA	3.117	48.843	0,01 %
		30.110.085	**3,68 %**
Deutschland 3,60 % (30. Juni 2018: 4,09 %)			
Allianz SE	16.354	3.948.274	0,48 %
Siemens AG	29.908	3.562.595	0,44 %
BASF SE	35.792	2.605.375	0,32 %
Bayer AG	36.506	2.533.461	0,31 %
Deutsche Telekom AG	125.762	2.178.629	0,27 %
Daimler AG	33.738	1.879.739	0,23 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5.496	1.381.327	0,17 %
Deutsche Post AG	37.995	1.250.466	0,15 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	7.274	1.227.800	0,15 %
Vonovia SE	20.259	968.980	0,12 %
Bayerische Motoren Werke AG	12.649	937.601	0,11 %
E.ON SE	85.179	926.465	0,11 %
Continental AG	4.159	607.284	0,07 %
RWE AG	21.059	519.690	0,06 %
HeidelbergCement AG	5.722	463.694	0,06 %
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	5.927	385.676	0,05 %
Hannover Rueck SE	2.346	379.905	0,05 %
Covestro AG	6.630	337.571	0,04 %
Commerzbank AG	40.145	288.887	0,03 %
LEG Immobilien AG	2.440	275.644	0,03 %
Uniper SE	7.712	233.876	0,03 %
Aroundtown SA	25.864	213.423	0,03 %
Volkswagen AG	1.166	200.703	0,02 %
Evonik Industries AG	6.384	186.187	0,02 %
GEA Group AG	6.367	181.268	0,02 %
HUGO BOSS AG	2.532	168.681	0,02 %
United Internet AG	4.706	155.202	0,02 %
Deutsche Lufthansa AG	9.012	154.661	0,02 %
ProSiebenSat.1 Media SE	9.036	142.159	0,02 %
K+S AG	7.369	137.458	0,02 %
Innogy SE 144A	2.668	126.698	0,02 %
Axel Springer SE	1.777	125.365	0,02 %
METRO AG	6.183	113.187	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hochtief AG	753	91.840	0,01 %
Innogy SE - EUR	2.128	91.240	0,01 %
RTL Group SA	1.467	75.245	0,01 %
Fielmann AG	975	70.839	0,01 %
Talanx AG	1.587	68.857	0,01 %
Telefonica Deutschland Holding AG	24.583	68.784	0,01 %
1&1 Drillisch AG	1.864	62.238	0,01 %
Wacker Chemie AG	575	45.562	0,01 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	1.185	41.537	0,00 %
		29.414.073	**3,60 %**
Griechenland 0,06 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
Hellenic Telecommunications Organization SA	9.839	145.660	0,02 %
OPAP SA	8.093	90.781	0,01 %
JUMBO SA	4.083	79.045	0,01 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	2.429	62.238	0,01 %
Mytilineos Holdings SA	3.561	41.161	0,01 %
Titan Cement Co., SA	1.395	27.261	0,00 %
Hellenic Petroleum SA	2.039	21.479	0,00 %
		467.625	**0,06 %**
Hongkong 1,57 % (30. Juni 2018: 1,49 %)			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	49.100	1.733.348	0,21 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	106.000	1.044.736	0,13 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	56.500	958.240	0,12 %
CK Asset Holdings Ltd.	104.000	814.029	0,10 %
Hang Seng Bank Ltd.	28.800	717.005	0,09 %
CLP Holdings Ltd.	63.500	700.634	0,09 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	138.000	543.168	0,07 %
Sands China Ltd.	91.600	437.921	0,05 %
Power Assets Holdings Ltd.	53.500	384.858	0,05 %
New World Development Co., Ltd.	223.012	348.826	0,04 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	48.000	338.227	0,04 %
WH Group Ltd.	321.996	326.427	0,04 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	45.300	291.732	0,04 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	21.500	264.192	0,03 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	47.102	259.551	0,03 %
Wheelock & Co., Ltd.	35.000	250.880	0,03 %
Lenovo Group Ltd.	290.000	224.576	0,03 %
Sino Land Co., Ltd.	124.000	207.923	0,03 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	25.500	207.917	0,03 %
Hang Lung Properties Ltd.	75.000	178.368	0,02 %
Want Want China Holdings Ltd.	212.000	172.314	0,02 %
Swire Properties Ltd.	41.000	165.574	0,02 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	27.500	156.112	0,02 %
Hysan Development Co., Ltd.	26.000	134.285	0,02 %
Wharf Holdings Ltd.	50.000	132.480	0,02 %
Bank of East Asia Ltd.	47.200	132.009	0,02 %
Wynn Macau Ltd.	56.000	125.440	0,02 %
ASM Pacific Technology Ltd.	11.759	120.412	0,01 %
NWS Holdings Ltd.	55.000	113.062	0,01 %
Kerry Properties Ltd.	24.500	102.861	0,01 %
PCCW Ltd.	164.000	94.674	0,01 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	12.500	89.375	0,01 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	84.000	88.166	0,01 %
SJM Holdings Ltd.	72.000	81.930	0,01 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	29.500	80.806	0,01 %
NagaCorp Ltd.	62.000	76.265	0,01 %
BOC Aviation Ltd.	7.900	66.335	0,01 %
Minth Group Ltd.	24.000	64.666	0,01 %
Prada SpA	20.600	63.679	0,01 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	125.200	61.699	0,01 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	49.800	54.182	0,01 %
VTech Holdings Ltd.	6.000	53.683	0,01 %
Li & Fung Ltd.	228.000	39.690	0,01 %
First Pacific Co., Ltd.	94.000	38.141	0,00 %
Shui On Land Ltd.	146.000	33.825	0,00 %
Haitong International Securities Group Ltd.	101.000	32.966	0,00 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	140.000	30.464	0,00 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	10.000	29.760	0,00 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	18.500	27.043	0,00 %
Shun Tak Holdings Ltd.	64.000	25.641	0,00 %
Towngas China Co., Ltd.	34.000	24.502	0,00 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	5.200	24.294	0,00 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	94.000	19.492	0,00 %
Dah Sing Banking Group Ltd.	10.000	18.048	0,00 %
Television Broadcasts Ltd.	9.300	15.547	0,00 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	88.000	15.206	0,00 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	32.000	9.175	0,00 %
China International Marine - Rights Issue 31.12.2049	141	149	0,00 %
		12.846.510	**1,57 %**
Ungarn 0,02 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
MOL Hungarian Oil & Gas plc	16.496	183.448	0,02 %
Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	14.525	21.575	0,00 %
		205.023	**0,02 %**
Indien 0,47 % (30. Juni 2018: 0,52 %)			
Infosys Ltd.	148.380	1.573.491	0,19 %
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	118.602	288.226	0,04 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	39.268	223.255	0,03 %
Coal India Ltd.	57.673	212.052	0,03 %
NTPC Ltd.	93.895	192.272	0,02 %
Indian Oil Corp., Ltd.	81.092	183.148	0,02 %
Vedanta Ltd.	66.048	166.824	0,02 %
Hero MotoCorp Ltd.	3.939	147.311	0,02 %
Bharti Infratel Ltd.	33.357	129.050	0,02 %
Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	12.650	111.367	0,01 %
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	24.210	101.729	0,01 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	30.497	91.411	0,01 %
Ashok Leyland Ltd.	51.189	64.702	0,01 %
REC Ltd.	26.747	63.857	0,01 %
Power Finance Corp., Ltd.	27.910	54.261	0,01 %
NMDC Ltd.	32.290	52.836	0,01 %
Oracle Financial Services Software Ltd.	704	32.337	0,01 %
Castrol India Ltd.	16.256	31.216	0,00 %
Hindustan Zinc Ltd.	8.320	29.422	0,00 %
NHPC Ltd.	74.586	26.797	0,00 %
Oil India Ltd.	9.482	24.451	0,00 %
Bharat Heavy Electricals Ltd.	22.899	24.267	0,00 %
Sun TV Network Ltd.	2.430	17.774	0,00 %
Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	9.706	8.493	0,00 %
		3.850.549	**0,47 %**
Indonesien 0,34 % (30. Juni 2018: 0,23 %)			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.038.300	629.056	0,08 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1.783.200	522.559	0,06 %
Astra International Tbk PT	778.100	410.324	0,05 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	715.800	406.604	0,05 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	289.800	188.721	0,02 %
United Tractors Tbk PT	57.500	114.776	0,02 %
Gudang Garam Tbk PT	19.200	104.477	0,01 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	170.000	84.534	0,01 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	315.900	70.212	0,01 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	424.700	63.431	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Adaro Energy Tbk PT	448.400	43.166	0,01 %
Bukit Asam Tbk PT	168.000	35.199	0,01 %
Surya Citra Media Tbk PT	240.600	27.419	0,00 %
Matahari Department Store Tbk PT	90.700	22.149	0,00 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	72.300	19.396	0,00 %
Astra Agro Lestari Tbk PT	16.900	12.441	0,00 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	101.200	7.450	0,00 %
		2.761.914	**0,34 %**
Irland 0,04 % (30. Juni 2018: 0,06 %)			
Bank of Ireland Group plc	34.770	181.984	0,02 %
AIB Group plc	29.564	121.068	0,02 %
		303.052	**0,04 %**
Israel 0,13 % (30. Juni 2018: 0,13 %)			
Bank Leumi Le-Israel BM	57.658	416.444	0,05 %
Bank Hapoalim BM	41.736	309.637	0,04 %
Israel Chemicals Ltd.	25.948	135.977	0,02 %
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	5.064	116.812	0,01 %
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	78.805	59.658	0,01 %
Delek Group Ltd.	230	39.493	0,00 %
Gazit-Globe Ltd.	2.688	22.203	0,00 %
		1.100.224	**0,13 %**
Italien 1,33 % (30. Juni 2018: 1,15 %)			
Enel SpA	302.190	2.112.983	0,26 %
Eni SpA	97.680	1.624.742	0,20 %
Intesa Sanpaolo SpA	588.604	1.261.509	0,15 %
UniCredit SpA	87.385	1.077.339	0,13 %
Assicurazioni Generali SpA	50.635	954.902	0,12 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	43.133	602.504	0,07 %
Atlantia SpA	21.045	549.062	0,07 %
Snam SpA	87.235	434.229	0,05 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	54.299	346.280	0,04 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	28.538	294.637	0,04 %
Tenaris SA	17.899	234.613	0,03 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	19.584	218.785	0,03 %
Poste Italiane SpA	17.645	186.072	0,02 %
Recordati SpA	3.719	155.262	0,02 %
Italgas SpA	19.329	130.046	0,02 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	233.700	121.385	0,02 %
Hera SpA	31.127	119.245	0,01 %
A2A SpA	61.573	107.002	0,01 %
Unione di Banche Italiane SpA	38.227	104.479	0,01 %
Pirelli & C SpA	17.222	101.945	0,01 %
Banca Mediolanum SpA	12.007	88.536	0,01 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	27.460	70.642	0,01 %
		10.896.199	**1,33 %**
Japan 6,72 % (30. Juni 2018: 6,34 %)			
Toyota Motor Corp.	97.100	6.027.518	0,74 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	486.400	2.311.461	0,28 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	59.100	2.097.079	0,26 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	51.500	1.819.278	0,22 %
Honda Motor Co., Ltd.	68.100	1.760.335	0,22 %
KDDI Corp.	68.100	1.734.104	0,21 %
Nintendo Co., Ltd.	4.200	1.539.428	0,19 %
Mizuho Financial Group, Inc.	993.800	1.439.875	0,18 %
Mitsubishi Corp.	50.300	1.325.896	0,16 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	25.900	1.297.885	0,16 %
Canon, Inc.	39.900	1.165.077	0,14 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	24.900	1.159.489	0,14 %
Mitsui & Co., Ltd.	66.300	1.079.360	0,13 %
NTT DOCOMO, Inc.	45.700	1.065.725	0,13 %
ITOCHU Corp.	54.100	1.034.649	0,13 %
Japan Tobacco, Inc.	46.700	1.031.396	0,13 %
Bridgestone Corp.	24.000	944.942	0,12 %
Tokyo Electron Ltd.	6.100	856.061	0,10 %
Komatsu Ltd.	35.200	849.452	0,10 %
Softbank Corp.	62.600	813.149	0,10 %
ORIX Corp.	49.700	741.764	0,09 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	25.000	728.838	0,09 %
Panasonic Corp.	84.100	700.651	0,09 %
Sumitomo Corp.	43.400	657.606	0,08 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	43.400	654.585	0,08 %
JXTG Holdings, Inc.	122.350	606.867	0,07 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	19.100	606.293	0,07 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	51.026	577.796	0,07 %
Subaru Corp.	23.400	568.819	0,07 %
Nippon Steel Corp.	31.400	538.877	0,07 %
Nissan Motor Co., Ltd.	74.700	534.978	0,07 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	14.500	525.682	0,06 %
Asahi Kasei Corp.	49.000	522.336	0,06 %
Sompo Holdings, Inc.	13.400	517.518	0,06 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	11.300	492.002	0,06 %
Nomura Holdings, Inc.	127.200	447.927	0,06 %
Marubeni Corp.	60.700	401.700	0,05 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	29.300	384.675	0,05 %
Sekisui House Ltd.	22.700	374.084	0,05 %
Resona Holdings, Inc.	85.000	353.917	0,04 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	49.500	345.774	0,04 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	2.700	344.204	0,04 %
Japan Exchange Group, Inc.	20.900	332.103	0,04 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	28.000	320.828	0,04 %
JFE Holdings, Inc.	19.900	292.294	0,04 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	9.342	280.936	0,03 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	60.200	279.376	0,03 %
Daiwa Securities Group, Inc.	59.800	262.034	0,03 %
Obayashi Corp.	26.300	258.997	0,03 %
Toyota Tsusho Corp.	8.400	254.557	0,03 %
T&D Holdings, Inc.	22.600	245.319	0,03 %
Kajima Corp.	17.800	244.184	0,03 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	6.900	237.600	0,03 %
Isuzu Motors Ltd.	20.200	230.048	0,03 %
Mazda Motor Corp.	22.000	229.618	0,03 %
SBI Holdings, Inc.	8.800	217.836	0,03 %
Trend Micro, Inc.	4.700	209.611	0,03 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	10.500	186.630	0,02 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	18.300	184.970	0,02 %
Nikon Corp.	12.800	181.058	0,02 %
Shimizu Corp.	21.500	178.601	0,02 %
Seiko Epson Corp.	10.900	172.494	0,02 %
Konica Minolta, Inc.	17.500	170.387	0,02 %
Mitsui Chemicals, Inc.	6.800	168.328	0,02 %
Concordia Financial Group Ltd.	45.100	167.859	0,02 %
Kuraray Co., Ltd.	13.700	163.652	0,02 %
NSK Ltd.	18.000	160.386	0,02 %
NGK Insulators Ltd.	10.900	158.937	0,02 %
Showa Denko KK	5.400	158.883	0,02 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	4.600	158.186	0,02 %
LIXIL Group Corp.	10.000	158.159	0,02 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	15.500	157.388	0,02 %
Sojitz Corp.	48.800	156.718	0,02 %
Tosoh Corp.	11.100	156.084	0,02 %
Japan Airlines Co., Ltd.	4.700	150.196	0,02 %
Sony Financial Holdings, Inc.	6.200	148.929	0,02 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	11.800	148.732	0,02 %
Mitsubishi Materials Corp.	5.000	142.241	0,02 %
Amada Holdings Co., Ltd.	12.300	138.481	0,02 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	7.200	135.125	0,02 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	7.197	133.399	0,02 %
Mitsubishi Motors Corp.	26.500	126.917	0,02 %
Teijin Ltd.	7.400	126.172	0,02 %
Aozora Bank Ltd.	5.000	120.011	0,01 %
J Front Retailing Co., Ltd.	10.400	119.213	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Haseko Corp.	11.400	115.333	0,01 %
JSR Corp.	7.100	112.095	0,01 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	4.300	111.830	0,01 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	6.000	109.542	0,01 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	5.000	107.481	0,01 %
SUMCO Corp.	8.900	105.901	0,01 %
Mebuki Financial Group, Inc.	40.300	105.108	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	8.300	103.076	0,01 %
JTEKT Corp.	8.500	103.035	0,01 %
Daicel Corp.	11.500	102.255	0,01 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	8.500	94.672	0,01 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	7.000	93.299	0,01 %
Hino Motors Ltd.	11.000	92.603	0,01 %
Denka Co., Ltd.	3.100	91.930	0,01 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	5.600	90.440	0,01 %
Ube Industries Ltd.	4.200	87.087	0,01 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	16.000	84.797	0,01 %
Lawson, Inc.	1.700	81.576	0,01 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	4.300	79.024	0,01 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	6.700	77.485	0,01 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	4.800	77.297	0,01 %
Kobe Steel Ltd.	11.700	76.559	0,01 %
Sankyo Co., Ltd.	2.100	76.016	0,01 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	2.200	75.246	0,01 %
DIC Corp.	2.800	73.911	0,01 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	2.800	70.923	0,01 %
Ulvac, Inc.	2.100	66.563	0,01 %
Seven Bank Ltd.	24.300	63.603	0,01 %
Citizen Watch Co., Ltd.	12.100	62.106	0,01 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	12.500	61.259	0,01 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	1.300	60.813	0,01 %
Toyo Tire Corp.	4.500	59.184	0,01 %
K's Holdings Corp.	6.000	56.636	0,01 %
DMG Mori Co., Ltd.	3.500	56.038	0,01 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	6.000	55.467	0,01 %
Lintec Corp.	2.500	52.093	0,01 %
Resorttrust, Inc.	3.400	52.038	0,01 %
NTN Corp.	17.300	51.383	0,01 %
Toda Corp.	8.800	48.680	0,01 %
Japan Steel Works Ltd.	2.900	48.423	0,01 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	1.900	45.428	0,01 %
Open House Co., Ltd.	1.000	40.932	0,01 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2.160	40.197	0,01 %
Miraca Holdings, Inc.	1.700	38.658	0,01 %
Hitachi Capital Corp.	1.600	35.567	0,00 %
Heiwa Corp.	1.700	34.918	0,00 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	2.000	33.005	0,00 %
Matsui Securities Co., Ltd.	3.400	32.062	0,00 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	10.000	30.537	0,00 %
Tokai Rika Co., Ltd.	1.800	29.688	0,00 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	1.500	29.404	0,00 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	3.800	29.027	0,00 %
Fujikura Ltd.	7.500	28.193	0,00 %
Toyota Boshoku Corp.	2.000	26.248	0,00 %
North Pacific Bank Ltd.	10.700	25.424	0,00 %
KYORIN Holdings, Inc.	1.400	24.793	0,00 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	400	21.868	0,00 %
Exedy Corp.	1.000	20.939	0,00 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	4.000	15.593	0,00 %
		54.977.817	**6,72 %**
Kuwait 0,19 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
National Bank of Kuwait SAKP	239.026	767.341	0,09 %
Kuwait Finance House KSCP	142.963	333.141	0,04 %
Ahli United Bank BSC	187.424	161.849	0,02 %
Mobile Telecommunications Co. KSC	83.547	145.946	0,02 %
Gulf Bank KSCP	74.308	74.455	0,01 %
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	13.038	37.816	0,01 %
Humansoft Holding Co. KSC	3.308	34.465	0,00 %
		1.555.013	**0,19 %**
Malaysia 0,44 % (30. Juni 2018: 0,47 %)			
Public Bank Bhd	122.100	679.564	0,08 %
Tenaga Nasional Bhd	151.200	506.378	0,06 %
Malayan Banking Bhd	231.966	498.453	0,06 %
CIMB Group Holdings Bhd	256.400	333.801	0,04 %
Petronas Chemicals Group Bhd	109.300	222.171	0,03 %
DiGi.Com Bhd	143.600	175.482	0,02 %
Maxis Bhd	102.700	138.424	0,02 %
Petronas Gas Bhd	30.600	128.546	0,02 %
MISC Bhd	57.100	98.794	0,01 %
Gamuda Bhd	84.900	77.247	0,01 %
AMMB Holdings Bhd	73.400	75.132	0,01 %
Sime Darby Bhd	134.900	73.775	0,01 %
Petronas Dagangan Bhd	11.900	73.142	0,01 %
IJM Corp. Bhd	122.900	71.376	0,01 %
RHB Bank Bhd	50.510	68.325	0,01 %
YTL Corp. Bhd	205.434	55.677	0,01 %
Alliance Bank Malaysia Bhd	49.000	44.583	0,01 %
Telekom Malaysia Bhd	41.500	40.169	0,01 %
AirAsia Group Bhd	60.200	39.769	0,01 %
Westports Holdings Bhd	41.100	39.186	0,00 %
British American Tobacco Malaysia Bhd	5.400	37.633	0,00 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	74.500	26.140	0,00 %
YTL Power International Bhd	125.670	24.936	0,00 %
IOI Properties Group Bhd	66.200	22.107	0,00 %
KLCCP Stapled Group	11.700	21.999	0,00 %
FGV Holdings Bhd	61.600	16.695	0,00 %
RHB Capital Bhd	20.020	49	0,00 %
		3.589.553	**0,44 %**
Mexiko 0,32 % (30. Juni 2018: 0,32 %)			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	107.900	626.115	0,08 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	198.400	541.035	0,07 %
Grupo Mexico SAB de CV	139.600	371.460	0,04 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	13.800	143.577	0,02 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	20.800	128.730	0,02 %
Alfa SAB de CV Klasse A	116.700	114.321	0,01 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Klasse B	64.870	99.441	0,01 %
Mexichem SAB de CV	43.400	91.288	0,01 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	8.630	85.834	0,01 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	20.700	81.381	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Klasse B	11.700	71.430	0,01 %
Banco del Bajio SA	32.600	65.228	0,01 %
Industrias Penoles SAB de CV	4.880	62.827	0,01 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	32.300	59.937	0,01 %
GMexico Transportes SAB de CV	15.200	18.751	0,00 %
Alpek SAB de CV Klasse A	13.400	16.796	0,00 %
Nemak SAB de CV	17.100	8.020	0,00 %
		2.586.171	**0,32 %**
Niederlande 1,03 % (30. Juni 2018: 1,65 %)			
Unilever NV	57.076	3.481.301	0,42 %
ING Groep NV	152.338	1.768.828	0,22 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	42.717	962.123	0,12 %
NN Group NV	13.213	532.662	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Koninklijke KPN NV	127.580	392.278	0,05 %
ABN AMRO Bank NV	16.009	343.017	0,04 %
Aegon NV	67.672	337.390	0,04 %
Randstad NV	4.227	232.502	0,03 %
ASR Nederland NV	5.250	213.798	0,03 %
Signify NV	4.177	123.676	0,01 %
Boskalis Westminster	3.131	72.417	0,01 %
		8.459.992	**1,03 %**
Neuseeland 0,13 % (30. Juni 2018: 0,12 %)			
Auckland International Airport Ltd.	36.982	244.664	0,03 %
Spark New Zealand Ltd.	69.587	186.952	0,02 %
Contact Energy Ltd.	27.627	148.445	0,02 %
Meridian Energy Ltd.	46.084	147.024	0,02 %
Fletcher Building Ltd.	33.271	108.380	0,01 %
Mercury NZ Ltd.	26.509	82.792	0,01 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	25.485	64.874	0,01 %
Kiwi Property Group Ltd.	48.491	52.110	0,01 %
Air New Zealand Ltd.	22.603	40.231	0,00 %
		1.075.472	**0,13 %**
Norwegen 0,47 % (30. Juni 2018: 0,49 %)			
DNB A.S.A	40.731	758.148	0,09 %
Equinor A.S.A	37.725	745.336	0,09 %
Telenor A.S.A	25.659	545.017	0,07 %
Mowi A.S.A	16.694	390.523	0,05 %
Yara International A.S.A	6.908	335.270	0,04 %
Orkla A.S.A	29.750	264.071	0,03 %
Norsk Hydro A.S.A	53.222	190.390	0,02 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	6.643	133.857	0,02 %
Aker BP A.S.A	4.295	123.217	0,02 %
Subsea 7 SA	9.190	110.644	0,01 %
Salmar A.S.A	2.108	91.702	0,01 %
Leroy Seafood Group A.S.A	10.464	69.269	0,01 %
Aker A.S.A Klasse A	928	53.420	0,01 %
		3.810.864	**0,47 %**
Pakistan 0,01 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Pakistan Petroleum Ltd.	18.745	16.947	0,01 %
Oil & Gas Development Co., Ltd.	18.000	14.816	0,00 %
Habib Bank Ltd.	20.500	14.534	0,00 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	17.800	9.641	0,00 %
		55.938	**0,01 %**
Peru 0,01 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Credicorp Ltd.	324	73.969	0,01 %
		73.969	**0,01 %**
Philippinen 0,04 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
PLDT, Inc.	4.460	112.294	0,01 %
Manila Electric Co.	10.460	79.009	0,01 %
Globe Telecom, Inc.	1.195	52.759	0,01 %
Aboitiz Power Corp.	65.500	44.489	0,01 %
DMCI Holdings, Inc.	139.100	27.964	0,00 %
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	47.120	21.291	0,00 %
		337.806	**0,04 %**
Polen 0,17 % (30. Juni 2018: 0,13 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	34.290	393.730	0,05 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	12.105	292.076	0,04 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	21.468	251.339	0,03 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	6.119	183.445	0,02 %
KGHM Polska Miedz SA	5.226	145.042	0,02 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	66.314	94.424	0,01 %
		1.360.056	**0,17 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Portugal 0,10 % (30. Juni 2018: 0,09 %)			
EDP-Energias de Portugal SA	86.632	329.710	0,04 %
Galp Energia SGPS SA	20.125	309.971	0,04 %
Jeronimo Martins SGPS SA	9.434	152.181	0,02 %
		791.862	**0,10 %**
Katar 0,25 % (30. Juni 2018: 0,22 %)			
Qatar National Bank QPSC	171.350	895.514	0,11 %
Industries Qatar QSC	79.050	249.660	0,03 %
Qatar Islamic Bank SAQ	46.130	210.428	0,03 %
Masraf Al Rayan QSC	148.680	155.570	0,02 %
Commercial Bank PQSC	85.440	107.702	0,01 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	18.920	86.566	0,01 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	11.907	75.538	0,01 %
Qatar Insurance Co. SAQ	7.129	68.642	0,01 %
Ooredoo QPSC	3.126	56.154	0,01 %
Qatar International Islamic Bank QSC	27.244	56.115	0,01 %
Doha Bank QPSC	62.650	46.111	0,00 %
Qatar Navigation QSC	1.810	32.261	0,00 %
Gulf International Services QSC	30.560	16.282	0,00 %
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	2.650	10.531	0,00 %
		2.067.074	**0,25 %**
Russland 0,94 % (30. Juni 2018: 0,84 %)			
LUKOIL PJSC	18.732	1.575.478	0,19 %
Sberbank of Russia PJSC	402.483	1.522.193	0,19 %
Gazprom PJSC	410.873	1.516.664	0,19 %
Tatneft PJSC	58.474	718.375	0,09 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	2.047	464.344	0,06 %
Rosneft Oil Co. PJSC	43.610	286.585	0,03 %
Surgutneftegas PJSC - Vorzugsaktien	292.900	197.867	0,02 %
Mobile TeleSystems PJSC	37.297	168.465	0,02 %
Magnit PJSC	2.762	163.552	0,02 %
Transneft PJSC - Vorzugsaktien	62	162.630	0,02 %
Alrosa PJSC	96.640	131.826	0,02 %
Severstal PJSC	7.069	119.649	0,01 %
Inter RAO UES PJSC	1.459.722	104.813	0,01 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	57.063	81.557	0,01 %
Novolipetsk Steel PJSC	32.145	81.388	0,01 %
Polyus PJSC GDR	1.683	77.822	0,01 %
PhosAgro PJSC	1.404	55.292	0,01 %
Rostelecom PJSC	36.374	46.797	0,01 %
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien Klasse 3	4.500	45.389	0,01 %
RusHydro PJSC	4.591.360	43.704	0,01 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC - RUB	43.700	31.167	0,00 %
Aeroflot PJSC	18.771	30.284	0,00 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC - USD	35.900	25.604	0,00 %
Unipro PJSC	587.044	24.431	0,00 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	7.410.000	23.789	0,00 %
Mosenergo PJSC	319.000	12.694	0,00 %
Polyus PJSC	135	12.474	0,00 %
		7.724.833	**0,94 %**
Saudi-Arabien 0,34 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Saudi Basic Industries Corp.	17.314	527.234	0,07 %
Al Rajhi Bank	24.335	451.628	0,06 %
National Commercial Bank	26.259	387.907	0,05 %
Saudi Telecom Co.	11.766	326.916	0,04 %
Riyad Bank	25.744	183.972	0,02 %
Samba Financial Group	18.898	178.385	0,02 %
Saudi Arabian Fertilizer Co.	3.822	86.422	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Alinma Bank	12.748	82.806	0,01 %
Saudi Electricity Co.	14.923	74.411	0,01 %
Yanbu National Petrochemical Co.	4.329	72.722	0,01 %
Savola Group	5.523	48.157	0,01 %
Jarir Marketing Co.	956	42.112	0,01 %
Sahara International Petrochemical Co.	7.138	39.361	0,01 %
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	11.026	34.516	0,01 %
Saudi Cement Co.	1.798	33.608	0,00 %
Advanced Petrochemical Co.	1.995	31.918	0,00 %
Bank Al-Jazira	7.542	30.528	0,00 %
Saudi Industrial Investment Group	4.400	28.909	0,00 %
Saudi Airlines Catering Co.	707	16.100	0,00 %
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	2.237	15.777	0,00 %
Yanbu Cement Co.	1.932	15.713	0,00 %
Qassim Cement Co.	1.270	15.679	0,00 %
National Petrochemical Co.	2.380	15.599	0,00 %
Seera Group Holding	2.914	13.598	0,00 %
		2.753.978	**0,34 %**
Singapur 0,80 % (30. Juni 2018: 0,79 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	71.200	1.366.164	0,17 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	132.733	1.118.413	0,14 %
United Overseas Bank Ltd.	49.400	954.080	0,12 %
Singapore Telecommunications Ltd.	287.300	743.228	0,09 %
Keppel Corp., Ltd.	55.300	272.218	0,03 %
CapitaLand Ltd.	100.200	261.433	0,03 %
Wilmar International Ltd.	74.900	204.834	0,03 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	59.600	182.375	0,02 %
Singapore Exchange Ltd.	29.800	174.445	0,02 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	82.500	162.201	0,02 %
Genting Singapore Ltd.	226.000	153.679	0,02 %
Singapore Airlines Ltd.	20.000	137.034	0,02 %
Venture Corp., Ltd.	10.300	124.016	0,02 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	4.400	117.826	0,01 %
Singapore Press Holdings Ltd.	64.900	117.045	0,01 %
SATS Ltd.	24.300	93.755	0,01 %
Sembcorp Industries Ltd.	35.100	62.523	0,01 %
Golden Agri-Resources Ltd.	238.000	51.014	0,01 %
Olam International Ltd.	33.000	48.051	0,01 %
Hutchison Port Holdings Trust	192.000	44.160	0,01 %
Singapore Post Ltd.	58.500	41.077	0,00 %
Wing Tai Holdings Ltd.	18.700	28.611	0,00 %
StarHub Ltd.	23.400	26.635	0,00 %
Frasers Property Ltd.	15.900	21.976	0,00 %
SIA Engineering Co., Ltd.	4.800	8.905	0,00 %
		6.515.698	**0,80 %**
Südafrika 0,85 % (30. Juni 2018: 0,89 %)			
Standard Bank Group Ltd.	49.182	685.941	0,08 %
FirstRand Ltd.	123.046	598.160	0,07 %
Sasol Ltd.	22.164	550.452	0,07 %
MTN Group Ltd.	69.098	523.089	0,06 %
Sanlam Ltd.	67.373	373.433	0,05 %
Absa Group Ltd.	27.772	346.627	0,04 %
Remgro Ltd.	22.355	297.882	0,04 %
Nedbank Group Ltd.	15.899	285.480	0,04 %
Old Mutual Ltd. (XLON)	160.540	239.912	0,03 %
Vodacom Group Ltd.	24.376	206.866	0,03 %
Shoprite Holdings Ltd.	18.159	203.028	0,03 %
Bidvest Group Ltd.	13.258	178.027	0,02 %
RMB Holdings Ltd.	28.712	171.850	0,02 %
Mr Price Group Ltd.	9.791	137.833	0,02 %
Woolworths Holdings Ltd.	38.026	131.812	0,02 %
NEPI Rockcastle plc	13.637	125.149	0,02 %
Exxaro Resources Ltd.	9.790	119.407	0,02 %
Foschini Group Ltd.	9.000	115.075	0,01 %
Mondi Ltd.	4.581	102.969	0,01 %
Tiger Brands Ltd.	6.410	101.687	0,01 %
SPAR Group Ltd.	7.546	99.978	0,01 %
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	54.145	86.164	0,01 %
Sappi Ltd.	21.407	83.328	0,01 %
AVI Ltd.	12.614	81.724	0,01 %
Truworths International Ltd.	16.388	81.352	0,01 %
Telkom SA SOC Ltd.	12.340	80.675	0,01 %
Barloworld Ltd.	8.660	78.609	0,01 %
Investec Ltd.	11.625	75.729	0,01 %
Pick n Pay Stores Ltd.	15.041	73.598	0,01 %
Netcare Ltd.	57.407	73.198	0,01 %
Kumba Iron Ore Ltd.	2.011	71.217	0,01 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	26.876	64.744	0,01 %
MMI Holdings Ltd.	37.793	50.842	0,01 %
African Rainbow Minerals Ltd.	3.541	45.745	0,01 %
Old Mutual Ltd.	26.802	40.294	0,01 %
Coronation Fund Managers Ltd.	11.267	35.716	0,01 %
KAP Industrial Holdings Ltd.	88.621	35.131	0,00 %
JSE Ltd.	3.382	33.577	0,00 %
Liberty Holdings Ltd.	4.113	30.819	0,00 %
Santam Ltd.	1.324	28.168	0,00 %
Motus Holdings Ltd.	5.219	27.062	0,00 %
Pioneer Foods Group Ltd.	5.268	25.777	0,00 %
Assore Ltd.	982	25.542	0,00 %
Reunert Ltd.	4.874	23.341	0,00 %
Imperial Logistics Ltd.	6.163	22.478	0,00 %
Tsogo Sun Holdings Ltd.	18.356	19.825	0,00 %
Massmart Holdings Ltd.	4.433	19.554	0,00 %
Distell Group Holdings Ltd.	1.889	17.375	0,00 %
MAS Real Estate, Inc.	11.323	16.782	0,00 %
		6.943.023	**0,85 %**
Südkorea 1,87 % (30. Juni 2018: 1,92 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	184.207	7.498.141	0,92 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	31.728	1.051.051	0,13 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	17.545	682.259	0,08 %
Hyundai Motor Co.	5.437	659.230	0,08 %
KB Financial Group, Inc.	15.124	600.559	0,07 %
POSCO	2.756	583.590	0,07 %
Kia Motors Corp.	9.849	375.314	0,05 %
Hana Financial Group, Inc.	11.404	369.384	0,05 %
KT&G Corp.	4.193	357.693	0,04 %
SK Innovation Co., Ltd.	2.187	301.159	0,04 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	1.237	287.114	0,04 %
Woori Financial Group, Inc.	21.656	263.514	0,03 %
SK Telecom Co., Ltd.	884	198.290	0,02 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	2.399	173.695	0,02 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	2.176	145.864	0,02 %
Industrial Bank of Korea	10.575	128.679	0,02 %
Lotte Chemical Corp.	562	122.899	0,02 %
S-Oil Corp.	1.566	113.519	0,01 %
Kangwon Land, Inc.	4.233	110.898	0,01 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	14.995	106.231	0,01 %
LG Uplus Corp.	7.641	95.955	0,01 %
DB Insurance Co., Ltd.	1.776	91.211	0,01 %
GS Holdings Corp.	2.020	89.572	0,01 %
Samsung Securities Co., Ltd.	2.439	82.592	0,01 %
Cheil Worldwide, Inc.	3.036	77.303	0,01 %
BNK Financial Group, Inc.	10.222	66.308	0,01 %
S-1 Corp.	769	65.002	0,01 %
Hanon Systems	6.194	62.495	0,01 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	4.835	60.717	0,01 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	2.460	60.613	0,01 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	434	60.327	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
KCC Corp.	216	51.538	0,01 %
Samsung Card Co., Ltd.	1.445	47.806	0,01 %
Korea Gas Corp.	1.299	47.476	0,01 %
DGB Financial Group, Inc.	5.648	39.866	0,00 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	629	28.763	0,00 %
Posco International Corp.	1.804	28.670	0,00 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	9.945	28.208	0,00 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	740	20.028	0,00 %
Hite Jinro Co., Ltd.	1.131	19.933	0,00 %
Doosan Corp.	216	18.800	0,00 %
HDC Holdings Co., Ltd.	1.270	16.663	0,00 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	2.630	14.350	0,00 %
		15.303.279	**1,87 %**
Spanien 1,74 % (30. Juni 2018: 1,99 %)			
Banco Santander SA	628.666	2.921.331	0,36 %
Iberdrola SA	238.414	2.380.020	0,29 %
Telefonica SA	177.916	1.463.052	0,18 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	261.035	1.461.660	0,18 %
Industria de Diseno Textil SA	41.175	1.240.243	0,15 %
Repsol SA	52.968	831.511	0,10 %
Aena SME SA	2.694	534.740	0,07 %
Ferrovial SA	18.455	473.083	0,06 %
CaixaBank SA	138.178	396.225	0,05 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	9.797	391.716	0,05 %
Red Electrica Corp. SA	16.834	351.109	0,04 %
Naturgy Energy Group SA	12.088	333.546	0,04 %
Endesa SA	12.022	309.546	0,04 %
Enagas SA	8.838	236.219	0,03 %
Banco de Sabadell SA	213.667	221.668	0,03 %
Bankinter SA	24.778	170.940	0,02 %
Bankia SA	49.846	117.957	0,01 %
Mapfre SA	39.554	115.808	0,01 %
Acciona SA	792	85.142	0,01 %
Acerinox SA	6.950	69.886	0,01 %
Zardoya Otis SA	7.148	54.376	0,01 %
Repsol SA - Rights Issue 8.07.2019	52.296	29.051	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue 18.07.2019	9.797	15.396	0,00 %
		14.204.225	**1,74 %**
Schweden 0,91 % (30. Juni 2018: 1,17 %)			
Volvo AB Klasse B	58.749	933.011	0,11 %
Investor AB Klasse B	17.825	857.034	0,10 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	33.672	600.117	0,07 %
Swedbank AB Klasse A	39.586	594.972	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	56.314	557.665	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	55.052	509.804	0,06 %
Telia Co. AB	103.316	459.222	0,06 %
Tele2 AB Klasse B	20.243	295.631	0,04 %
Boliden AB	10.741	274.886	0,03 %
SKF AB Klasse B	14.769	271.799	0,03 %
Kinnevik AB Klasse B	9.588	249.564	0,03 %
Skanska AB Klasse B	13.478	243.610	0,03 %
Electrolux AB	9.307	238.037	0,03 %
Lundin Petroleum AB	6.729	208.799	0,03 %
Castellum AB	10.773	206.155	0,03 %
Securitas AB Klasse B	11.612	203.875	0,02 %
Industrivarden AB Klasse C	8.540	189.426	0,02 %
Husqvarna AB Klasse B	15.822	148.121	0,02 %
Trelleborg AB Klasse B	9.639	136.977	0,02 %
Industrivarden AB Klasse A	5.917	135.072	0,02 %
ICA Gruppen AB	3.115	134.025	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	1.110	11.365	0,00 %
		7.459.167	**0,91 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Schweiz 5,36 % (30. Juni 2018: 4,85 %)			
Nestle SA	116.407	12.065.735	1,48 %
Novartis AG	84.902	7.767.444	0,95 %
Roche Holding AG	27.090	7.631.045	0,93 %
Zurich Insurance Group AG	5.840	2.035.914	0,25 %
Cie Financiere Richemont SA	20.074	1.705.569	0,21 %
UBS Group AG	135.123	1.607.617	0,20 %
ABB Ltd.	69.902	1.404.492	0,17 %
Swiss Re AG	11.860	1.207.166	0,15 %
Credit Suisse Group AG	98.571	1.183.357	0,14 %
Alcon, Inc.	17.917	1.107.730	0,14 %
LafargeHolcim Ltd.	18.627	910.717	0,11 %
Swiss Life Holding AG	1.334	661.938	0,08 %
SGS SA	202	515.255	0,06 %
Swisscom AG	1.010	507.693	0,06 %
Partners Group Holding AG	635	499.533	0,06 %
Julius Baer Group Ltd.	8.336	371.572	0,05 %
Adecco Group AG	5.927	356.593	0,04 %
Baloise Holding AG	1.810	320.788	0,04 %
Kuehne + Nagel International AG	1.958	290.989	0,04 %
Roche Holding AG BR	1.011	283.702	0,04 %
Swiss Prime Site AG	3.102	271.226	0,03 %
PSP Swiss Property AG	1.549	181.273	0,02 %
EMS-Chemie Holding AG	276	179.329	0,02 %
Helvetia Holding AG	1.260	158.308	0,02 %
Flughafen Zurich AG	774	145.909	0,02 %
Pargesa Holding SA	1.539	118.779	0,01 %
Dufry AG	1.204	102.099	0,01 %
Banque Cantonale Vaudoise	106	82.626	0,01 %
DKSH Holding AG	1.386	81.312	0,01 %
Sulzer AG	646	70.696	0,01 %
		43.826.406	**5,36 %**
Taiwan 2,56 % (30. Juni 2018: 2,63 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	937.000	7.210.129	0,88 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	470.600	1.172.731	0,14 %
Formosa Plastics Corp.	188.280	694.089	0,08 %
MediaTek, Inc.	57.794	584.276	0,07 %
Nan Ya Plastics Corp.	217.090	549.374	0,07 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	146.000	531.174	0,06 %
Uni-President Enterprises Corp.	186.478	496.522	0,06 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	705.967	485.275	0,06 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	132.210	438.437	0,05 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	433.940	431.712	0,05 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	307.000	425.023	0,05 %
Delta Electronics, Inc.	82.258	417.123	0,05 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	282.000	416.288	0,05 %
China Steel Corp.	478.000	383.976	0,05 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	407.768	341.344	0,04 %
First Financial Holding Co., Ltd.	380.040	278.978	0,03 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	441.736	265.245	0,03 %
Taiwan Cement Corp.	177.200	262.723	0,03 %
ASE Technology Holding Co., Ltd.	132.561	262.480	0,03 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	62.000	244.531	0,03 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	361.751	242.841	0,03 %
President Chain Store Corp.	22.000	212.850	0,03 %
United Microelectronics Corp.	467.000	209.747	0,03 %
Quanta Computer, Inc.	107.000	208.078	0,03 %
Catcher Technology Co., Ltd.	29.000	207.746	0,03 %
Asustek Computer, Inc.	28.000	201.033	0,02 %
Chailease Holding Co., Ltd.	48.000	198.587	0,02 %
Formosa Petrochemical Corp.	52.000	185.000	0,02 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	387.714	178.506	0,02 %
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	408.747	171.740	0,02 %
Far Eastern New Century Corp.	156.663	168.973	0,02 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	62.000	156.300	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Asia Cement Corp.	96.702	148.044	0,02 %
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	469.000	142.393	0,02 %
Realtek Semiconductor Corp.	19.010	139.854	0,02 %
Pou Chen Corp.	108.000	133.872	0,02 %
Pegatron Corp.	76.000	131.399	0,02 %
Taiwan High Speed Rail Corp.	85.000	125.066	0,02 %
Lite-On Technology Corp. ADR	84.622	123.965	0,02 %
Novatek Microelectronics Corp.	22.000	122.539	0,02 %
Yageo Corp.	14.000	118.997	0,01 %
Advantech Co., Ltd.	13.000	110.498	0,01 %
Compal Electronics, Inc.	164.000	107.452	0,01 %
Inventec Corp.	122.000	97.020	0,01 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	46.270	94.001	0,01 %
Wistron Corp.	120.425	93.829	0,01 %
Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	12.000	93.498	0,01 %
Eclat Textile Co., Ltd.	7.120	91.236	0,01 %
Globalwafers Co., Ltd.	9.000	91.132	0,01 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	70.000	90.375	0,01 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	11.000	86.061	0,01 %
Acer, Inc.	113.000	70.035	0,01 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	33.000	69.273	0,01 %
Synnex Technology International Corp.	53.450	67.115	0,01 %
Nanya Technology Corp.	28.738	59.679	0,01 %
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	38.000	58.420	0,01 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	78.000	57.258	0,01 %
Unimicron Technology Corp.	47.000	53.341	0,01 %
Chicony Electronics Co., Ltd.	21.337	52.485	0,01 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	33.000	41.543	0,01 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	9.000	25.673	0,00 %
Oriental Union Chemical Corp.	28.000	23.214	0,00 %
Transcend Information, Inc.	9.000	20.747	0,00 %
		20.972.845	**2,56 %**
Thailand 0,47 % (30. Juni 2018: 0,44 %)			
PTT PCL	562.900	894.803	0,11 %
Siam Commercial Bank PCL	94.500	429.861	0,05 %
Siam Cement PCL NVDR	20.400	313.974	0,04 %
Advanced Info Service PCL	42.500	302.111	0,04 %
PTT Exploration & Production PCL Foreign	54.100	238.151	0,03 %
Siam Cement PCL	11.920	183.459	0,02 %
PTT Global Chemical PCL Foreign	77.200	161.109	0,02 %
Krung Thai Bank PCL Foreign	247.900	157.628	0,02 %
Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	149.100	137.346	0,02 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	18.400	119.397	0,02 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	56.300	115.198	0,01 %
Electricity Generating PCL	10.800	114.453	0,01 %
Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	177.400	96.603	0,01 %
Thai Oil PCL	40.300	87.387	0,01 %
Banpu PCL	166.168	81.276	0,01 %
Land & Houses PCL	211.200	76.443	0,01 %
Ratch Group PCL	31.800	69.215	0,01 %
IRPC PCL	412.300	67.221	0,01 %
Thai Union Group PCL Klasse F	111.600	66.594	0,01 %
TMB Bank PCL Foreign	889.400	56.843	0,01 %
Intouch Holdings PCL	17.200	35.194	0,00 %
Siam City Cement PCL	3.254	25.465	0,00 %
Land & Houses PCL NVDR	63.500	22.984	0,00 %
Home Product Center PCL	9.100	5.193	0,00 %
		3.857.908	**0,47 %**
Türkei 0,12 % (30. Juni 2018: 0,14 %)			
Akbank T.A.S.	108.074	127.058	0,02 %
Turkiye Garanti Bankasi A.S.	80.431	126.543	0,02 %
BIM Birlesik Magazalar A.S.	9.104	125.369	0,02 %
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A.S.	4.890	97.225	0,01 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	42.825	94.772	0,01 %
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	54.718	74.452	0,01 %
Turkiye Is Bankasi A.S. Klasse C	53.618	56.084	0,01 %
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	29.208	43.378	0,01 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	49.020	34.409	0,01 %
TAV Havalimanlari Holding A.S.	6.900	32.209	0,00 %
Tekfen Holding A.S.	5.767	25.884	0,00 %
Arcelik A.S.	6.676	22.449	0,00 %
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	23.667	22.382	0,00 %
Turk Telekomunikasyon A.S.	24.839	21.386	0,00 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	1.866	20.163	0,00 %
Ulker Biskuvi Sanayi A.S.	5.945	19.981	0,00 %
Soda Sanayii A.S.	14.900	16.384	0,00 %
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	17.540	15.739	0,00 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A.S.	4.076	13.601	0,00 %
Enerjisa Enerji A.S.	6.442	6.137	0,00 %
		995.605	**0,12 %**
Vereinigte Arabische Emirate 0,22 % (30. Juni 2018: 0,17 %)			
First Abu Dhabi Bank PJSC	167.240	676.582	0,08 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	66.499	301.976	0,04 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	100.328	226.705	0,03 %
Emaar Properties PJSC	139.757	168.173	0,02 %
Dubai Islamic Bank PJSC	69.073	96.469	0,01 %
Aldar Properties PJSC	149.277	76.810	0,01 %
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	44.399	56.207	0,01 %
Emaar Malls PJSC	83.232	45.999	0,01 %
Emaar Development PJSC	29.568	32.280	0,01 %
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	43.441	31.459	0,00 %
Dana Gas PJSC	109.273	28.083	0,00 %
Dubai Investments PJSC	73.533	24.623	0,00 %
Air Arabia PJSC	80.909	22.908	0,00 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	62.988	15.759	0,00 %
Dubai Financial Market PJSC	62.628	12.037	0,00 %
		1.816.070	**0,22 %**
Vereinigtes Königreich 9,09 % (30. Juni 2018: 10,74 %)			
HSBC Holdings plc	788.198	6.589.624	0,81 %
Royal Dutch Shell Klasse A	173.807	5.690.477	0,70 %
BP plc	776.652	5.422.609	0,66 %
Royal Dutch Shell Klasse B	143.876	4.726.094	0,58 %
AstraZeneca plc	51.177	4.193.260	0,51 %
GlaxoSmithKline plc	190.142	3.815.273	0,47 %
British American Tobacco plc	89.053	3.115.655	0,38 %
Rio Tinto plc	43.312	2.690.287	0,33 %
Unilever plc	42.713	2.660.691	0,33 %
Prudential plc	101.375	2.213.983	0,27 %
BHP Group plc	81.338	2.085.905	0,26 %
Lloyds Banking Group plc	2.773.081	1.997.231	0,24 %
Reckitt Benckiser Group plc	24.449	1.933.563	0,24 %
Vodafone Group plc	1.044.389	1.718.913	0,21 %
Glencore plc	443.091	1.541.481	0,19 %
National Grid plc	132.938	1.414.092	0,17 %
Barclays plc	669.351	1.276.121	0,16 %
Anglo American plc	38.827	1.109.122	0,14 %
Tesco plc	378.936	1.093.310	0,13 %
Standard Chartered plc	106.258	965.845	0,12 %
Imperial Brands plc	37.295	876.590	0,11 %
Aviva plc	155.433	823.919	0,10 %
BT Group plc Klasse A	328.037	820.206	0,10 %
Legal & General Group plc	232.716	798.199	0,10 %
BAE Systems plc	125.829	793.346	0,10 %
Ferguson plc	9.094	648.140	0,08 %
WPP plc	47.008	592.408	0,07 %
SSE plc	40.728	581.583	0,07 %
3i Group plc	36.411	515.999	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Informa plc	47.802	507.994	0,06 %
Royal Bank of Scotland Group plc	173.331	484.875	0,06 %
Standard Life Aberdeen plc	96.222	360.772	0,04 %
Next plc	5.103	358.891	0,04 %
Micro Focus International plc	12.848	337.498	0,04 %
Mondi plc	14.305	325.887	0,04 %
Johnson Matthey plc	7.418	314.287	0,04 %
Persimmon plc	12.302	312.665	0,04 %
Smiths Group plc	15.441	307.550	0,04 %
Barratt Developments plc	39.625	288.766	0,04 %
RSA Insurance Group plc	39.084	286.913	0,04 %
St James's Place plc	20.420	285.354	0,03 %
Smurfit Kappa Group plc	9.144	277.143	0,03 %
Carnival plc	6.135	271.641	0,03 %
United Utilities Group plc	26.548	264.490	0,03 %
Centrica plc	228.814	255.626	0,03 %
Taylor Wimpey plc	125.951	252.870	0,03 %
Severn Trent plc	9.203	239.875	0,03 %
Flutter Entertainment plc	3.087	232.901	0,03 %
DS Smith plc	49.471	228.236	0,03 %
Kingfisher plc	82.987	226.972	0,03 %
Berkeley Group Holdings plc	4.684	222.417	0,03 %
Direct Line Insurance Group plc	52.616	222.188	0,03 %
Admiral Group plc	7.826	219.920	0,03 %
WM Morrison Supermarkets plc	84.770	217.284	0,03 %
Marks & Spencer Group plc	75.791	203.240	0,02 %
ITV plc	146.333	201.137	0,02 %
Meggitt plc	29.541	197.007	0,02 %
International Consolidated Airlines Group SA	31.650	192.100	0,02 %
Evraz plc	21.287	180.216	0,02 %
Phoenix Group Holdings plc	19.876	179.350	0,02 %
GVC Holdings plc	21.528	178.585	0,02 %
Tate & Lyle plc	18.415	173.057	0,02 %
Bellway plc	4.819	170.808	0,02 %
TUI AG	17.153	168.620	0,02 %
Investec plc	25.401	165.195	0,02 %
Schroders plc	4.240	164.586	0,02 %
Travis Perkins plc	9.945	161.314	0,02 %
RPC Group plc	15.979	161.187	0,02 %
G4S plc	60.462	160.056	0,02 %
J Sainsbury plc	63.248	157.731	0,02 %
Pennon Group plc	15.923	150.530	0,02 %
John Wood Group plc	25.973	149.412	0,02 %
Polymetal International plc	11.070	140.437	0,02 %
IMI plc	10.461	138.196	0,02 %
Inchcape plc	16.293	127.734	0,02 %
Cineworld Group plc	37.870	122.132	0,01 %
Quilter plc	68.289	122.006	0,01 %
ConvaTec Group plc	59.398	110.219	0,01 %
CYBG plc	44.415	108.701	0,01 %
Ashmore Group plc	16.329	105.884	0,01 %
easyJet plc	8.555	103.784	0,01 %
Royal Mail plc	36.646	98.829	0,01 %
Babcock International Group plc	9.573	55.825	0,01 %
Royal Dutch Shell plc Klasse A	137	4.479	0,00 %
		74.359.298	**9,09 %**
Vereinigte Staaten 35,15 % (30. Juni 2018: 35,95 %)			
Johnson & Johnson	103.840	14.462.835	1,77 %
JPMorgan Chase & Co.	125.967	14.083.111	1,72 %
Exxon Mobil Corp.	165.008	12.644.563	1,55 %
Procter & Gamble Co.	96.636	10.596.137	1,30 %
AT&T, Inc.	284.714	9.540.766	1,17 %
Cisco Systems, Inc.	172.276	9.428.666	1,15 %
Pfizer, Inc.	217.554	9.424.439	1,15 %
Chevron Corp.	74.219	9.235.812	1,13 %
Verizon Communications, Inc.	161.483	9.225.524	1,13 %
Merck & Co., Inc.	100.794	8.451.577	1,03 %
Coca-Cola Co.	149.441	7.609.536	0,93 %
Wells Fargo & Co.	158.172	7.484.699	0,92 %
PepsiCo, Inc.	54.761	7.180.810	0,88 %
Citigroup, Inc.	90.330	6.325.810	0,77 %
International Business Machines Corp.	34.693	4.784.165	0,58 %
Philip Morris International, Inc.	60.471	4.748.788	0,58 %
Amgen, Inc.	23.874	4.399.501	0,54 %
Broadcom, Inc.	15.100	4.346.686	0,53 %
AbbVie, Inc.	57.797	4.202.998	0,51 %
NextEra Energy, Inc.	18.564	3.803.021	0,47 %
QUALCOMM, Inc.	47.472	3.611.195	0,44 %
Lockheed Martin Corp.	9.552	3.472.534	0,42 %
Altria Group, Inc.	73.178	3.464.978	0,42 %
Gilead Sciences, Inc.	49.818	3.365.704	0,41 %
US Bancorp	56.490	2.960.076	0,36 %
Bristol-Myers Squibb Co.	63.816	2.894.056	0,35 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	27.163	2.805.123	0,34 %
CVS Health Corp.	50.670	2.761.008	0,34 %
CME Group, Inc. Klasse A	13.770	2.672.895	0,33 %
Duke Energy Corp.	28.352	2.501.780	0,31 %
PNC Financial Services Group, Inc.	17.657	2.423.953	0,30 %
Dominion Energy, Inc.	31.330	2.422.436	0,30 %
Southern Co.	40.187	2.221.537	0,27 %
Schlumberger Ltd.	54.257	2.156.173	0,26 %
Morgan Stanley	47.454	2.078.960	0,25 %
General Motors Co.	48.600	1.872.558	0,23 %
American International Group, Inc.	34.029	1.813.065	0,22 %
Exelon Corp.	37.679	1.806.331	0,22 %
Progressive Corp.	22.570	1.804.020	0,22 %
Kimberly-Clark Corp.	13.394	1.785.152	0,22 %
Target Corp.	20.172	1.747.097	0,21 %
American Electric Power Co., Inc.	19.259	1.694.985	0,21 %
Phillips 66	17.612	1.647.426	0,20 %
Prudential Financial, Inc.	15.923	1.608.223	0,20 %
Emerson Electric Co.	23.917	1.595.742	0,20 %
Kinder Morgan, Inc.	75.745	1.581.556	0,19 %
MetLife, Inc.	31.430	1.561.128	0,19 %
Ford Motor Co.	152.307	1.558.101	0,19 %
BB&T Corp.	30.096	1.478.617	0,18 %
Occidental Petroleum Corp.	29.220	1.469.182	0,18 %
Sempra Energy	10.662	1.465.385	0,18 %
Johnson Controls International plc	35.471	1.465.307	0,18 %
Marathon Petroleum Corp.	25.777	1.440.419	0,18 %
Valero Energy Corp.	16.366	1.401.093	0,17 %
Eaton Corp. plc	16.777	1.397.189	0,17 %
Williams Cos, Inc.	46.572	1.305.879	0,16 %
HP, Inc.	59.939	1.246.132	0,15 %
General Mills, Inc.	23.095	1.212.949	0,15 %
Xcel Energy, Inc.	19.901	1.183.911	0,14 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	19.804	1.164.871	0,14 %
Consolidated Edison, Inc.	12.826	1.124.584	0,14 %
ONEOK, Inc.	16.065	1.105.433	0,14 %
SunTrust Banks, Inc.	17.511	1.100.566	0,13 %
Paychex, Inc.	12.389	1.019.491	0,12 %
WEC Energy Group, Inc.	12.166	1.014.279	0,12 %
T Rowe Price Group, Inc.	9.129	1.001.543	0,12 %
Cummins, Inc.	5.832	999.255	0,12 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	11.536	993.596	0,12 %
PACCAR, Inc.	13.295	952.720	0,12 %
Eversource Energy	12.236	926.999	0,11 %
DTE Energy Co.	7.003	895.544	0,11 %
Archer-Daniels-Midland Co.	21.863	892.010	0,11 %
FirstEnergy Corp.	20.722	887.109	0,11 %
PPL Corp.	28.400	880.684	0,11 %
Edison International	12.461	839.996	0,10 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Fifth Third Bancorp	28.767	802.599	0,10 %
Las Vegas Sands Corp.	13.486	796.888	0,10 %
Entergy Corp.	7.350	756.536	0,09 %
Kraft Heinz Co.	24.205	751.323	0,09 %
Carnival Corp.	15.407	717.196	0,09 %
Ameren Corp.	9.383	704.757	0,09 %
Omnicom Group, Inc.	8.570	702.312	0,09 %
KeyCorp	39.284	697.291	0,09 %
International Paper Co.	15.773	683.286	0,08 %
Enbridge, Inc.	18.742	676.211	0,08 %
Citizens Financial Group, Inc.	18.176	642.703	0,08 %
Maxim Integrated Products, Inc.	10.641	636.545	0,08 %
CMS Energy Corp.	10.899	631.161	0,08 %
Principal Financial Group, Inc.	10.707	620.149	0,08 %
Evergy, Inc.	10.188	612.808	0,08 %
Regions Financial Corp.	40.063	598.541	0,07 %
Darden Restaurants, Inc.	4.773	581.017	0,07 %
Genuine Parts Co.	5.562	576.112	0,07 %
CenterPoint Energy, Inc.	19.803	566.960	0,07 %
Huntington Bancshares, Inc.	40.146	554.818	0,07 %
Cardinal Health, Inc.	11.537	543.393	0,07 %
Western Digital Corp.	11.170	531.134	0,07 %
Credicorp Ltd. XNYS	2.263	518.023	0,06 %
Kellogg Co.	9.620	515.343	0,06 %
Seagate Technology plc	10.811	509.414	0,06 %
Conagra Brands, Inc.	18.940	502.289	0,06 %
CenturyLink, Inc.	42.434	499.024	0,06 %
JM Smucker Co.	4.221	486.217	0,06 %
Hasbro, Inc.	4.553	481.161	0,06 %
Alliant Energy Corp.	9.019	442.653	0,05 %
AES Corp.	25.416	425.972	0,05 %
Fidelity National Financial, Inc.	10.281	414.324	0,05 %
NiSource, Inc.	14.348	413.222	0,05 %
Viacom, Inc. Klasse B	13.628	407.068	0,05 %
Pinnacle West Capital Corp.	4.319	406.375	0,05 %
Coca-Cola European Partners plc	7.028	397.082	0,05 %
Franklin Resources, Inc.	11.179	389.029	0,05 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	6.693	374.808	0,05 %
Packaging Corp. of America	3.797	361.930	0,04 %
Tapestry, Inc.	11.276	357.787	0,04 %
Westrock Co.	9.712	354.197	0,04 %
Vail Resorts, Inc.	1.583	353.294	0,04 %
Whirlpool Corp.	2.463	350.633	0,04 %
Targa Resources Corp.	8.771	344.349	0,04 %
Western Union Co.	16.803	334.212	0,04 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	14.658	331.124	0,04 %
Invesco Ltd.	15.615	319.483	0,04 %
Nielsen Holdings plc	13.732	310.343	0,04 %
Kohl's Corp.	6.333	301.134	0,04 %
Bunge Ltd.	5.397	300.667	0,04 %
Unum Group	7.906	265.246	0,03 %
Xerox Corp.	7.340	259.909	0,03 %
Campbell Soup Co.	6.460	258.852	0,03 %
Macy's, Inc.	11.995	257.413	0,03 %
People's United Financial, Inc.	15.317	257.019	0,03 %
Old Republic International Corp.	11.155	249.649	0,03 %
Autoliv, Inc.	3.420	241.144	0,03 %
Hanesbrands, Inc.	13.932	239.909	0,03 %
H&R Block, Inc.	8.098	237.271	0,03 %
Newell Brands, Inc.	14.997	231.254	0,03 %
L Brands, Inc.	8.824	230.306	0,03 %
Harley-Davidson, Inc.	6.237	223.472	0,03 %
MDU Resources Group, Inc.	7.927	204.517	0,03 %
Helmerich & Payne, Inc.	4.018	203.391	0,03 %
Leggett & Platt, Inc.	5.178	198.680	0,02 %
Axis Capital Holdings Ltd.	3.226	192.431	0,02 %
New York Community Bancorp, Inc.	17.866	178.303	0,02 %
Equitrans Midstream Corp.	8.543	168.383	0,02 %
Janus Henderson Group plc	7.843	167.840	0,02 %
Murphy Oil Corp.	6.396	157.661	0,02 %
Gap, Inc.	8.406	151.056	0,02 %
Coty, Inc. Klasse A	11.018	147.641	0,02 %
Nordstrom, Inc.	4.340	138.272	0,02 %
Southern Copper Corp.	3.097	120.318	0,01 %
Avangrid, Inc.	2.318	117.059	0,01 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	4.356	104.370	0,01 %
CNA Financial Corp.	1.313	61.803	0,01 %
		287.580.045	**35,15 %**
Summe Aktien		**785.315.292**	**95,99 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 3,19 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Australien 0,26 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Scentre Group REIT	203.068	547.211	0,07 %
Dexus REIT	43.689	397.951	0,05 %
GPT Group REIT	78.550	339.003	0,04 %
Mirvac Group REIT	144.107	316.528	0,04 %
Stockland REIT	90.252	264.104	0,03 %
Vicinity Centres REIT	120.732	207.573	0,02 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	41.348	69.348	0,01 %
		2.141.718	**0,26 %**
Kanada 0,03 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
RioCan REIT	13.359	265.698	0,03 %
		265.698	**0,03 %**
Frankreich 0,11 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Gecina SA REIT	2.116	317.117	0,04 %
Klepierre SA REIT	7.968	267.500	0,04 %
Covivio REIT	1.660	174.012	0,02 %
ICADE REIT	1.118	102.618	0,01 %
		861.247	**0,11 %**
Hongkong 0,13 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Link REIT	83.000	1.019.904	0,12 %
Champion REIT	63.000	52.497	0,01 %
		1.072.401	**0,13 %**
Mexiko 0,02 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	114.000	151.077	0,02 %
Concentradora Fibra Danhos SA de CV REIT	10.300	13.725	0,00 %
		164.802	**0,02 %**
Niederlande 0,10 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	5.307	796.246	0,10 %
		796.246	**0,10 %**
Singapur 0,14 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Ascendas REIT	111.000	255.974	0,03 %
CapitaLand Mall Trust REIT	88.400	171.841	0,02 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	89.400	143.389	0,02 %
Mapletree Commercial Trust REIT	78.700	121.573	0,02 %
Mapletree Logistics Trust REIT	99.300	116.698	0,01 %
Suntec REIT	72.400	103.814	0,01 %
Mapletree Industrial Trust REIT	57.900	95.862	0,01 %
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	71.000	76.618	0,01 %
Keppel REIT	66.800	62.211	0,01 %
		1.147.980	**0,14 %**
Südafrika 0,08 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Growthpoint Properties Ltd. REIT	110.238	189.811	0,02 %
Redefine Properties Ltd. REIT	211.316	135.470	0,02 %
Fortress Ltd. REIT Klasse A	62.228	94.614	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Vukile Property Fund Ltd. REIT	65.639	89.326	0,01 %
Hyprop Investments Ltd. REIT	8.945	44.321	0,01 %
Resilient Ltd. REIT	9.870	43.368	0,01 %
Attacq Ltd. REIT	24.650	22.935	0,00 %
		619.845	**0,08 %**
Spanien 0,02 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Merlin Properties Socimi SA REIT	12.914	179.419	0,02 %
		179.419	**0,02 %**
Türkei 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	52.406	10.238	0,00 %
		10.238	**0,00 %**
Vereinigtes Königreich 0,08 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Land Securities Group plc REIT	28.706	304.402	0,04 %
British Land Co. plc REIT	36.610	250.860	0,03 %
Hammerson plc REIT	29.615	104.442	0,01 %
		659.704	**0,08 %**
Vereinigte Staaten 2,22 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Crown Castle International Corp. REIT	16.146	2.104.631	0,26 %
Simon Property Group, Inc. REIT	12.051	1.925.268	0,24 %
Public Storage REIT	5.790	1.379.004	0,17 %
Welltower, Inc. REIT	15.795	1.287.766	0,16 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	5.414	1.100.017	0,13 %
Ventas, Inc. REIT	13.984	955.806	0,12 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	8.065	949.976	0,12 %
Realty Income Corp. REIT	12.263	845.779	0,10 %
Weyerhaeuser Co. REIT	29.568	778.821	0,10 %
HCP, Inc. REIT	18.866	603.335	0,07 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	4.521	532.393	0,07 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	28.966	527.761	0,07 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	56.371	514.667	0,06 %
WP Carey, Inc. REIT	6.321	513.139	0,06 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	4.836	513.100	0,06 %
Regency Centers Corp. REIT	6.437	429.605	0,05 %
Vornado Realty Trust REIT	6.578	421.650	0,05 %
AGNC Investment Corp. REIT	21.390	359.780	0,04 %
Federal Realty Investment Trust REIT	2.782	358.210	0,04 %
VEREIT, Inc. REIT	39.215	353.327	0,04 %
Iron Mountain, Inc. REIT	10.812	338.416	0,04 %
Kimco Realty Corp. REIT	15.419	284.943	0,04 %
Liberty Property Trust REIT	5.627	281.575	0,03 %
SL Green Realty Corp. REIT	3.083	247.781	0,03 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	7.579	208.877	0,03 %
Macerich Co. REIT	5.184	173.612	0,02 %
Hospitality Properties Trust REIT	6.250	156.250	0,02 %
		18.145.489	**2,22 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**26.064.787**	**3,19 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**811.380.079**	**99,18 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2018: (0,02 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	19	2.772.515	24.522	0,01 %
MSCI Emerging Markets 20. September 2019	20	1.030.440	22.960	0,00 %
Euro STOXX 50 20. September 2019	26	1.017.264	8.977	0,00 %
FTSE 100 Index 20. September 2019	10	934.118	3.734	0,00 %
Topix Index 12. September 2019	5	719.725	64	0,00 %
SPI 200 19. September 2019	4	460.220	58	0,00 %
			60.315	**0,01 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))							
EUR	1.597.671	USD	(1.804.530)	Citibank NA	25.09.2019	27.254	0,01 %
AUD	1.252.100	USD	(862.684)	Goldman Sachs	24.09.2019	18.213	0,00 %
EUR	438.880	USD	(495.975)	JP Morgan Chase	25.09.2019	7.215	0,00 %
AUD	487.875	USD	(336.057)	JP Morgan Chase	24.09.2019	7.180	0,00 %
GBP	510.475	USD	(647.549)	JP Morgan Chase	25.09.2019	4.603	0,00 %
JPY	77.550.000	USD	(719.481)	JP Morgan Chase	18.09.2019	4.530	0,00 %
GBP	1.212.812	USD	(1.545.738)	Toronto-Dominion Bank	25.09.2019	3.676	0,00 %
JPY	62.074.976	USD	(576.289)	Morgan Stanley	18.09.2019	3.246	0,00 %
JPY	45.750.000	USD	(424.853)	JP Morgan Chase	18.09.2019	2.272	0,00 %
EUR	101.310	USD	(114.618)	JP Morgan Chase	25.09.2019	1.537	0,00 %
EUR	81.378	USD	(91.976)	Citibank NA	25.09.2019	1.327	0,00 %
AUD	47.381	USD	(32.643)	Goldman Sachs	24.09.2019	692	0,00 %
GBP	73.410	USD	(93.435)	BNP Paribas	25.09.2019	349	0,00 %
GBP	37.254	USD	(47.483)	Bank of America	25.09.2019	111	0,00 %
EUR	34.410	USD	(39.423)	BNP Paribas	25.09.2019	30	0,00 %
JPY	15.535.000	USD	(145.146)	JP Morgan Chase	18.09.2019	(111)	(0,00 %)
USD	1.142.897	JPY	(122.480.000)	JP Morgan Chase	18.09.2019	(583)	(0,00 %)
USD	807.183	AUD	(1.149.575)	JP Morgan Chase	24.09.2019	(1.584)	(0,00 %)
USD	1.573.475	EUR	(1.374.800)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(2.780)	(0,00 %)
USD	1.404.107	GBP	(1.103.400)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(5.529)	(0,00 %)
						71.648	**0,01 %**
Summe Finanzderivate						**131.963**	**0,02 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**6.607.172**	**0,80 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**818.119.214**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	807.931.049	98,76 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.977.861	0,36 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	471.169	0,06 %
(d) Summe Finanzderivate	131.963	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	6.607.172	0,80 %
Summe Nettovermögen	818.119.214	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	811.380.079	660.339.746
Finanzderivate	142.550	7.668
Barmittel	14.580.418	1.810.631
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.965.463	2.365.256
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	46.116	—
Bareinschüsse für Futures	316.959	798.061
Barsicherheiten	—	120.000
Sonstige Forderungen	1.657	—
Summe Umlaufvermögen	**829.433.242**	**665.441.362**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	10.587	122.934
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	74	47
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	10.568.337	—
Erworbene Anlagen	21.659	1.404
Fällige Verwaltungsgebühren	177.452	162.276
Latente Steuern auf Veräusserungsgewinne	535.919	—
Summe Kurzfristige Passiva	**11.314.028**	**286.661**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**818.119.214**	**665.154.701**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	818.119.214	665.154.701	536.933.197
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	14.904.084	12.184.084	9.979.606
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**54,89**	**54,59**	**53,80**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen. Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	148.894	39.823
Dividendenerträge	30.787.587	25.206.083
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	56.218	65.380
Verschiedene Erträge	—	946
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	7.097.384	1.746.943
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**38.090.083**	**27.059.175**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	2.044.019	1.831.252
Transaktionsgebühren und Provisionen	231.641	231.693
Sonstige Aufwendungen	301	5.483
Summe Aufwendungen	**2.275.961**	**2.068.428**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	2.976	3.785
Ausgezahlte Ausschüttungen	26.413.518	20.720.053
Ertragsausgleich	(885.365)	(489.877)
Summe Finanzierungskosten	**25.531.129**	**20.233.961**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**10.282.993**	**4.756.786**
Ausländische Quellensteuer	(3.332.714)	(2.658.425)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**6.950.279**	**2.098.361**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	6.950.279	2.098.361
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	156.676.375	136.045.123
Rücknahmen	(10.662.141)	(9.921.980)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	146.014.234	126.123.143
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	152.964.513	128.221.504
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	665.154.701	536.933.197
Ende des Geschäftsjahres	**818.119.214**	**665.154.701**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in den entwickelten Märkten des Asien-Pazifikraums, ausgenommen Japan.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken senkte die Reserve Bank of Australia im Juni den Leitzins auf 1,25 %, und andere grosse Zentralbanken signalisierten ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Der Benchmark-Index des Fonds erzielte für das Geschäftsjahr eine Rendite von 2,26 %.
- Nach Märkten betrachtet, kamen die grössten Beiträge zur Indexrendite von den Aktien in Australien und Hongkong. Australien, das etwa 41 % des Index ausmachte, erzielte eine Rendite von 6 %; Hongkong, das etwa 23 % des Index repräsentierte, verzeichnete eine Rendite von 7 %.
- Die koreanischen Aktien, die etwa 28 % des Index ausmachten, belasteten mit einer Rendite von –9 % die Indexrendite am stärksten.
- Vier der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse, einschliesslich des wichtigen Finanzsektors, der 39 % des Index ausmachte und eine Rendite von 7 % erzielte. Die grössten Verlustbringer für die Indexrendite waren die Sektoren Technologie und Verbraucherdienstleistungen.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	2,19 %	3,09 %	3,63 %
Benchmark	2,26	3,25	3,80
Nachbildungsunterschied*	-0,07		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Samsung Electronics Co., Ltd.	97.285	3.759.114
AIA Group Ltd.	251.600	2.362.696
Commonwealth Bank of Australia	37.174	1.943.325
BHP Group Ltd.	64.680	1.628.222
Westpac Banking Corp.	72.990	1.401.715
CSL Ltd.	9.528	1.355.529
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	59.962	1.149.016
National Australia Bank Ltd.	62.101	1.132.902
Lenovo Group Ltd.	1.140.000	989.803
a2 Milk Co., Ltd.	113.487	962.096
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	28.300	907.450
Celltrion, Inc.	4.457	824.859
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	25.657	818.010
Amcor plc	72.007	813.414
DBS Group Holdings Ltd.	37.600	702.056
SK Hynix, Inc.	10.776	695.054
Wesfarmers Ltd.	23.515	664.020
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	75.600	627.155
Woolworths Group Ltd.	27.634	602.944
Northern Star Resources Ltd.	93.806	582.719

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
BHP Group Ltd.	61.899	1.605.186
Samsung Electronics Co., Ltd.	33.405	1.292.983
AIA Group Ltd.	90.200	850.970
Commonwealth Bank of Australia	12.347	657.613
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	31.454	606.242
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	16.856	520.755
Rio Tinto Ltd.	8.902	514.488
CSL Ltd.	3.445	486.547
Westpac Banking Corp.	24.127	467.877
Woolworths Group Ltd.	18.154	395.304
SK Hynix, Inc.	6.211	357.772
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	9.100	292.726
DBS Group Holdings Ltd.	14.300	259.908
Link REIT	23.000	247.899
Wesfarmers Ltd.	8.536	239.108
National Australia Bank Ltd.	12.942	238.080
Lotte Corp.	5.019	221.955
Macquarie Group Ltd.	2.416	211.829
CK Hutchison Holdings Ltd.	20.000	200.070
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	24.000	195.594

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 94,55 % (30. Juni 2018: 95,66 %)			
Australien 38,28 % (30. Juni 2018: 38,10 %)			
Commonwealth Bank of Australia	264.401	15.359.282	3,92 %
BHP Group Ltd.	439.876	12.705.391	3,24 %
Westpac Banking Corp.	514.725	10.243.866	2,62 %
CSL Ltd.	67.536	10.189.578	2,60 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	423.085	8.375.546	2,14 %
National Australia Bank Ltd.	419.607	7.867.950	2,01 %
Woolworths Group Ltd.	187.955	4.382.951	1,12 %
Wesfarmers Ltd.	169.009	4.288.651	1,10 %
Transurban Group	399.233	4.129.584	1,05 %
Macquarie Group Ltd.	45.982	4.046.068	1,03 %
Rio Tinto Ltd.	55.428	4.035.911	1,03 %
Woodside Petroleum Ltd.	139.434	3.557.746	0,91 %
Amcor plc	241.651	2.745.477	0,70 %
Newcrest Mining Ltd.	114.789	2.573.674	0,66 %
Brambles Ltd.	238.220	2.153.161	0,55 %
Aristocrat Leisure Ltd.	95.304	2.054.541	0,52 %
Insurance Australia Group Ltd.	345.075	2.000.212	0,51 %
Suncorp Group Ltd.	193.873	1.832.599	0,47 %
Telstra Corp., Ltd.	621.763	1.679.840	0,43 %
South32 Ltd.	751.457	1.676.925	0,43 %
ASX Ltd.	28.914	1.671.320	0,43 %
QBE Insurance Group Ltd.	197.662	1.640.931	0,42 %
Coles Group Ltd.	169.309	1.586.148	0,40 %
Fortescue Metals Group Ltd.	237.415	1.502.786	0,38 %
AGL Energy Ltd.	97.810	1.373.450	0,35 %
Origin Energy Ltd.	262.392	1.346.016	0,34 %
Sonic Healthcare Ltd.	70.721	1.344.931	0,34 %
APA Group	176.302	1.336.175	0,34 %
Santos Ltd.	264.194	1.312.619	0,33 %
Cochlear Ltd.	8.400	1.219.260	0,31 %
Treasury Wine Estates Ltd.	107.440	1.124.909	0,29 %
Aurizon Holdings Ltd.	285.262	1.080.986	0,28 %
Medibank Pvt Ltd.	411.560	1.007.955	0,26 %
Oil Search Ltd.	198.330	983.989	0,25 %
Ramsay Health Care Ltd.	19.111	968.821	0,25 %
Sydney Airport	165.235	932.267	0,24 %
Tabcorp Holdings Ltd.	282.406	881.894	0,22 %
James Hardie Industries plc	66.051	866.769	0,22 %
Computershare Ltd.	72.153	820.767	0,21 %
Orica Ltd.	56.673	806.143	0,21 %
Seek Ltd.	51.810	769.328	0,20 %
Lendlease Group	84.298	769.030	0,20 %
Northern Star Resources Ltd.	92.423	755.594	0,19 %
Magellan Financial Group Ltd.	19.814	709.128	0,18 %
BlueScope Steel Ltd.	78.557	664.285	0,17 %
AMP Ltd.	440.245	654.957	0,17 %
Caltex Australia Ltd.	37.267	647.265	0,17 %
Boral Ltd.	174.460	626.828	0,16 %
Alumina Ltd.	373.900	611.355	0,16 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	73.155	594.477	0,15 %
Xero Ltd.	13.819	581.267	0,15 %
Incitec Pivot Ltd.	239.612	573.384	0,15 %
Atlas Arteria Ltd.	101.824	560.207	0,14 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	76.440	548.219	0,14 %
REA Group Ltd.	7.498	505.336	0,13 %
WorleyParsons Ltd.	47.844	493.881	0,13 %
Evolution Mining Ltd.	157.275	481.203	0,12 %
Iluka Resources Ltd.	62.637	473.401	0,12 %
CIMIC Group Ltd.	14.525	456.337	0,12 %
Crown Resorts Ltd.	52.152	455.641	0,12 %
Downer EDI Ltd.	88.889	431.655	0,11 %
Orora Ltd.	180.551	410.513	0,10 %
Bank of Queensland Ltd.	60.108	401.983	0,10 %
Challenger Ltd.	85.278	397.363	0,10 %
Qube Holdings Ltd.	184.978	394.617	0,10 %
DuluxGroup Ltd.	57.998	379.325	0,10 %
Ansell Ltd.	19.818	373.410	0,10 %
ALS Ltd.	72.237	372.082	0,09 %
Star Entertainment Grp Ltd.	123.460	356.949	0,09 %
Qantas Airways Ltd.	93.217	353.241	0,09 %
AusNet Services	267.612	352.119	0,09 %
OZ Minerals Ltd.	47.470	334.120	0,09 %
Whitehaven Coal Ltd.	102.061	262.134	0,07 %
Seven Group Holdings Ltd.	19.755	256.328	0,07 %
Metcash Ltd.	135.449	244.282	0,06 %
Flight Centre Travel Group Ltd.	8.340	243.175	0,06 %
TPG Telecom Ltd.	53.522	241.880	0,06 %
Harvey Norman Holdings Ltd.	83.936	239.731	0,06 %
WiseTech Global Ltd.	12.278	238.752	0,06 %
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	8.991	237.487	0,06 %
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	13.618	210.146	0,05 %
CSR Ltd.	75.083	206.016	0,05 %
Vocus Group Ltd.	89.281	204.875	0,05 %
Adelaide Brighton Ltd.	68.319	193.689	0,05 %
Perpetual Ltd.	6.507	192.880	0,05 %
Sims Metal Management Ltd.	24.814	189.108	0,05 %
IOOF Holdings Ltd.	51.027	185.128	0,05 %
Platinum Asset Management Ltd.	44.567	151.683	0,04 %
Nufarm Ltd.	43.596	125.433	0,03 %
Domain Holdings Australia Ltd.	34.588	77.185	0,02 %
		149.895.501	**38,28 %**
Hongkong 22,10 % (30. Juni 2018: 21,16 %)			
AIA Group Ltd.	1.805.600	19.471.590	4,97 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	188.000	6.636.851	1,70 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	399.852	3.940.941	1,01 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	212.000	3.595.520	0,92 %
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	1.471.644	3.262.576	0,83 %
CK Asset Holdings Ltd.	401.352	3.141.462	0,80 %
CLP Holdings Ltd.	245.000	2.703.232	0,69 %
Hang Seng Bank Ltd.	108.200	2.693.747	0,69 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	320.000	2.156.544	0,55 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	536.000	2.109.696	0,54 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	31.800	2.004.036	0,51 %
Sands China Ltd.	358.400	1.713.439	0,44 %
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	400.000	1.548.800	0,40 %
Power Assets Holdings Ltd.	204.000	1.467.494	0,37 %
MTR Corp., Ltd.	213.500	1.437.453	0,37 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	186.000	1.423.718	0,36 %
New World Development Co., Ltd.	855.044	1.337.426	0,34 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	182.000	1.282.445	0,33 %
WH Group Ltd.	1.254.018	1.271.273	0,32 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	173.100	1.114.764	0,28 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	193.988	1.068.951	0,27 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	27.100	1.033.323	0,26 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	76.000	933.888	0,24 %
Wheelock & Co., Ltd.	123.000	881.664	0,23 %
Lenovo Group Ltd.	1.114.000	862.682	0,22 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Sino Land Co., Ltd.	478.000	801.510	0,20 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	92.500	754.208	0,19 %
Hang Lung Properties Ltd.	303.000	720.607	0,18 %
Want Want China Holdings Ltd.	821.000	667.309	0,17 %
Swire Properties Ltd.	157.400	635.644	0,16 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	102.500	581.872	0,15 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	120.000	576.768	0,15 %
Bank of East Asia Ltd.	187.800	525.239	0,13 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	451.000	502.234	0,13 %
Wynn Macau Ltd.	216.800	485.632	0,12 %
Wharf Holdings Ltd.	182.000	482.227	0,12 %
Hysan Development Co., Ltd.	92.000	475.162	0,12 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	280.000	467.354	0,12 %
ASM Pacific Technology Ltd.	45.378	464.671	0,12 %
Samsonite International SA	192.000	440.402	0,11 %
NWS Holdings Ltd.	211.000	433.748	0,11 %
Kerry Properties Ltd.	89.500	375.757	0,10 %
Hang Lung Group Ltd.	130.000	360.256	0,09 %
PCCW Ltd.	622.000	359.068	0,09 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	44.900	321.035	0,08 %
SJM Holdings Ltd.	278.000	316.342	0,08 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	300.000	314.880	0,08 %
Sun Art Retail Group Ltd.	329.000	311.629	0,08 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	105.500	288.986	0,07 %
Minth Group Ltd.	104.000	280.218	0,07 %
NagaCorp Ltd.	224.000	275.538	0,07 %
BOC Aviation Ltd.	31.200	261.980	0,07 %
Melco International Development Ltd.	117.000	259.384	0,07 %
Swire Pacific Ltd. Klasse B	135.000	255.744	0,07 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	506.000	249.357	0,06 %
Prada SpA	76.100	235.240	0,06 %
United Energy Group Ltd.	1.104.000	216.207	0,06 %
VTech Holdings Ltd.	24.100	215.628	0,06 %
Shangri-La Asia Ltd.	166.000	209.293	0,05 %
Uni-President China Holdings Ltd.	172.200	191.762	0,05 %
MGM China Holdings Ltd.	111.200	189.022	0,05 %
Great Eagle Holdings Ltd.	41.000	176.070	0,05 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	156.200	169.946	0,04 %
Li & Fung Ltd.	872.000	151.798	0,04 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	119.000	148.055	0,04 %
Kerry Logistics Network Ltd.	79.871	143.742	0,04 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	48.000	142.848	0,04 %
First Pacific Co., Ltd.	345.000	139.987	0,04 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	89.000	133.059	0,03 %
L'Occitane International SA	66.500	131.425	0,03 %
MMG Ltd.	344.000	120.207	0,03 %
Shui On Land Ltd.	499.000	115.608	0,03 %
Haitong International Securities Group Ltd.	351.000	114.566	0,03 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	518.000	112.717	0,03 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	52.125	111.289	0,03 %
Shun Tak Holdings Ltd.	276.000	110.577	0,03 %
Towngas China Co., Ltd.	152.000	109.537	0,03 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	20.816	97.252	0,03 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	66.500	97.207	0,03 %
Dah Sing Banking Group Ltd.	53.264	96.131	0,02 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	382.000	79.212	0,02 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	445.000	76.896	0,02 %
Television Broadcasts Ltd.	44.000	73.554	0,02 %
FIT Hon Teng Ltd.	147.000	59.459	0,02 %
Huabao International Holdings Ltd.	123.000	51.955	0,01 %
FIH Mobile Ltd.	439.000	48.887	0,01 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	154.000	44.155	0,01 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	184.000	43.336	0,01 %
Macau Legend Development Ltd.	230.000	32.384	0,01 %
Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	259.118	6.633	0,00 %
		86.533.920	**22,10 %**
Neuseeland 1,69 % (30. Juni 2018: 1,30 %)			
a2 Milk Co., Ltd.	108.690	1.070.934	0,27 %
Auckland International Airport Ltd.	140.489	929.440	0,24 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	84.507	877.496	0,22 %
Spark New Zealand Ltd.	273.931	735.943	0,19 %
Meridian Energy Ltd.	184.010	587.054	0,15 %
Contact Energy Ltd.	107.141	575.690	0,15 %
Ryman Healthcare Ltd.	61.303	483.796	0,12 %
Fletcher Building Ltd.	127.053	413.875	0,11 %
Mercury NZ Ltd.	100.144	312.767	0,08 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	101.502	258.379	0,07 %
Kiwi Property Group Ltd.	212.453	228.311	0,06 %
Air New Zealand Ltd.	75.771	134.863	0,03 %
		6.608.548	**1,69 %**
Singapur 6,58 % (30. Juni 2018: 6,58 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	268.500	5.151.898	1,32 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	496.098	4.180.138	1,07 %
United Overseas Bank Ltd.	191.700	3.702.370	0,95 %
Singapore Telecommunications Ltd.	1.109.800	2.870.986	0,73 %
Keppel Corp., Ltd.	213.800	1.052.447	0,27 %
CapitaLand Ltd.	372.800	972.678	0,25 %
Wilmar International Ltd.	290.000	793.082	0,20 %
Singapore Exchange Ltd.	122.600	717.685	0,18 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	227.700	696.757	0,18 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	306.500	602.602	0,15 %
Genting Singapore Ltd.	864.500	587.856	0,15 %
Singapore Airlines Ltd.	76.000	520.729	0,13 %
City Developments Ltd.	70.000	489.966	0,13 %
Venture Corp., Ltd.	38.500	463.554	0,12 %
Singapore Press Holdings Ltd.	238.300	429.766	0,11 %
UOL Group Ltd.	73.500	410.159	0,10 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	14.677	393.028	0,10 %
SATS Ltd.	94.400	364.217	0,09 %
Sembcorp Industries Ltd.	135.900	242.078	0,06 %
Golden Agri-Resources Ltd.	952.700	204.208	0,05 %
Hutchison Port Holdings Trust	754.900	173.627	0,04 %
Singapore Post Ltd.	224.600	157.707	0,04 %
Sembcorp Marine Ltd.	122.600	136.831	0,04 %
Olam International Ltd.	89.900	130.901	0,03 %
StarHub Ltd.	85.200	96.979	0,03 %
Wing Tai Holdings Ltd.	55.900	85.526	0,02 %
Frasers Property Ltd.	52.800	72.978	0,02 %
SIA Engineering Co., Ltd.	34.900	64.747	0,02 %
		25.765.500	**6,58 %**
Südkorea 25,90 % (30. Juni 2018: 28,52 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	703.535	28.637.375	7,31 %
SK Hynix, Inc.	77.026	4.636.303	1,18 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	120.361	3.987.189	1,02 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	67.333	2.618.327	0,67 %
Celltrion, Inc.	14.648	2.606.993	0,67 %
Hyundai Motor Co.	21.013	2.547.802	0,65 %
KB Financial Group, Inc.	58.591	2.326.590	0,59 %
POSCO	10.137	2.146.535	0,55 %
LG Chem Ltd.	6.792	2.085.276	0,53 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	9.711	1.980.635	0,51 %
NAVER Corp.	19.877	1.962.480	0,50 %
Samsung SDI Co., Ltd.	7.824	1.602.543	0,41 %
LG Household & Health Care Ltd.	1.310	1.489.655	0,38 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Kia Motors Corp.	38.285	1.458.918	0,37 %
Hana Financial Group, Inc.	44.122	1.429.145	0,36 %
KT&G Corp.	16.453	1.403.560	0,36 %
SK Innovation Co., Ltd.	8.507	1.171.449	0,30 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	4.826	1.120.139	0,29 %
LG Electronics, Inc.	16.063	1.103.188	0,28 %
Samsung C&T Corp.	12.470	1.033.542	0,26 %
NCSoft Corp.	2.492	1.029.476	0,26 %
Woori Financial Group, Inc.	83.050	1.010.568	0,26 %
SK Holdings Co., Ltd.	4.939	992.377	0,25 %
LG Corp.	13.397	892.244	0,23 %
Samsung SDS Co., Ltd.	4.742	882.978	0,23 %
Kakao Corp.	7.447	848.119	0,22 %
Korea Electric Power Corp.	37.944	839.622	0,21 %
SK Telecom Co., Ltd.	3.452	774.320	0,20 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	8.286	701.832	0,18 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	9.454	684.497	0,17 %
Amorepacific Corp.	4.768	679.285	0,17 %
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	6.411	657.951	0,17 %
Korea Zinc Co., Ltd.	1.469	605.590	0,15 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	8.354	559.996	0,14 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	1.982	549.292	0,14 %
Fila Korea Ltd.	7.763	515.673	0,13 %
LG Display Co., Ltd.	33.242	513.896	0,13 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	10.826	502.554	0,13 %
Industrial Bank of Korea	39.951	486.131	0,12 %
Lotte Chemical Corp.	2.187	478.255	0,12 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	65.039	459.636	0,12 %
S-Oil Corp.	6.102	442.331	0,11 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	1.554	436.059	0,11 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	59.918	424.483	0,11 %
Celltrion Healthcare Co., Ltd.	8.622	421.897	0,11 %
Kangwon Land, Inc.	15.834	414.826	0,11 %
Hyundai Steel Co.	11.168	404.298	0,10 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	4.054	403.767	0,10 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	5.673	396.493	0,10 %
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	5.263	393.363	0,10 %
Hotel Shilla Co., Ltd.	4.610	387.278	0,10 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	2.750	383.450	0,10 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	1.050	367.384	0,09 %
E-MART, Inc.	3.000	363.747	0,09 %
LG Uplus Corp.	28.736	360.864	0,09 %
DB Insurance Co., Ltd.	7.000	359.503	0,09 %
Samsung Engineering Co., Ltd.	23.467	348.555	0,09 %
GS Holdings Corp.	7.601	337.047	0,09 %
SillaJen, Inc.	7.870	336.706	0,09 %
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	11.072	336.576	0,09 %
Samsung Securities Co., Ltd.	9.427	319.227	0,08 %
GS Engineering & Construction Corp.	8.669	302.944	0,08 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	9.544	297.152	0,08 %
Helixmith Co., Ltd.	2.030	296.417	0,08 %
CJ CheilJedang Corp.	1.142	293.746	0,08 %
BNK Financial Group, Inc.	43.596	282.799	0,07 %
Yuhan Corp.	1.299	275.066	0,07 %
Shinsegae, Inc.	1.026	267.463	0,07 %
Cheil Worldwide, Inc.	10.326	262.923	0,07 %
Orion Corp.	3.224	258.277	0,07 %
Netmarble Corp.	2.602	254.645	0,07 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	3.570	244.565	0,06 %
Hanon Systems	24.009	242.242	0,06 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	19.136	240.308	0,06 %
Medy-Tox, Inc.	612	238.514	0,06 %
S-1 Corp.	2.804	237.016	0,06 %
Hanwha Chemical Corp.	12.022	236.348	0,06 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	1.679	233.386	0,06 %
Amorepacific Group	4.307	232.387	0,06 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	9.013	222.076	0,06 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	2.611	220.250	0,06 %
CJ ENM Co., Ltd.	1.416	217.063	0,06 %
OCI Co., Ltd.	2.683	216.796	0,06 %
LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	307	214.300	0,05 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	6.972	197.449	0,05 %
KCC Corp.	823	196.368	0,05 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	1.143	193.528	0,05 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	7.111	178.291	0,05 %
HDC Hyundai Development Co.-Engineering & Construction Klasse E	4.591	172.960	0,04 %
BGF retail Co., Ltd.	922	168.486	0,04 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	2.266	162.299	0,04 %
HLB, Inc.	5.292	161.787	0,04 %
CJ Corp.	1.843	161.212	0,04 %
DGB Financial Group, Inc.	22.749	160.572	0,04 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	5.255	151.326	0,04 %
Lotte Corp.	3.945	150.331	0,04 %
Samsung Card Co., Ltd.	4.500	148.876	0,04 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	3.200	148.547	0,04 %
Korea Gas Corp.	3.950	144.364	0,04 %
GS Retail Co., Ltd.	3.908	133.014	0,03 %
Hanwha Corp.	5.659	130.858	0,03 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	2.982	127.581	0,03 %
CJ Logistics Corp.	1.084	126.270	0,03 %
Mando Corp.	4.783	122.200	0,03 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	2.619	119.762	0,03 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	40.589	115.125	0,03 %
Posco International Corp.	7.216	114.679	0,03 %
Hanmi Science Co. ltd	1.935	114.292	0,03 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	26.523	113.475	0,03 %
Doosan Bobcat, Inc.	3.486	109.895	0,03 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	1.458	108.847	0,03 %
Ottogi Corp.	182	107.972	0,03 %
LS Corp.	2.612	107.452	0,03 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	19.803	106.677	0,03 %
NongShim Co., Ltd.	477	104.931	0,03 %
Hyundai Wia Corp.	2.357	99.310	0,03 %
SK Networks Co., Ltd.	22.071	96.721	0,02 %
NHN Corp.	1.424	95.332	0,02 %
SKC Co., Ltd.	2.711	92.977	0,02 %
Paradise Co., Ltd.	6.524	92.098	0,02 %
Hanssem Co., Ltd.	1.433	90.970	0,02 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	16.823	90.333	0,02 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	3.038	82.222	0,02 %
Hite Jinro Co., Ltd.	4.584	80.790	0,02 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	14.744	80.446	0,02 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	485	80.438	0,02 %
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	521	77.384	0,02 %
Dongsuh Cos, Inc.	4.619	77.007	0,02 %
Doosan Corp.	837	72.852	0,02 %
LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	2.487	71.509	0,02 %
HDC Holdings Co., Ltd.	5.447	71.469	0,02 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	1.847	64.865	0,02 %
Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	4.674	56.874	0,01 %
Hyosung TNC Co., Ltd.	453	55.710	0,01 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd. - Vorzugsaktien	13.040	46.811	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
CJ CheilJedang Corp. - Vorzugsaktien	281	31.272	0,01 %
BGF Co., Ltd.	3.560	22.816	0,01 %
CJ Corp. - Vorzugsaktien	265	8.415	0,00 %
Helixmith Co., Ltd. - Rights Issue 06.08.2019	135	3.812	0,00 %
		101.438.332	**25,90 %**
Summe Aktien		**370.241.801**	**94,55 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 4,97 % (30. Juni 2018: 3,78 %)			
Australien 2,79 % (30. Juni 2018: 2,45 %)			
Goodman Group REIT	265.879	2.804.306	0,72 %
Scentre Group REIT	762.942	2.055.915	0,52 %
Dexus REIT	163.183	1.486.387	0,38 %
Mirvac Group REIT	575.320	1.263.678	0,32 %
GPT Group REIT	289.570	1.249.715	0,32 %
Stockland REIT	353.883	1.035.567	0,26 %
Vicinity Centres REIT	467.881	804.422	0,21 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	139.364	233.739	0,06 %
		10.933.729	**2,79 %**
Hongkong 1,05 % (30. Juni 2018: 0,81 %)			
Link REIT	314.500	3.864.576	0,99 %
Champion REIT	293.000	244.151	0,06 %
		4.108.727	**1,05 %**
Singapur 1,13 % (30. Juni 2018: 0,52 %)			
Ascendas REIT	378.257	872.288	0,22 %
CapitaLand Mall Trust REIT	358.400	696.694	0,18 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	365.607	586.398	0,15 %
Mapletree Commercial Trust REIT	286.400	442.423	0,11 %
Mapletree Logistics Trust REIT	363.500	427.189	0,11 %
Suntec REIT	293.200	420.420	0,11 %
Mapletree Industrial Trust REIT	208.400	345.035	0,09 %
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	312.900	337.658	0,09 %
Keppel REIT	294.900	274.640	0,07 %
		4.402.745	**1,13 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**19.445.201**	**4,97 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**389.687.002**	**99,52 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,00 %))				
Futures 0,00 % (30. Juni 2018: (0,00 %))				
KOSPI2 Index 11. September 2019	8	470.792	11.432	0,00 %
Hang Seng Index 30. Juli 2019	2	360.863	4.001	0,00 %
SPI 200 19. September 2019	6	689.028	1.389	0,00 %
			16.822	**0,00 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2018: (0,00 %))							
AUD	862.025	USD	(593.927)	Goldman Sachs	24.09.2019	12.539	0,01 %
KRW	460.587.425	USD	(390.239)	BNP Paribas	18.09.2019	9.642	0,00 %
KRW	139.000.000	USD	(117.770)	BNP Paribas	18.09.2019	2.910	0,00 %
AUD	112.586	USD	(77.564)	Goldman Sachs	24.09.2019	1.644	0,00 %
KRW	256.217.334	USD	(221.860)	JP Morgan Chase	18.09.2019	588	0,00 %
AUD	405.312	USD	(285.006)	UBS AG	24.09.2019	145	0,00 %
USD	298.702	KRW	(344.687.500)	JP Morgan Chase	18.09.2019	(555)	(0,00 %)
USD	461.248	AUD	(656.900)	JP Morgan Chase	24.09.2019	(905)	(0,00 %)
USD	455.036	AUD	(650.000)	BNP Paribas	24.09.2019	(2.262)	(0,00 %)
						23.746	**0,01 %**
Summe Finanzderivate						**40.568**	**0,01 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**1.847.285**	**0,47 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**391.574.855**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	389.687.002	99,52 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	40.568	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.847.285	0,47 %
Summe Nettovermögen	391.574.855	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	389.687.002	351.594.399
Finanzderivate	44.290	20.738
Barmittel	1.148.086	2.037.571
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.376.187	1.402.527
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	2.260.888	—
Bareinschüsse für Futures	84.707	133.038
Barsicherheiten	—	20.000
Sonstige Forderungen	62	—
Summe Umlaufvermögen	**394.601.222**	**355.208.273**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	3.722	38.448
Überziehungskredit	—	329.802
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	4.867	1.121.346
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	2.954.268	—
Erworbene Anlagen	—	83.471
Fällige Verwaltungsgebühren	63.510	65.742
Summe Kurzfristige Passiva	**3.026.367**	**1.638.809**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**391.574.855**	**353.569.464**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	391.574.855	353.569.464	256.132.398
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	15.330.998	13.662.068	10.270.594
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**25,54**	**25,88**	**24,94**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	44.140	10.898
Dividendenerträge	14.080.736	12.310.610
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	81.269	43.784
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(3.738.152)	9.155.833
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**10.467.993**	**21.521.125**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	772.839	734.028
Transaktionsgebühren und Provisionen	59.886	92.342
Sonstige Aufwendungen	—	77
Summe Aufwendungen	**832.725**	**826.447**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	13.999	9.854
Ausgezahlte Ausschüttungen	12.598.761	11.253.881
Ertragsausgleich	(179.912)	(163.583)
Summe Finanzierungskosten	**12.432.848**	**11.100.152**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(2.797.580)**	**9.594.526**
Ausländische Quellensteuer	(725.905)	(396.984)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(3.523.485)**	**9.197.542**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(3.523.485)	9.197.542
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	51.124.096	105.783.494
Rücknahmen	(9.595.220)	(17.543.970)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	41.528.876	88.239.524
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	38.005.391	97.437.066
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	353.569.464	256.132.398
Ende des Geschäftsjahres	**391.574.855**	**353.569.464**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE Developed Europe Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für die Performance des Aktienmarktes europäischer Industrieländer, der aus den Aktien von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung im entwickelten Europa besteht.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück.
- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2019 rentierte der FTSE Developed Europe Index mit 4,17 %.
- Die Schweiz leistete den grössten Beitrag zur Indexrendite, gefolgt von Frankreich und Schweden. Die Rendite des Vereinigten Königreichs lag knapp im positiven Bereich. Deutschland, Finnland und Belgien/Luxemburg waren die grössten Verlustbringer für die Indexperformance.
- Sieben der zehn Sektoren im Index erbrachten positive Renditen, wobei Versorger und Gesundheitswesen zweistellige Ergebnisse verzeichneten. Finanztitel, Öl und Gas sowie Telekommunikation verzeichneten negative Renditen.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Europe Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
EUR Ausschüttungsanteile	4,44 %	5,41 %	6,59 %
Benchmark	4,17	5,14	6,32
Nachbildungsunterschied*	0,27		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten EUR (€)
Käufe		
Nestle SA	82.453	6.191.755
Novartis AG	61.779	4.585.086
HSBC Holdings plc	600.883	4.482.351
Roche Holding AG	18.929	4.164.215
BP plc	627.473	3.843.435
Royal Dutch Shell plc Klasse A	131.852	3.650.836
TOTAL SA	72.238	3.598.115
AstraZeneca plc	43.438	2.889.507
SAP SE	26.621	2.600.312
Royal Dutch Shell Klasse B	92.193	2.598.589
GlaxoSmithKline plc	144.263	2.496.810
Allianz SE	12.016	2.251.643
Sanofi	29.206	2.183.827
British American Tobacco plc	61.455	2.177.942
Siemens AG	20.518	2.137.057
Diageo plc	66.219	2.135.161
Unilever NV	42.106	2.057.789
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7.140	2.043.959
Novo Nordisk A/S Klasse B	45,706	1.873.921
Banco Santander SA	432.891	1.848.672

	Anteile	Erlöse EUR (€)
Verkäufe		
Shire plc	200.974	9.991.254
Nestle SA	100.560	7.516.124
Linde AG	29.106	6.334.813
TOTAL SA	92.970	4.766.765
Royal Dutch Shell plc Klasse A	172.851	4.763.325
Novartis AG	60.786	4.420.987
HSBC Holdings plc	560.898	4.131.937
Roche Holding AG	18.796	4.059.909
BP plc	542.570	3.332.313
Allianz SE	15.281	2.858.013
Royal Dutch Shell Klasse B	99.212	2.765.836
Unilever NV	54.748	2.736.281
SAP SE	26.674	2.718.762
Diageo plc	82.602	2.656.595
Linde plc	17.833	2.600.936
British American Tobacco plc	62.102	2.499.178
Siemens AG	21.996	2.361.032
Novo Nordisk A/S Klasse B	54.799	2.328.568
GlaxoSmithKline plc	134.706	2.311.977
AstraZeneca plc	34.856	2.265.524

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 98,14 % (30. Juni 2018: 98,55 %)			
Österreich 0,35 % (30. Juni 2018: 0,38 %)			
Erste Group Bank AG	59.940	1.956.441	0,11 %
OMV AG	29.927	1.282.372	0,08 %
Verbund AG	14.473	665.758	0,04 %
Voestalpine AG	24.228	658.275	0,04 %
Raiffeisen Bank International AG	26.428	545.210	0,03 %
ANDRITZ AG	14.459	478.593	0,03 %
Telekom Austria AG Klasse A	26.747	177.600	0,01 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	7.581	170.951	0,01 %
		5.935.200	**0,35 %**
Belgien 1,55 % (30. Juni 2018: 1,74 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	161.862	12.599.338	0,74 %
KBC Group NV	57.499	3.314.242	0,20 %
UCB SA	25.186	1.836.563	0,11 %
Ageas	39.099	1.787.215	0,10 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	15.569	1.343.293	0,08 %
Solvay SA	14.566	1.326.963	0,08 %
Umicore SA	43.032	1.213.503	0,07 %
Proximus SADP	28.746	745.096	0,04 %
Ackermans & van Haaren NV	4.900	646.310	0,04 %
Colruyt SA	10.708	546.108	0,03 %
Sofina SA	3.081	516.376	0,03 %
Telenet Group Holding NV	9.879	484.071	0,03 %
		26.359.078	**1,55 %**
Dänemark 2,69 % (30. Juni 2018: 2,50 %)			
Novo Nordisk A/S Klasse B	348.453	15.616.598	0,92 %
Vestas Wind Systems A/S	42.123	3.199.989	0,19 %
DSV A/S	37.027	3.197.827	0,19 %
Coloplast A/S Klasse B	27.706	2.753.637	0,16 %
Carlsberg A/S Klasse B	22.047	2.570.483	0,15 %
Orsted A/S	31.470	2.393.234	0,14 %
Danske Bank A/S	137.986	1.918.091	0,11 %
Genmab A/S	11.571	1.871.217	0,11 %
Novozymes A/S Klasse B	44.198	1.812.642	0,11 %
Chr Hansen Holding A/S	21.762	1.797.246	0,11 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse B	1.382	1.507.597	0,09 %
GN Store Nord A/S	27.927	1.146.086	0,07 %
ISS A/S	39.486	1.048.030	0,06 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse A	877	895.366	0,05 %
Tryg A/S	26.226	749.847	0,04 %
Pandora A/S	18.297	572.417	0,03 %
Demant A/S	20.876	570.869	0,03 %
Ambu A/S Klasse B	33.528	477.740	0,03 %
Jyske Bank A/S	13.932	424.660	0,03 %
H Lundbeck A/S	12.094	420.164	0,03 %
Drilling Co. of 1972 A/S	4.522	308.992	0,02 %
Rockwool International A/S Klasse B	1.267	284.509	0,02 %
		45.537.241	**2,69 %**
Finnland 1,90 % (30. Juni 2018: 1,73 %)			
Nokia OYJ	1.175.697	5.133.093	0,30 %
Sampo OYJ Klasse A	103.025	4.275.538	0,25 %
Kone OYJ Klasse B	82.198	4.266.076	0,25 %
Nordea Bank Abp	667.652	4.264.961	0,25 %
UPM-Kymmene OYJ	111.171	2.598.066	0,16 %
Neste OYJ	86.975	2.595.334	0,15 %
Fortum OYJ	89.856	1.746.352	0,10 %
Elisa OYJ	29.499	1.265.802	0,08 %
Stora Enso OYJ Klasse R	117.917	1.218.672	0,07 %
Wartsila OYJ Abp	94.717	1.208.115	0,07 %
Metso OYJ	23.184	801.007	0,05 %
Nokian Renkaat OYJ	27.533	756.056	0,05 %
Orion OYJ Klasse B	22.294	718.536	0,04 %
Kesko OYJ Klasse B	14.511	709.878	0,04 %
Huhtamaki OYJ	19.207	694.525	0,04 %
		32.252.011	**1,90 %**
Frankreich 16,69 % (30. Juni 2018: 15,98 %)			
Total SA	507.430	25.003.613	1,48 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	52.436	19.626.795	1,16 %
Sanofi	227.845	17.295.714	1,02 %
Airbus SE	115.998	14.462.631	0,85 %
BNP Paribas SA	227.385	9.496.734	0,56 %
Danone SA	125.608	9.357.796	0,55 %
AXA SA	403.870	9.329.397	0,55 %
Safran SA	69.514	8.956.879	0,53 %
Schneider Electric SE	110.749	8.833.340	0,52 %
Vinci SA	97.551	8.785.443	0,52 %
Kering SA	15.594	8.110.439	0,48 %
Pernod Ricard SA	44.453	7.203.609	0,43 %
EssilorLuxottica SA	61.930	7.106.467	0,42 %
Orange SA	403.506	5.594.611	0,33 %
Vivendi SA	202.267	4.896.884	0,29 %
L'Oreal SA	16.962	4.248.981	0,25 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	37.101	4.138.617	0,24 %
Hermes International	6.503	4.124.203	0,24 %
Dassault Systemes SE	27.590	3.870.877	0,23 %
Legrand SA	56.302	3.620.219	0,21 %
Capgemini SE	33.026	3.611.393	0,21 %
Cie de Saint-Gobain	102.290	3.505.990	0,21 %
Air Liquide SA - EUR	27.552	3.390.274	0,20 %
Societe Generale SA	152.256	3.383.128	0,20 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2021	13.023	3.262.261	0,19 %
Air Liquide SA (XPAR)	25.327	3.116.487	0,18 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	10.702	2.680.851	0,16 %
Credit Agricole SA	240.225	2.533.173	0,15 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2020	9.924	2.485.962	0,15 %
Peugeot SA	113.166	2.452.307	0,15 %
Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	19.308	2.375.849	0,14 %
Thales SA	20.884	2.269.047	0,13 %
Edenred	50.203	2.252.107	0,13 %
Veolia Environnement SA	104.381	2.235.841	0,13 %
TechnipFMC plc - EUR	96.179	2.173.645	0,13 %
Renault SA	38.892	2.150.339	0,13 %
Teleperformance	11.954	2.106.295	0,12 %
STMicroelectronics NV	132.445	2.066.142	0,12 %
Air Liquide SA	16.658	2.049.767	0,12 %
Publicis Groupe SA	43.811	2.034.145	0,12 %
Carrefour SA	116.523	1.978.561	0,12 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2020 - EUR	139.770	1.864.532	0,11 %
Accor SA	41.344	1.560.736	0,09 %
Engie SA	116.109	1.548.894	0,09 %
Bouygues SA	44.172	1.438.682	0,09 %
Valeo SA	49.846	1.425.596	0,08 %
Atos SE	19.368	1.423.935	0,08 %
Eiffage SA	15.781	1.372.000	0,08 %
Alstom SA	32.462	1.324.450	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Getlink SE	93.702	1.320.261	0,08 %
Bureau Veritas SA	58.608	1.272.966	0,08 %
Ubisoft Entertainment SA	18.011	1.239.877	0,07 %
Arkema SA	15.104	1.235.205	0,07 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2021 - EUR	88.819	1.184.845	0,07 %
SCOR SE	30.537	1.177.507	0,07 %
Worldline SA	17.081	1.093.184	0,06 %
Orpea	9.656	1.024.502	0,06 %
SES SA Klasse A	73.773	1.014.379	0,06 %
Ingenico Group SA	12.784	994.339	0,06 %
Suez	75.751	961.280	0,06 %
Sodexo SA (XPAR)	9.238	949.666	0,06 %
Rubis SCA	19.095	945.584	0,06 %
Aeroports de Paris	5.944	922.509	0,05 %
Eurofins Scientific SE	2.292	891.588	0,05 %
Ipsen SA	7.040	844.800	0,05 %
Bollore SA	208.119	807.502	0,05 %
Amundi SA	12.295	754.913	0,04 %
Rexel SA	65.665	733.150	0,04 %
Sartorius Stedim Biotech	5.134	712.086	0,04 %
Wendel SA	5.803	695.780	0,04 %
CNP Assurances	32.712	652.931	0,04 %
Elis SA	40.604	647.634	0,04 %
Dassault Aviation SA	508	642.112	0,04 %
Remy Cointreau SA	4.994	633.239	0,04 %
Eutelsat Communications SA	38.471	632.463	0,04 %
BioMerieux	8.542	622.285	0,04 %
Faurecia SA	15.171	619.128	0,04 %
Eurazeo SE	10.037	615.268	0,04 %
Natixis SA	171.244	606.032	0,04 %
Lagardere SCA	23.430	536.547	0,03 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2022	4.900	503.720	0,03 %
Iliad SA	4.888	482.739	0,03 %
JCDecaux SA	14.876	396.297	0,02 %
Electricite de France SA - EUR	35.535	393.905	0,02 %
Air France-KLM	43.355	366.436	0,02 %
Societe BIC SA	5.439	364.685	0,02 %
Electricite de France SA	32.656	361.992	0,02 %
Imerys SA	7.507	349.976	0,02 %
Casino Guichard Perrachon SA	11.404	342.120	0,02 %
SEB SA (XPAR)	2.077	328.374	0,02 %
EDF (Prime De Fidelite) 2021	28.374	314.526	0,02 %
Sodexo SA	2.779	285.681	0,02 %
Cie Plastic Omnium SA	11.731	268.992	0,02 %
ALD SA	16.634	228.884	0,01 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2020	1.900	195.320	0,01 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	1.205	190.510	0,01 %
SEB SA (Prime De Fidelite) 2020	1.169	184.819	0,01 %
SEB SA-EUR	1.148	181.499	0,01 %
Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	6.152	68.195	0,00 %
		282.927.870	**16,69 %**
Deutschland 13,80 % (30. Juni 2018: 14,97 %)			
SAP SE	203.464	24.570.313	1,45 %
Allianz SE	89.070	18.882.840	1,11 %
Siemens AG	159.646	16.698.972	0,99 %
BASF SE	192.257	12.289.067	0,73 %
Bayer AG	196.169	11.954.539	0,71 %
Adidas AG	41.167	11.176.841	0,66 %
Deutsche Telekom AG	677.999	10.313.721	0,61 %
Daimler AG	180.878	8.849.456	0,52 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	29.484	6.507.119	0,38 %
Deutsche Post AG	204.259	5.903.085	0,35 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	38.645	5.727.962	0,34 %
Deutsche Boerse AG	38.362	4.772.233	0,28 %
Vonovia SE	108.970	4.576.740	0,27 %
Bayerische Motoren Werke AG	67.670	4.404.640	0,26 %
E.ON SE	456.306	4.358.179	0,26 %
Infineon Technologies AG	261.823	4.071.348	0,24 %
Fresenius SE & Co. KGaA	85.377	4.070.775	0,24 %
Wirecard AG	24.163	3.577.332	0,21 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	36.726	3.159.171	0,19 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	44.936	3.102.381	0,18 %
Deutsche Bank AG	432.918	2.935.184	0,17 %
Continental AG	22.867	2.932.007	0,17 %
Merck KGaA	26.991	2.482.092	0,15 %
Deutsche Wohnen SE	75.145	2.424.929	0,14 %
MTU Aero Engines AG	10.757	2.253.592	0,13 %
RWE AG	103.702	2.247.222	0,13 %
Symrise AG Klasse A	26.381	2.232.888	0,13 %
HeidelbergCement AG	31.085	2.212.009	0,13 %
Beiersdorf AG	20.861	2.201.879	0,13 %
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	31.944	1.825.280	0,11 %
Hannover Rueck SE	12.597	1.791.293	0,11 %
Henkel AG & Co. KGaA	21.273	1.717.795	0,10 %
QIAGEN NV	46.116	1.645.880	0,10 %
Covestro AG	36.358	1.625.566	0,10 %
Brenntag AG	32.472	1.406.362	0,08 %
Commerzbank AG	219.784	1.388.815	0,08 %
LEG Immobilien AG	13.461	1.335.331	0,08 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	7.243	1.305.913	0,08 %
thyssenkrupp AG	97.079	1.245.038	0,07 %
Zalando SE	29.073	1.134.428	0,07 %
Uniper SE	41.857	1.114.652	0,07 %
Scout24 AG	22.334	1.043.444	0,06 %
Siemens Healthineers AG	28.066	1.041.529	0,06 %
LANXESS AG	19.735	1.031.351	0,06 %
Aroundtown SA	139.747	1.012.607	0,06 %
Volkswagen AG	6.600	997.590	0,06 %
Knorr-Bremse AG	10.127	992.446	0,06 %
Puma SE	16.800	985.320	0,06 %
Rheinmetall AG	9.106	980.261	0,06 %
Evonik Industries AG	35.577	911.127	0,05 %
Delivery Hero SE	22.598	901.434	0,05 %
GEA Group AG	35.278	881.950	0,05 %
KION Group AG	15.209	843.187	0,05 %
HUGO BOSS AG	13.578	794.313	0,05 %
Deutsche Lufthansa AG	50.358	758.895	0,05 %
United Internet AG	23.686	685.947	0,04 %
K+S AG	39.642	649.336	0,04 %
ProSiebenSat.1 Media SE	46.949	648.600	0,04 %
Carl Zeiss Meditec AG	7.473	648.283	0,04 %
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	11.526	629.320	0,04 %
Innogy SE 144A	14.600	608.820	0,04 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7.443	562.691	0,03 %
Axel Springer SE	8.993	557.116	0,03 %
METRO AG	34.081	547.852	0,03 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	15.295	528.901	0,03 %
OSRAM Licht AG	18.203	527.159	0,03 %
GRENKE AG	5.484	517.690	0,03 %
Innogy SE - EUR	13.339	502.213	0,03 %
Hochtief AG	4.214	451.319	0,03 %
Rational AG	666	403.263	0,02 %
Hella GmbH & Co. KGaA	8.928	388.189	0,02 %
RTL Group SA	7.819	352.168	0,02 %
RWE AG - Vorzugsaktien	15.540	337.995	0,02 %
Telefonica Deutschland Holding AG	134.163	329.639	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Rocket Internet SE	12.927	327.829	0,02 %
Fielmann AG	4.860	310.068	0,02 %
1&1 Drillisch AG	9.637	282.557	0,02 %
Talanx AG	7.412	282.397	0,02 %
Suedzucker AG	15.773	234.860	0,01 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	7.458	229.557	0,01 %
Fuchs Petrolub SE	7.069	221.613	0,01 %
Wacker Chemie AG	3.161	219.942	0,01 %
Hapag-Lloyd AG	5.677	218.565	0,01 %
		233.804.212	**13,80 %**
Irland 0,40 % (30. Juni 2018: 0,50 %)			
Kerry Group plc Klasse A	30.729	3.226.545	0,19 %
Kingspan Group plc	31.517	1.505.252	0,09 %
Bank of Ireland Group plc	194.086	892.019	0,05 %
AIB Group plc	161.355	580.233	0,04 %
Glanbia plc	40.197	574.817	0,03 %
		6.778.866	**0,40 %**
Italien 3,90 % (30. Juni 2018: 4,04 %)			
Enel SpA	1.632.541	10.023.802	0,59 %
Eni SpA	525.586	7.676.709	0,45 %
Intesa Sanpaolo SpA	3.135.070	5.900.202	0,35 %
UniCredit SpA	469.591	5.083.792	0,30 %
Assicurazioni Generali SpA	267.752	4.433.973	0,26 %
Ferrari NV	26.193	3.740.360	0,22 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	233.076	2.858.910	0,17 %
Atlantia SpA	110.811	2.538.680	0,15 %
Snam SpA	475.124	2.076.767	0,12 %
CNH Industrial NV	207.871	1.874.581	0,11 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	298.805	1.673.308	0,10 %
Moncler SpA	37.851	1.423.198	0,08 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	151.609	1.374.487	0,08 %
EXOR NV	21.349	1.315.098	0,08 %
Tenaris SA	99.890	1.149.734	0,07 %
Telecom Italia SpA	2.294.546	1.101.841	0,07 %
Davide Campari-Milano SpA	119.190	1.026.822	0,06 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	103.132	1.011.725	0,06 %
Prysmian SpA	53.925	978.739	0,06 %
Leonardo SpA	83.819	934.163	0,06 %
Poste Italiane SpA	97.623	903.989	0,05 %
Recordati SpA	20.384	747.277	0,04 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	1.275.486	581.749	0,04 %
Italgas SpA	98.273	580.597	0,03 %
Hera SpA	169.723	570.948	0,03 %
Banco BPM SpA	307.428	550.296	0,03 %
Unione di Banche Italiane SpA	211.523	507.655	0,03 %
A2A SpA	328.239	500.893	0,03 %
Saipem SpA	114.392	500.465	0,03 %
Pirelli & C SpA	90.182	468.766	0,03 %
DiaSorin SpA	4.548	464.351	0,03 %
Banca Mediolanum SpA	60.765	393.453	0,02 %
Buzzi Unicem SpA	16.322	291.266	0,02 %
Salvatore Ferragamo SpA	13.209	277.125	0,02 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	121.508	274.486	0,02 %
Mediaset SpA	69.225	199.022	0,01 %
Buzzi Unicem SpA RSP	5.718	70.446	0,00 %
		66.079.675	**3,90 %**
Niederlande 5,20 % (30. Juni 2018: 5,63 %)			
Unilever NV	305.398	16.357.117	0,96 %
ASML Holding NV	83.192	15.285.698	0,90 %
ING Groep NV	818.733	8.347.802	0,49 %
Koninklijke Philips NV	192.587	7.353.935	0,43 %
Heineken NV	49.648	4.872.455	0,29 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	236.812	4.683.668	0,28 %
Koninklijke DSM NV	36.970	4.018.639	0,24 %
Akzo Nobel NV	48.144	3.978.620	0,23 %
Wolters Kluwer NV	57.968	3.711.111	0,22 %
NN Group NV	69.607	2.464.088	0,15 %
Heineken Holding NV	22.129	2.042.507	0,12 %
ArcelorMittal	125.886	1.980.942	0,12 %
Koninklijke KPN NV	693.451	1.872.318	0,11 %
ABN AMRO Bank NV GDR	86.426	1.626.105	0,10 %
Aegon NV	370.482	1.621.970	0,10 %
Adyen NV	2.146	1.456.276	0,09 %
Galapagos NV	9.762	1.107.499	0,07 %
ASR Nederland NV	30.727	1.098.797	0,06 %
Randstad NV	22.576	1.090.421	0,06 %
Aalberts NV	20.613	712.591	0,04 %
Koninklijke Vopak NV	13.671	554.359	0,03 %
Signify NV	20.851	542.126	0,03 %
OCI NV	19.602	473.192	0,03 %
VEON Ltd.	138.436	347.474	0,02 %
Boskalis Westminster	16.732	339.827	0,02 %
GrandVision NV	9.934	203.051	0,01 %
		88.142.588	**5,20 %**
Norwegen 1,15 % (30. Juni 2018: 1,10 %)			
DNB A.S.A	223.075	3.646.133	0,22 %
Equinor A.S.A	207.050	3.592.121	0,21 %
Telenor A.S.A	141.316	2.635.812	0,16 %
Mowi A.S.A	88.584	1.819.676	0,11 %
Yara International A.S.A	36.552	1.557.781	0,09 %
Orkla A.S.A	157.902	1.230.760	0,07 %
Norsk Hydro A.S.A	281.561	884.457	0,05 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	34.204	605.208	0,04 %
Aker BP A.S.A	22.433	565.130	0,03 %
Subsea 7 SA	53.380	564.342	0,03 %
Schibsted A.S.A Klasse B	20.564	471.028	0,03 %
Salmar A.S.A	10.836	413.933	0,02 %
Schibsted A.S.A Klasse A	16.686	404.370	0,02 %
Adevinta A.S.A Klasse B	34.736	336.289	0,02 %
Leroy Seafood Group A.S.A	53.708	312.198	0,02 %
Aker A.S.A Klasse A	5.102	257.899	0,02 %
Adevinta A.S.A Klasse A	16.686	162.917	0,01 %
		19.460.054	**1,15 %**
Polen 0,57 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	177.951	1.794.254	0,11 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	64.723	1.371.328	0,08 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	117.670	1.209.724	0,07 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	33.183	873.563	0,05 %
KGHM Polska Miedz SA	29.937	729.601	0,04 %
CD Projekt SA	12.772	647.500	0,04 %
Santander Bank Polska SA	6.549	571.810	0,03 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	370.226	462.912	0,03 %
Grupa Lotos SA	19.762	394.141	0,02 %
Cyfrowy Polsat SA	54.311	380.590	0,02 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	147.861	333.964	0,02 %
LPP SA	173	311.226	0,02 %
Dino Polska SA	9.787	301.666	0,02 %
mBank SA	2.582	261.434	0,02 %
		9.643.713	**0,57 %**
Portugal 0,24 % (30. Juni 2018: 0,26 %)			
EDP-Energias de Portugal SA	482.377	1.612.104	0,09 %
Galp Energia SGPS SA	107.869	1.458.928	0,09 %
Jeronimo Martins SGPS SA	49.700	704.000	0,04 %
EDP Renovaveis SA	31.402	283.246	0,02 %
Banco Espirito Santo SA	42.458	114	0,00 %
		4.058.392	**0,24 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Spanien 4,63 % (30. Juni 2018: 4,78 %)			
Banco Santander SA	3.380.173	13.792.796	0,81 %
Iberdrola SA	1.285.423	11.268.018	0,67 %
Telefonica SA	953.707	6.886.718	0,41 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.400.564	6.886.573	0,41 %
Amadeus IT Group SA	85.542	5.958.856	0,35 %
Industria de Diseno Textil SA	220.902	5.842.858	0,35 %
Repsol SA	285.700	3.938.375	0,23 %
Aena SME SA	14.934	2.602.996	0,15 %
Ferrovial SA	99.899	2.248.727	0,13 %
CaixaBank SA	747.109	1.881.221	0,11 %
Grifols SA	70.459	1.831.934	0,11 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	51.842	1.820.173	0,11 %
Red Electrica Corp. SA	89.904	1.646.592	0,10 %
Naturgy Energy Group SA	64.690	1.567.439	0,09 %
Endesa SA	66.499	1.503.542	0,09 %
Cellnex Telecom SA	44.380	1.444.125	0,09 %
Enagas SA	48.556	1.139.609	0,07 %
Banco de Sabadell SA	1.179.476	1.074.503	0,06 %
Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	50.707	927.938	0,05 %
Bankinter SA	142.073	860.678	0,05 %
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	45.524	665.561	0,04 %
Mapfre SA	203.596	523.445	0,03 %
Bankia SA	249.915	519.323	0,03 %
Acciona SA	4.592	433.485	0,03 %
Acerinox SA	34.610	305.606	0,02 %
Zardoya Otis SA	37.106	247.868	0,01 %
Corp. Financiera Alba SA	4.087	188.411	0,01 %
Fomento de Construcciones y Contratas SA	15.574	182.527	0,01 %
Repsol SA - Rights Issue 08.07.2019	285.700	139.364	0,01 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA-Rights Issue - Rights Issue 18.07.2019	51.842	71.542	0,00 %
		78.400.803	**4,63 %**
Schweden 4,18 % (30. Juni 2018: 4,09 %)			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	625.604	5.216.320	0,31 %
Volvo AB Klasse B	314.511	4.386.062	0,26 %
Investor AB Klasse B	100.769	4.254.495	0,25 %
Assa Abloy AB Klasse B	193.582	3.845.619	0,23 %
Atlas Copco AB Klasse A	132.294	3.716.147	0,22 %
Sandvik AB	227.301	3.670.026	0,22 %
Essity AB Klasse B	128.272	3.464.772	0,20 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	182.713	2.859.491	0,17 %
Swedbank AB Klasse A	211.574	2.792.348	0,16 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	307.651	2.675.273	0,16 %
Hexagon AB Klasse B	53.954	2.632.845	0,15 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	299.127	2.432.421	0,14 %
Telia Co. AB	547.581	2.137.252	0,13 %
Atlas Copco AB Klasse B	78.896	1.989.198	0,12 %
Tele2 AB Klasse B	113.626	1.457.155	0,09 %
Swedish Match AB	36.163	1.341.650	0,08 %
SKF AB Klasse B	81.239	1.312.847	0,08 %
Boliden AB	58.298	1.310.131	0,08 %
Alfa Laval AB	65.574	1.257.361	0,07 %
Epiroc AB Klasse A	127.800	1.169.382	0,07 %
Skanska AB Klasse B	73.127	1.160.646	0,07 %
Electrolux AB	51.298	1.152.091	0,07 %
Kinnevik AB Klasse B	50.092	1.144.918	0,07 %
Lundin Petroleum AB	37.269	1.015.496	0,06 %
Securitas AB Klasse B	65.239	1.005.813	0,06 %
Castellum AB	56.730	953.284	0,06 %
Elekta AB Klasse B	74.160	945.423	0,06 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	121.922	931.203	0,05 %
Investor AB Klasse A	21.604	911.513	0,05 %
Industrivarden AB Klasse A	42.715	856.239	0,05 %
Nibe Industrier AB Klasse B	60.521	778.707	0,05 %
Epiroc AB Klasse B	81.824	712.300	0,04 %
Industrivarden AB Klasse C	36.300	707.035	0,04 %
Husqvarna AB Klasse B	82.422	677.566	0,04 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	36.727	621.675	0,04 %
Trelleborg AB Klasse B	49.330	615.574	0,04 %
ICA Gruppen AB	16.044	606.167	0,03 %
Fastighets AB Balder Klasse B	20.541	604.604	0,03 %
Saab AB Klasse B	19.030	544.280	0,03 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	16.060	528.341	0,03 %
Investment AB Latour Klasse B	24.375	315.818	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	8.158	73.349	0,00 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse A	5.918	52.761	0,00 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse A	5.769	47.938	0,00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse C	3.961	32.577	0,00 %
		70.916.113	**4,18 %**
Schweiz 14,29 % (30. Juni 2018: 12,15 %)			
Nestle SA	625.809	56.959.874	3,36 %
Novartis AG	459.090	36.881.672	2,18 %
Roche Holding AG	146.234	36.172.280	2,14 %
Zurich Insurance Group AG	31.120	9.526.616	0,56 %
Cie Financiere Richemont SA	107.179	7.996.459	0,47 %
UBS Group AG	735.303	7.681.964	0,45 %
ABB Ltd.	374.451	6.606.590	0,39 %
Swiss Re AG	62.794	5.612.454	0,33 %
Credit Suisse Group AG	526.494	5.550.253	0,33 %
Alcon, Inc.	96.958	5.263.866	0,31 %
Givaudan SA	1.933	4.797.986	0,28 %
Lonza Group AG	15.633	4.637.819	0,27 %
Sika AG	29.270	4.391.831	0,26 %
LafargeHolcim Ltd.	99.653	4.278.420	0,25 %
Geberit AG	7.463	3.064.970	0,18 %
Swiss Life Holding AG	7.016	3.057.056	0,18 %
SGS SA	1.075	2.407.865	0,14 %
Partners Group Holding AG	3.469	2.396.335	0,14 %
Swisscom AG	5.380	2.374.734	0,14 %
Sonova Holding AG	11.680	2.333.202	0,14 %
Temenos AG	12.296	1.934.106	0,11 %
Julius Baer Group Ltd.	45.360	1.775.459	0,11 %
Adecco Group AG	32.227	1.702.589	0,10 %
Schindler Holding AG (XVTX)	8.536	1.670.560	0,10 %
Straumann Holding AG	2.134	1.655.569	0,10 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	241	1.542.159	0,09 %
Baloise Holding AG	9.779	1.521.900	0,09 %
Swatch Group AG	6.043	1.521.186	0,09 %
Roche Holding AG BR	5.657	1.393.960	0,08 %
Kuehne + Nagel International AG	10.564	1.378.620	0,08 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG REG	19	1.358.695	0,08 %
Swiss Prime Site AG	15.851	1.217.024	0,07 %
Vifor Pharma AG	9.370	1.190.311	0,07 %
Logitech International SA	29.955	1.052.430	0,06 %
EMS-Chemie Holding AG	1.539	878.078	0,05 %
Barry Callebaut AG	496	874.666	0,05 %
PSP Swiss Property AG	8.050	827.236	0,05 %
Helvetia Holding AG	7.341	809.915	0,05 %
Schindler Holding AG (XSWX)	4.018	771.516	0,05 %
Clariant AG	42.214	754.494	0,05 %
Georg Fischer AG	887	745.338	0,04 %
Flughafen Zurich AG	3.929	650.392	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Pargesa Holding SA	8.061	546.315	0,03 %
Swatch Group AG REG	9.866	469.606	0,03 %
Dufry AG	6.194	461.232	0,03 %
OC Oerlikon Corp. AG	39.153	420.329	0,03 %
DKSH Holding AG	7.839	403.836	0,02 %
Banque Cantonale Vaudoise	563	385.363	0,02 %
Sulzer AG	3.538	339.993	0,02 %
		242.245.123	**14,29 %**
Vereinigtes Königreich 26,60 % (30. Juni 2018: 28,70 %)			
HSBC Holdings plc	4.269.374	31.343.106	1,85 %
Royal Dutch Shell plc (XLON) Klasse A	930.248	26.744.390	1,58 %
BP plc	4.194.368	25.715.851	1,52 %
Royal Dutch Shell plc Klasse B	779.074	22.472.184	1,33 %
AstraZeneca plc	275.635	19.831.881	1,17 %
Diageo plc	492.473	18.624.788	1,10 %
GlaxoSmithKline plc	1.034.674	18.230.712	1,08 %
British American Tobacco plc	479.586	14.733.971	0,87 %
Rio Tinto plc	231.059	12.602.763	0,74 %
Unilever plc	229.708	12.565.015	0,74 %
Prudential plc	544.850	10.448.954	0,62 %
BHP Group plc	436.562	9.831.042	0,58 %
Lloyds Banking Group plc	14.809.642	9.366.187	0,55 %
Reckitt Benckiser Group plc	132.677	9.213.942	0,54 %
RELX plc	393.717	8.401.995	0,50 %
Vodafone Group plc	5.668.734	8.192.762	0,48 %
Glencore plc	2.344.377	7.161.848	0,42 %
Compass Group plc	332.941	7.021.304	0,41 %
National Grid plc	722.289	6.746.708	0,40 %
Barclays plc	3.656.340	6.121.205	0,36 %
Anglo American plc	207.659	5.208.935	0,31 %
Tesco plc	2.033.624	5.152.295	0,30 %
Experian plc	189.656	5.053.025	0,30 %
CRH plc	169.689	4.858.603	0,29 %
Standard Chartered plc	569.633	4.546.671	0,27 %
Imperial Brands plc	199.832	4.124.426	0,24 %
London Stock Exchange Group plc	65.764	4.032.019	0,24 %
BT Group plc	1.756.856	3.857.348	0,23 %
Aviva plc	827.057	3.849.719	0,23 %
Legal & General Group plc	1.247.258	3.756.589	0,22 %
BAE Systems plc	673.900	3.731.041	0,22 %
Smith & Nephew plc	182.785	3.482.920	0,21 %
Rolls-Royce Holdings plc	354.904	3.333.308	0,20 %
Ferguson plc	49.088	3.072.147	0,18 %
WPP plc	259.655	2.873.414	0,17 %
SSE plc	220.621	2.766.421	0,16 %
Ashtead Group plc	98.809	2.489.023	0,15 %
3i Group plc	198.573	2.471.092	0,15 %
Informa plc	260.347	2.429.504	0,14 %
Royal Bank of Scotland Group plc	951.262	2.336.719	0,14 %
InterContinental Hotels Group plc	38.002	2.196.562	0,13 %
Intertek Group plc	33.513	2.060.689	0,12 %
Sage Group plc	227.339	2.038.654	0,12 %
Melrose Industries plc	1.006.460	2.034.200	0,12 %
Associated British Foods plc	73.397	2.020.325	0,12 %
Whitbread plc	36.857	1.906.715	0,11 %
Burberry Group plc	86.734	1.804.877	0,11 %
Halma plc	79.409	1.792.667	0,11 %
Next plc	28.043	1.731.865	0,10 %
Rentokil Initial plc	389.725	1.731.307	0,10 %
Standard Life Aberdeen plc	514.223	1.693.023	0,10 %
Bunzl plc	70.298	1.631.767	0,10 %
Micro Focus International plc	70.027	1.615.302	0,09 %
DCC plc	20.505	1.608.701	0,09 %
Spirax-Sarco Engineering plc	15.312	1.571.772	0,09 %
Mondi plc	76.827	1.536.900	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-netto-vermögens
Pearson plc	162.387	1.487.051	0,09 %
Johnson Matthey plc	39.889	1.484.040	0,09 %
Croda International plc	25.906	1.482.344	0,09 %
Persimmon plc	65.716	1.466.654	0,09 %
Smiths Group plc	82.765	1.447.570	0,08 %
RSA Insurance Group plc	213.801	1.378.204	0,08 %
Coca-Cola HBC AG	41.252	1.370.163	0,08 %
St James's Place plc	111.082	1.363.090	0,08 %
Barratt Developments plc	211.196	1.351.499	0,08 %
Smurfit Kappa Group plc	49.710	1.323.133	0,08 %
Carnival plc	33.261	1.293.208	0,08 %
United Utilities Group plc	143.126	1.252.126	0,07 %
Ocado Group plc	95.008	1.239.109	0,07 %
Taylor Wimpey plc	684.912	1.207.488	0,07 %
Auto Trader Group plc	195.568	1.197.287	0,07 %
Hargreaves Lansdown plc	54.962	1.178.735	0,07 %
Centrica plc	1.186.912	1.164.374	0,07 %
Severn Trent plc	49.856	1.141.106	0,07 %
Rightmove plc	187.839	1.122.469	0,07 %
Hiscox Ltd.	58.590	1.107.905	0,06 %
DS Smith plc	272.351	1.103.356	0,06 %
Flutter Entertainment plc	16.280	1.078.552	0,06 %
Direct Line Insurance Group plc	286.856	1.063.699	0,06 %
Admiral Group plc	42.860	1.057.620	0,06 %
Kingfisher plc	438.604	1.053.386	0,06 %
Berkeley Group Holdings plc	24.870	1.037.002	0,06 %
WM Morrison Supermarkets plc	457.924	1.030.698	0,06 %
Marks & Spencer Group plc	418.654	985.822	0,06 %
Meggitt plc	162.551	951.918	0,06 %
Weir Group plc	54.870	948.339	0,06 %
ITV plc	784.412	946.774	0,06 %
Phoenix Group Holdings plc	113.643	900.466	0,05 %
Evraz plc	116.536	866.345	0,05 %
GVC Holdings plc	117.969	859.332	0,05 %
International Consolidated Airlines Group SA	159.191	848.446	0,05 %
Just Eat plc	118.524	827.875	0,05 %
Tate & Lyle plc	99.329	819.684	0,05 %
Bellway plc	26.186	815.029	0,05 %
Investec plc	139.821	798.494	0,05 %
Schroders plc	22.792	776.892	0,05 %
G4S plc	333.592	775.457	0,05 %
TUI AG	89.322	771.044	0,04 %
Antofagasta plc	73.615	764.788	0,04 %
J Sainsbury plc	341.071	746.911	0,04 %
Travis Perkins plc	51.806	737.902	0,04 %
RPC Group plc	82.018	726.510	0,04 %
Merlin Entertainments plc	143.010	717.774	0,04 %
Pennon Group plc	85.156	706.913	0,04 %
John Wood Group plc	139.514	704.750	0,04 %
Howden Joinery Group plc	122.402	693.546	0,04 %
B&M European Value Retail SA	181.014	674.258	0,04 %
Polymetal International plc	60.416	673.036	0,04 %
IMI plc	55.609	645.091	0,04 %
AVEVA Group plc	13.940	629.706	0,04 %
Cobham plc	520.684	620.021	0,04 %
Quilter plc	394.187	618.424	0,04 %
Cineworld Group plc	209.257	592.605	0,03 %
Inchcape plc	84.978	585.013	0,03 %
Hikma Pharmaceuticals plc	28.293	544.491	0,03 %
CYBG plc	249.250	535.665	0,03 %
JD Sports Fashion plc	76.778	503.164	0,03 %
ConvaTec Group plc	299.544	488.086	0,03 %
NMC Health plc	17.339	465.647	0,03 %
Royal Mail plc	186.451	441.544	0,03 %
Ashmore Group plc	76.514	435.676	0,03 %
easyJet plc	37.266	396.986	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Fresnillo plc	37.615	365.813	0,02 %
Capital & Counties Properties plc	147.922	358.072	0,02 %
Renishaw plc	6.780	322.637	0,02 %
KAZ Minerals plc	47.160	318.233	0,02 %
Mediclinic International plc	80.113	272.985	0,02 %
Babcock International Group plc	52.741	270.073	0,02 %
Rolls-Royce Holdings plc - Entitlement offer	24.505.153	27.386	0,00 %
Royal Dutch Shell plc Klasse A	202	5.799	0,00 %
		450.734.443	**26,60 %**
Summe Aktien		**1.663.275.382**	**98,14 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 0,89 % (30. Juni 2018: 0,71 %)			
Frankreich 0,24 % (30. Juni 2018: 0,25 %)			
Gecina SA REIT	10.956	1.441.810	0,09 %
Klepierre SA REIT	40.649	1.198.332	0,07 %
Covivio REIT	9.036	831.764	0,05 %
ICADE REIT	6.602	532.121	0,03 %
		4.004.027	**0,24 %**
Niederlande 0,22 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	28.422	3.744.599	0,22 %
		3.744.599	**0,22 %**
Spanien 0,09 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Merlin Properties Socimi SA REIT	70.480	859.856	0,05 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	67.540	661.554	0,04 %
		1.521.410	**0,09 %**
Vereinigtes Königreich 0,34 % (30. Juni 2018: 0,41 %)			
Segro plc REIT	229.225	1.870.606	0,11 %
Land Securities Group plc REIT	151.702	1.412.600	0,08 %
British Land Co., plc REIT	198.516	1.194.481	0,07 %
Derwent London plc REIT	21.265	740.528	0,05 %
Hammerson plc REIT	162.203	502.312	0,03 %
		5.720.527	**0,34 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**14.990.563**	**0,89 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**1.678.265.945**	**99,03 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Euro STOXX 50 20. September 2019	262	8.983.203	97.717	0,01 %
FTSE 100 Index 20. September 2019	63	5.174.657	13.674	0,00 %
Swiss Market Index IX 20. September 2019	34	3.037.237	(20.098)	(0,00 %)
			91.293	**0,01 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)							
CHF	2.576.242	EUR	(2.311.518)	Barclays Bank Plc	25.09.2019	11.047	0,00 %
CHF	98.140	EUR	(87.559)	JP Morgan Chase	25.09.2019	917	0,00 %
CHF	99.740	EUR	(89.429)	JP Morgan Chase	25.09.2019	490	0,00 %
GBP	147.120	EUR	(163.445)	BNP Paribas	25.09.2019	485	0,00 %
GBP	72.755	EUR	(81.107)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(39)	(0,00 %)
CHF	98.730	EUR	(89.067)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(59)	(0,00 %)
CHF	99.500	EUR	(89.797)	UBS	25.09.2019	(95)	(0,00 %)
GBP	73.860	EUR	(82.908)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(608)	(0,00 %)
GBP	220.905	EUR	(246.909)	UBS	25.09.2019	(763)	(0,00 %)
EUR	1.770.052	CHF	(1.965.200)	Citibank NA	25.09.2019	(1.639)	(0,00 %)
GBP	654.888	EUR	(734.253)	Bank of America	25.09.2019	(4.536)	(0,00 %)
EUR	3.350.358	GBP	(3.013.500)	JP Morgan Chase	25.09.2019	(7.470)	(0,00 %)
						(2.270)	**(0,00 %)**
Summe Finanzderivate						**89.023**	**0,01 %**

	Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**16.410.507**	**0,96 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**1.694.765.475**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.677.320.988	98,97 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	468.766	0,03 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	476.191	0,03 %
(d) Summe Finanzderivate	89.023	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	16.410.507	0,96 %
Summe Nettovermögen	1.694.765.475	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.678.265.945	1.667.304.446
Finanzderivate	124.330	—
Barmittel	20.368.628	5.918.541
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	5.037
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	5.712.176	5.559.809
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	21.581.590	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	12.253.976
Bareinschüsse für Futures	1.621.387	856.660
Summe Umlaufvermögen	**1.727.674.056**	**1.691.898.469**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	35.307	119.698
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	32.694.211	—
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	—	11.887.240
Erworbene Anlagen	24.733	27.512
Fällige Verwaltungsgebühren	154.330	169.328
Summe Kurzfristige Passiva	**32.908.581**	**12.203.778**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**1.694.765.475**	**1.679.694.691**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	1.694.765.475	1.679.694.691	1.113.048.696
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	56.130.496	56.089.913	37.226.007
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**30,19**	**29,95**	**29,90**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	4.665	2.893
Dividendenerträge	63.355.725	55.451.908
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	209.291	193.993
Verschiedene Erträge	—	5.300
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	17.825.910	(4.783.037)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**81.395.591**	**50.871.057**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	1.927.300	1.747.960
Transaktionsgebühren und Provisionen	481.133	1.252.501
Sonstige Aufwendungen	—	1.277
Summe Aufwendungen	**2.408.433**	**3.001.738**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	76.416	42.833
Ausgezahlte Ausschüttungen	57.274.555	49.437.668
Ertragsausgleich	375.841	(1.206.452)
Summe Finanzierungskosten	**57.726.812**	**48.274.049**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**21.260.346**	**(404.730)**
Ausländische Quellensteuer	(4.497.447)	(4.211.322)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**16.762.899**	**(4.616.052)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	16.762.899	(4.616.052)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	188.503.365	602.123.567
Rücknahmen	(190.195.480)	(30.861.520)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	(1.692.115)	571.262.047
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	15.070.784	566.645.995
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	1.679.694.691	1.113.048.696
Ende des Geschäftsjahres	**1.694.765.475**	**1.679.694.691**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE Developed Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in weltweiten entwickelten Märkten.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid-und Small-Cap-Aktien, und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmark-Index des Fonds für das Geschäftsjahr eine Rendite von 5,72 %.
- Acht der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse. Die Hauptbeitragsleister waren Technologie und Gesundheitswesen. Der Sektor Öl und Gas belastete die Rendite am stärksten.
- Unter den Märkten leisteten die Vereinigten Staaten, die etwa 60 % des Index ausmachten, den grössten Beitrag zur Rendite.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	5,84 %	—	7,45 %
Benchmark	5,72	—	7,38
Nachbildungsunterschied*	0,12		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 30. September 2014.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Apple, Inc.	17.361	3.416.395
Microsoft Corp.	28.317	3.165.098
Amazon.com, Inc.	1.587	2.797.351
Facebook, Inc. Klasse A	9.032	1.467.584
Johnson & Johnson	9.974	1.369.403
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	6.421	1.328.231
Alphabet, Inc. Klasse C	1.190	1.319.685
JPMorgan Chase & Co.	12.134	1.309.511
Exxon Mobil Corp.	15.851	1.248.471
Alphabet, Inc. Klasse A	1.076	1.215.444
Nestle SA	10.976	956.074
Bank of America Corp.	33.495	942.952
Pfizer, Inc.	21.851	933.270
UnitedHealth Group, Inc.	3.577	923.843
Visa, Inc. Klasse A	6.296	916.818
Verizon Communications, Inc.	15.567	868.520
AT&T, Inc.	27.507	865.856
Procter & Gamble Co.	9.294	858.273
Chevron Corp.	7.174	843.240
Home Depot, Inc.	4.308	810.935

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Apple, Inc.	2.324	465.584
Shire plc	6.004	342.222
Walt Disney Co.	2.199	238.758
Bank of America Corp.	6.486	185.038
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	918	182.248
Oracle Corp.	3.086	160.482
Rockwell Collins, Inc.	1.037	146.258
Dell Technologies, Inc. Klasse V	1.408	143.368
Microsoft Corp.	1.225	142.531
JPMorgan Chase & Co.	1.246	135.482
Amazon.com, Inc.	70	125.241
Pfizer, Inc.	2.813	120.617
Andeavor	744	114.204
Wells Fargo & Co.	2.261	113.105
Cisco Systems, Inc.	2.124	113.027
Citigroup, Inc.	1.618	107.419
Home Depot, Inc.	545	106.034
Union Pacific Corp.	531	87.727
Johnson & Johnson	621	87.051
Intel Corp.	1.665	85.788

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 97,00 % (30. Juni 2018: 97,32 %)			
Australien 2,36 % (30. Juni 2018: 2,43 %)			
Commonwealth Bank of Australia	14.520	843.479	0,24 %
BHP Group Ltd.	24.208	699.225	0,20 %
CSL Ltd.	3.738	563.975	0,16 %
Westpac Banking Corp.	28.299	563.196	0,16 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	23.628	467.749	0,13 %
National Australia Bank Ltd.	23.099	433.124	0,12 %
Woolworths Group Ltd.	10.559	246.227	0,07 %
Wesfarmers Ltd.	9.375	237.893	0,07 %
Transurban Group	22.081	228.401	0,07 %
Macquarie Group Ltd.	2.595	228.340	0,06 %
Rio Tinto Ltd.	3.022	220.043	0,06 %
Woodside Petroleum Ltd.	7.501	191.393	0,05 %
Amcor plc	13.053	148.299	0,04 %
Newcrest Mining Ltd.	6.528	146.364	0,04 %
Brambles Ltd.	12.951	117.058	0,03 %
Aristocrat Leisure Ltd.	5.330	114.903	0,03 %
Insurance Australia Group Ltd.	18.268	105.890	0,03 %
Suncorp Group Ltd.	10.694	101.086	0,03 %
South32 Ltd.	43.366	96.774	0,03 %
Telstra Corp., Ltd.	35.235	95.196	0,03 %
ASX Ltd.	1.574	90.982	0,03 %
QBE Insurance Group Ltd.	10.881	90.331	0,03 %
Coles Group Ltd.	9.455	88.578	0,03 %
Fortescue Metals Group Ltd.	13.047	82.585	0,02 %
AGL Energy Ltd.	5.676	79.702	0,02 %
Origin Energy Ltd.	14.653	75.167	0,02 %
Sonic Healthcare Ltd.	3.944	75.005	0,02 %
Santos Ltd.	15.015	74.600	0,02 %
APA Group	9.459	71.689	0,02 %
Cochlear Ltd.	485	70.398	0,02 %
Treasury Wine Estates Ltd.	5.788	60.601	0,02 %
Aurizon Holdings Ltd.	15.904	60.267	0,02 %
Medibank Pvt Ltd.	24.454	59.890	0,02 %
Ramsay Health Care Ltd.	1.132	57.386	0,02 %
Oil Search Ltd.	11.277	55.949	0,02 %
Sydney Airport	9.524	53.735	0,02 %
James Hardie Industries plc	3.720	48.817	0,01 %
Lendlease Group	5.086	46.398	0,01 %
Tabcorp Holdings Ltd.	14.799	46.214	0,01 %
Orica Ltd.	3.112	44.267	0,01 %
Computershare Ltd.	3.826	43.522	0,01 %
Northern Star Resources Ltd.	4.799	39.234	0,01 %
Magellan Financial Group Ltd.	1.081	38.688	0,01 %
Seek Ltd.	2.605	38.682	0,01 %
BlueScope Steel Ltd.	4.381	37.046	0,01 %
Caltex Australia Ltd.	2.033	35.310	0,01 %
Xero Ltd.	834	35.080	0,01 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	4.279	34.772	0,01 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	4.796	34.396	0,01 %
AMP Ltd.	22.428	33.366	0,01 %
WorleyParsons Ltd.	3.125	32.259	0,01 %
Boral Ltd.	8.700	31.259	0,01 %
Alumina Ltd.	19.035	31.124	0,01 %
REA Group Ltd.	453	30.530	0,01 %
Crown Resorts Ltd.	3.276	28.622	0,01 %
Incitec Pivot Ltd.	11.425	27.340	0,01 %
Atlas Arteria Ltd.	4.793	26.370	0,01 %
AusNet Services	19.931	26.225	0,01 %
Ansell Ltd.	1.379	25.983	0,01 %
Qube Holdings Ltd.	12.092	25.796	0,01 %
Iluka Resources Ltd.	3.402	25.712	0,01 %
Challenger Ltd.	5.306	24.724	0,01 %
CIMIC Group Ltd.	783	24.600	0,01 %
ALS Ltd.	4.667	24.039	0,01 %
DuluxGroup Ltd.	3.627	23.722	0,01 %
Evolution Mining Ltd.	7.743	23.691	0,01 %
Qantas Airways Ltd.	6.136	23.252	0,01 %
Star Entertainment Grp Ltd.	7.985	23.086	0,01 %
Downer EDI Ltd.	4.532	22.008	0,01 %
Orora Ltd.	9.506	21.613	0,01 %
OZ Minerals Ltd.	2.890	20.341	0,01 %
Bank of Queensland Ltd.	3.020	20.197	0,01 %
CSR Ltd.	5.725	15.708	0,00 %
Perpetual Ltd.	499	14.791	0,00 %
Seven Group Holdings Ltd.	1.045	13.559	0,00 %
Harvey Norman Holdings Ltd.	4.247	12.130	0,00 %
WiseTech Global Ltd.	610	11.862	0,00 %
Metcash Ltd.	6.373	11.494	0,00 %
TPG Telecom Ltd.	2.461	11.122	0,00 %
Whitehaven Coal Ltd.	4.134	10.618	0,00 %
Flight Centre Travel Group Ltd.	355	10.351	0,00 %
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	660	10.185	0,00 %
Vocus Group Ltd.	4.358	10.000	0,00 %
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	351	9.271	0,00 %
Adelaide Brighton Ltd.	3.087	8.752	0,00 %
IOOF Holdings Ltd.	2.317	8.406	0,00 %
Sims Metal Management Ltd.	848	6.463	0,00 %
Nufarm Ltd.	1.637	4.710	0,00 %
Platinum Asset Management Ltd.	1.099	3.740	0,00 %
Domain Holdings Australia Ltd.	717	1.600	0,00 %
		8.288.527	**2,36 %**
Österreich 0,08 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Erste Group Bank AG	2.427	90.213	0,02 %
OMV AG	1.148	56.020	0,02 %
Verbund AG	596	31.221	0,01 %
Voestalpine AG	876	27.105	0,01 %
Raiffeisen Bank International AG	996	23.399	0,01 %
ANDRITZ AG	552	20.807	0,01 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	484	12.429	0,00 %
Telekom Austria AG Klasse A	960	7.259	0,00 %
		268.453	**0,08 %**
Belgien 0,33 % (30. Juni 2018: 0,39 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	6.406	567.855	0,16 %
KBC Group NV	2.253	147.888	0,04 %
UCB SA	949	78.806	0,02 %
Ageas	1.496	77.873	0,02 %
Solvay SA	624	64.737	0,02 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	593	58.266	0,02 %
Umicore SA	1.599	51.350	0,01 %
Proximus SADP	1.066	31.466	0,01 %
Ackermans & van Haaren NV	172	25.836	0,01 %
Telenet Group Holding NV	454	25.334	0,01 %
Sofina SA	121	23.094	0,01 %
Colruyt SA	366	21.257	0,00 %
		1.173.762	**0,33 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Kanada 2,84 % (30. Juni 2018: 3,03 %)			
Royal Bank of Canada	11.820	941.345	0,27 %
Toronto-Dominion Bank	15.167	888.141	0,25 %
Canadian National Railway Co.	5.967	553.434	0,16 %
Bank of Nova Scotia	10.150	546.356	0,16 %
Suncor Energy, Inc.	13.201	412.673	0,12 %
Bank of Montreal	5.278	399.541	0,11 %
TC Energy Corp.	7.592	377.174	0,11 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	7.014	336.275	0,10 %
Manulife Financial Corp.	16.181	294.707	0,08 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	3.639	286.776	0,08 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	1.141	269.308	0,08 %
Nutrien Ltd.	4.888	262.027	0,07 %
Canadian Natural Resources Ltd.	9.635	260.350	0,07 %
Shopify, Inc. Klasse A	816	245.031	0,07 %
Barrick Gold Corp.	14.090	222.874	0,06 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	3.484	219.718	0,06 %
Waste Connections, Inc.	2.151	205.923	0,06 %
Sun Life Financial, Inc.	4.961	205.881	0,06 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	2.956	158.573	0,05 %
Constellation Software, Inc.	166	156.790	0,04 %
CGI, Inc.	2.016	155.325	0,04 %
Pembina Pipeline Corp.	4.146	154.672	0,04 %
Fortis, Inc.	3.435	135.928	0,04 %
National Bank of Canada	2.759	131.347	0,04 %
Franco-Nevada Corp.	1.509	128.353	0,04 %
Magna International, Inc.	2.554	127.353	0,04 %
BCE, Inc.	2.496	113.803	0,03 %
Thomson Reuters Corp.	1.659	107.253	0,03 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	209	102.802	0,03 %
Intact Financial Corp.	1.093	101.224	0,03 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	1.967	101.063	0,03 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	4.248	98.240	0,03 %
Dollarama, Inc.	2.722	95.965	0,03 %
Wheaton Precious Metals Corp.	3.741	90.666	0,03 %
Loblaw Cos Ltd.	1.521	78.043	0,02 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	3.787	77.435	0,02 %
Telus Corp., Ltd.	2.040	75.574	0,02 %
Bausch Health Cos, Inc.	2.847	71.984	0,02 %
Metro, Inc.	1.885	70.885	0,02 %
Cenovus Energy, Inc.	7.821	69.128	0,02 %
Power Corp. of Canada	3.065	66.167	0,02 %
Imperial Oil Ltd.	2.005	55.635	0,02 %
Inter Pipeline Ltd.	3.527	54.980	0,02 %
Saputo, Inc.	1.711	51.327	0,01 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	464	50.663	0,01 %
Hydro One Ltd.	2.785	48.678	0,01 %
Great-West Lifeco, Inc.	2.104	48.544	0,01 %
George Weston Ltd.	600	45.626	0,01 %
Power Financial Corp.	1.849	42.619	0,01 %
Encana Corp.-CAD	7.774	39.978	0,01 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	1.069	30.235	0,01 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	1.306	26.465	0,01 %
IGM Financial, Inc.	804	23.005	0,01 %
Husky Energy, Inc.	2.421	22.992	0,01 %
Encana Corp.	4.165	21.366	0,01 %
		9.958.220	**2,84 %**
Dänemark 0,59 % (30. Juni 2018: 0,57 %)			
Novo Nordisk A/S Klasse B	13.732	700.847	0,20 %
DSV A/S	1.455	143.102	0,04 %
Vestas Wind Systems A/S	1.611	139.371	0,04 %
Coloplast A/S Klasse B	1.098	124.275	0,04 %
Carlsberg A/S Klasse B	899	119.364	0,03 %
Orsted A/S	1.230	106.522	0,03 %
Genmab A/S	480	88.398	0,03 %
Danske Bank A/S	5.506	87.160	0,03 %
Chr Hansen Holding A/S	892	83.892	0,02 %
Novozymes A/S Klasse B	1.794	83.788	0,02 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse B	53	65.842	0,02 %
GN Store Nord A.S	1.110	51.876	0,01 %
ISS A/S	1.666	50.356	0,01 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse A	38	44.181	0,01 %
Tryg A/S	934	30.411	0,01 %
Demant A/S	884	27.529	0,01 %
Pandora A/S	743	26.471	0,01 %
Ambu A/S Klasse B	1.285	20.851	0,01 %
H Lundbeck A/S	445	17.606	0,01 %
Jyske Bank A/S	501	17.391	0,01 %
Drilling Co. of 1972 A/S	162	12.606	0,00 %
Rockwool International A/S Klasse B	38	9.717	0,00 %
		2.051.556	**0,59 %**
Finnland 0,41 % (30. Juni 2018: 0,39 %)			
Nokia OYJ	45.709	227.265	0,07 %
Kone OYJ Klasse B	3.231	190.964	0,06 %
Sampo OYJ Klasse A	3.983	188.237	0,05 %
Nordea Bank Abp	25.817	187.810	0,05 %
UPM-Kymmene OYJ	4.452	118.485	0,03 %
Neste OYJ	3.414	116.014	0,03 %
Fortum OYJ	3.779	83.639	0,02 %
Wartsila OYJ Abp	4.013	58.290	0,02 %
Elisa OYJ	1.134	55.414	0,02 %
Stora Enso OYJ Klasse R	4.247	49.985	0,01 %
Orion OYJ Klasse B	912	33.474	0,01 %
Metso OYJ	839	33.011	0,01 %
Nokian Renkaat OYJ	1.046	32.710	0,01 %
Huhtamaki OYJ	738	30.390	0,01 %
Kesko OYJ Klasse B	523	29.136	0,01 %
		1.434.824	**0,41 %**
Frankreich 3,61 % (30. Juni 2018: 3,62 %)			
Total SA	20.151	1.130.761	0,32 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.041	869.982	0,25 %
Sanofi	8.946	773.349	0,22 %
Airbus SE	4.521	641.917	0,18 %
BNP Paribas SA	8.980	427.107	0,12 %
Danone SA	4.961	420.894	0,12 %
AXA SA	15.688	412.693	0,12 %
Vinci SA	3.840	393.832	0,11 %
Safran SA	2.672	392.074	0,11 %
Schneider Electric SE	4.254	386.394	0,11 %
Kering SA	617	365.443	0,10 %
Pernod Ricard SA	1.754	323.688	0,09 %
EssilorLuxottica SA	2.417	315.847	0,09 %
L'Oreal SA	898	256.172	0,07 %
Orange SA	15.633	246.837	0,07 %
Vivendi SA	7.887	217.447	0,06 %
Air Liquide SA (XPAR)	1.505	210.895	0,06 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2021	672	191.701	0,05 %
Hermes International	257	185.612	0,05 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.434	182.166	0,05 %
Air Liquide SA-EUR	1.226	171.799	0,05 %
Dassault Systemes SE	1.059	169.200	0,05 %
Legrand SA	2.212	161.973	0,05 %
Capgemini SE	1.280	159.396	0,05 %
Cie de Saint-Gobain	4.046	157.925	0,05 %
Societe Generale SA	5.950	150.560	0,04 %
Credit Agricole SA	9.638	115.739	0,03 %
Peugeot SA	4.499	111.025	0,03 %
Veolia Environnement SA	4.248	103.622	0,03 %
Edenred	1.976	100.947	0,03 %
Thales SA	801	99.108	0,03 %
Renault SA	1.545	97.280	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
STMicroelectronics NV	5.275	93.712	0,03 %
Publicis Groupe SA	1.758	92.953	0,03 %
Carrefour SA	4.775	92.333	0,03 %
Teleperformance	446	89.493	0,03 %
TechnipFMC plc EUR	3.416	87.917	0,03 %
Engie SA	5.768	87.625	0,03 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	263	75.026	0,02 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2021	4.712	71.583	0,02 %
Bouygues SA	1.898	70.398	0,02 %
Atos SE	787	65.891	0,02 %
Accor SA	1.526	65.602	0,02 %
Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	467	65.440	0,02 %
Eiffage SA	626	61.979	0,02 %
Alstom SA	1.332	61.889	0,02 %
Getlink SE	3.715	59.610	0,02 %
Valeo SA	1.829	59.570	0,02 %
SCOR SE	1.334	58.579	0,02 %
Bureau Veritas SA	2.225	55.035	0,02 %
Arkema SA	584	54.389	0,02 %
Sodexo SA (XPAR)	457	53.500	0,02 %
Ubisoft Entertainment SA	662	51.897	0,02 %
Suez	3.411	49.294	0,01 %
Orpea	402	48.572	0,01 %
Worldline SA	664	48.394	0,01 %
Rubis SCA	809	45.622	0,01 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2020	156	44.502	0,01 %
Aeroports de Paris	250	44.185	0,01 %
Engie SA (Prime De Fidelite) 2020	2.843	43.190	0,01 %
Ingenico Group SA	486	43.048	0,01 %
SES SA Klasse A	2.703	42.325	0,01 %
Ipsen SA	304	41.543	0,01 %
Air Liquide SA	272	38.115	0,01 %
Eurofins Scientific SE	85	37.654	0,01 %
Sartorius Stedim Biotech	224	35.381	0,01 %
Remy Cointreau SA	235	33.934	0,01 %
Bollore SA	7.636	33.740	0,01 %
CNP Assurances	1.480	33.641	0,01 %
Eurazeo SE	477	33.299	0,01 %
Amundi SA	435	30.416	0,01 %
Rexel SA	2.373	30.172	0,01 %
Wendel SA	218	29.766	0,01 %
Natixis SA	7.219	29.094	0,01 %
Lagardere SCA	1.061	27.669	0,01 %
Elis SA	1.502	27.282	0,01 %
Eutelsat Communications SA	1.415	26.491	0,01 %
Faurecia SA	569	26.444	0,01 %
Electricite de France SA (XPAR)	2.085	26.320	0,01 %
Dassault Aviation SA	18	25.910	0,01 %
BioMerieux	312	25.884	0,01 %
Iliad SA	221	24.855	0,01 %
Imerys SA	347	18.423	0,01 %
Casino Guichard Perrachon SA	496	16.945	0,01 %
EDF (Prime De Fidelite) 2021	1.195	15.085	0,00 %
SEB SA-EUR	79	14.223	0,00 %
JCDecaux SA	468	14.198	0,00 %
TechnipFMC plc	536	13.904	0,00 %
Societe BIC SA	181	13.821	0,00 %
SEB SA	76	13.683	0,00 %
ALD SA	841	13.178	0,00 %
Air France-KLM	1.302	12.532	0,00 %
Electricite de France SA - EUR	760	9.594	0,00 %
Sodexo SA	81	9.483	0,00 %
Cie Plastic Omnium SA	352	9.192	0,00 %
SEB SA (Prime De Fidelite) 2020	36	6.482	0,00 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2022	52	6.088	0,00 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2020	49	5.736	0,00 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite) 2021	38	4.449	0,00 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	15	2.701	0,00 %
Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	173	2.184	0,00 %
		12.646.449	**3,61 %**
Deutschland 2,98 % (30. Juni 2018: 3,37 %)			
SAP SE	7.988	1.098.522	0,31 %
Allianz SE	3.457	834.608	0,24 %
Siemens AG	6.377	759.619	0,22 %
BASF SE	7.618	554.530	0,16 %
Bayer AG	7.770	539.226	0,15 %
Adidas AG	1.620	500.878	0,14 %
Deutsche Telekom AG	26.584	460.526	0,13 %
Daimler AG	7.031	391.738	0,11 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.204	302.605	0,09 %
Deutsche Post AG	8.009	263.587	0,08 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	1.488	251.164	0,07 %
Deutsche Boerse AG	1.480	209.667	0,06 %
Vonovia SE	4.213	201.506	0,06 %
E.ON SE	18.116	197.042	0,06 %
Bayerische Motoren Werke AG	2.571	190.574	0,05 %
Infineon Technologies AG	10.285	182.130	0,05 %
Fresenius SE & Co. KGaA	3.303	179.346	0,05 %
Wirecard AG	947	159.664	0,05 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1.736	136.489	0,04 %
Continental AG	930	135.796	0,04 %
Deutsche Bank AG	16.844	130.054	0,04 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	1.299	127.249	0,04 %
Merck KGaA	1.105	115.720	0,03 %
Deutsche Wohnen SE	2.978	109.439	0,03 %
MTU Aero Engines AG	433	103.304	0,03 %
Beiersdorf AG	818	98.324	0,03 %
Symrise AG Klasse A	1.017	98.027	0,03 %
HeidelbergCement AG	1.168	94.651	0,03 %
Henkel AG & Co. KGaA	1.014	93.245	0,03 %
RWE AG	3.454	85.237	0,02 %
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	1.296	84.332	0,02 %
Hannover Rueck SE	469	75.949	0,02 %
Covestro AG	1.396	71.078	0,02 %
QIAGEN NV	1.721	69.948	0,02 %
Brenntag AG	1.393	68.705	0,02 %
LEG Immobilien AG	530	59.874	0,02 %
Commerzbank AG	8.100	58.288	0,02 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	278	57.080	0,02 %
thyssenkrupp AG	3.598	52.549	0,02 %
Scout24 AG	949	50.491	0,01 %
Knorr-Bremse AG	447	49.886	0,01 %
Uniper SE	1.627	49.341	0,01 %
Volkswagen AG	274	47.163	0,01 %
Zalando SE	1.061	47.147	0,01 %
Puma SE	640	42.746	0,01 %
LANXESS AG	700	41.660	0,01 %
Siemens Healthineers AG	980	41.416	0,01 %
Aroundtown SA	5.016	41.391	0,01 %
Delivery Hero SE	894	40.611	0,01 %
Rheinmetall AG	324	39.720	0,01 %
GEA Group AG	1.357	38.634	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	620	38.551	0,01 %
Evonik Industries AG	1.318	38.439	0,01 %
KION Group AG	545	34.409	0,01 %
HUGO BOSS AG	516	34.376	0,01 %
Carl Zeiss Meditec AG	341	33.688	0,01 %
Innogy SE 144A	694	32.957	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Deutsche Lufthansa AG	1.751	30.050	0,01 %
METRO AG	1.636	29.949	0,01 %
United Internet AG	899	29.649	0,01 %
RWE AG - Vorzugsaktien	1.176	29.128	0,01 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	327	28.152	0,01 %
K+S AG	1.506	28.092	0,01 %
ProSiebenSat.1 Media SE	1.631	25.660	0,01 %
Axel Springer SE	353	24.904	0,01 %
Hella GmbH & Co. KGaA	495	24.510	0,01 %
GRENKE AG	203	21.823	0,01 %
OSRAM Licht AG	633	20.876	0,01 %
Hochtief AG	162	19.758	0,01 %
Rocket Internet SE	588	16.981	0,01 %
RTL Group SA	315	16.157	0,01 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	404	15.909	0,01 %
Telefonica Deutschland Holding AG	5.201	14.553	0,00 %
Rational AG	21	14.480	0,00 %
Fuchs Petrolub SE	379	13.531	0,00 %
1&1 Drillisch AG	390	13.022	0,00 %
Hapag-Lloyd AG	290	12.715	0,00 %
Talanx AG	282	12.235	0,00 %
Innogy SE (XETR)	285	12.220	0,00 %
Fielmann AG	159	11.552	0,00 %
Suedzucker AG	645	10.937	0,00 %
Wacker Chemie AG	106	8.399	0,00 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	220	7.711	0,00 %
		10.437.849	**2,98 %**
Hongkong 1,36 % (30. Juni 2018: 1,32 %)			
AIA Group Ltd.	100.800	1.087.027	0,31 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	10.600	374.205	0,11 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	21.868	215.531	0,06 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	11.500	195.040	0,06 %
CK Asset Holdings Ltd.	23.368	182.906	0,05 %
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	81.015	179.607	0,05 %
CLP Holdings Ltd.	13.500	148.954	0,04 %
Hang Seng Bank Ltd.	5.900	146.886	0,04 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	29.500	116.112	0,03 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	17.000	114.566	0,03 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	1.700	107.134	0,03 %
Sands China Ltd.	20.000	95.616	0,03 %
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	23.000	89.056	0,03 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	11.000	84.198	0,02 %
New World Development Co., Ltd.	53.000	82.901	0,02 %
Power Assets Holdings Ltd.	11.500	82.726	0,02 %
MTR Corp., Ltd.	12.000	80.794	0,02 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	10.000	70.464	0,02 %
WH Group Ltd.	67.280	68.206	0,02 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	9.200	59.248	0,02 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	1.500	57.195	0,02 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	10.015	55.187	0,02 %
Wheelock & Co., Ltd.	7.000	50.176	0,02 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	4.000	49.152	0,01 %
Hang Lung Properties Ltd.	19.000	45.187	0,01 %
Lenovo Group Ltd.	58.000	44.915	0,01 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	5.500	44.845	0,01 %
Sino Land Co., Ltd.	26.000	43.597	0,01 %
Swire Properties Ltd.	10.400	41.999	0,01 %
Want Want China Holdings Ltd.	45.000	36.576	0,01 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	18.000	30.044	0,01 %
Wharf Holdings Ltd.	11.000	29.146	0,01 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	6.000	28.838	0,01 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	5.000	28.384	0,01 %
NWS Holdings Ltd.	13.000	26.724	0,01 %
ASM Pacific Technology Ltd.	2.600	26.624	0,01 %
Bank of East Asia Ltd.	9.400	26.290	0,01 %
Hysan Development Co., Ltd.	5.000	25.824	0,01 %
Samsonite International SA	10.800	24.773	0,01 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	21.500	23.942	0,01 %
Wynn Macau Ltd.	10.000	22.400	0,01 %
Kerry Properties Ltd.	5.000	20.992	0,01 %
SJM Holdings Ltd.	15.000	17.069	0,01 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	16.000	16.794	0,01 %
PCCW Ltd.	29.000	16.741	0,01 %
Hang Lung Group Ltd.	6.000	16.627	0,01 %
Sun Art Retail Group Ltd.	17.500	16.576	0,01 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	2.300	16.445	0,01 %
Minth Group Ltd.	6.000	16.166	0,01 %
Melco International Development Ltd.	7.000	15.519	0,01 %
NagaCorp Ltd.	12.000	14.761	0,01 %
Swire Pacific Ltd. Klasse B	7.500	14.208	0,01 %
Prada SpA	4.500	13.910	0,00 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	5.000	13.696	0,00 %
United Energy Group Ltd.	66.000	12.925	0,00 %
Great Eagle Holdings Ltd.	3.000	12.883	0,00 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	8.000	11.960	0,00 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	22.600	11.137	0,00 %
BOC Aviation Ltd.	1.300	10.916	0,00 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	9.600	10.445	0,00 %
Shangri-La Asia Ltd.	8.000	10.086	0,00 %
VTech Holdings Ltd.	1.100	9.842	0,00 %
MGM China Holdings Ltd.	5.600	9.519	0,00 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	2.000	9.344	0,00 %
First Pacific Co., Ltd.	22.000	8.927	0,00 %
Uni-President China Holdings Ltd.	8.000	8.909	0,00 %
Li & Fung Ltd.	46.000	8.008	0,00 %
Dah Sing Banking Group Ltd.	4.000	7.219	0,00 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	5.000	6.221	0,00 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	2.000	5.952	0,00 %
Towngas China Co., Ltd.	8.000	5.765	0,00 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	26.000	5.391	0,00 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	30.000	5.184	0,00 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	3.500	5.116	0,00 %
Kerry Logistics Network Ltd.	2.500	4.499	0,00 %
MMG Ltd.	12.000	4.193	0,00 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	18.000	3.917	0,00 %
Shui On Land Ltd.	16.000	3.707	0,00 %
L'Occitane International SA	1.750	3.459	0,00 %
Shun Tak Holdings Ltd.	8.000	3.205	0,00 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	1.500	3.203	0,00 %
Haitong International Securities Group Ltd.	9.000	2.938	0,00 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	8.000	2.294	0,00 %
Huabao International Holdings Ltd.	5.000	2.112	0,00 %
FIT Hon Teng Ltd.	5.000	2.022	0,00 %
Television Broadcasts Ltd.	700	1.170	0,00 %
FIH Mobile Ltd.	8.000	891	0,00 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	2.000	471	0,00 %
Macau Legend Development Ltd.	2.000	282	0,00 %
		4.766.611	**1,36 %**
Irland 0,09 % (30. Juni 2018: 0,12 %)			
Kerry Group plc Klasse A	1.196	143.011	0,04 %
Kingspan Group plc	1.281	69.672	0,02 %
Bank of Ireland Group plc	7.643	40.003	0,01 %
AIB Group plc	7.513	30.767	0,01 %
Glanbia plc	1.865	30.371	0,01 %
		313.824	**0,09 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Israel 0,16 % (30. Juni 2018: 0,19 %)			
Bank Leumi Le-Israel BM	11.764	84.967	0,02 %
Nice Ltd.	514	69.911	0,02 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	7.617	69.837	0,02 %
Bank Hapoalim BM	9.283	68.870	0,02 %
Israel Discount Bank Ltd. Klasse A	8.701	35.545	0,01 %
Elbit Systems Ltd.	216	32.159	0,01 %
Israel Chemicals Ltd.	4.767	24.981	0,01 %
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	895	20.645	0,01 %
Azrieli Group Ltd.	261	17.490	0,01 %
Airport City Ltd.	901	16.542	0,01 %
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	21.836	16.530	0,01 %
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	1.211	15.707	0,01 %
First International Bank Of Israel Ltd.	609	15.404	0,00 %
Oil Refineries Ltd.	19.023	9.761	0,00 %
Melisron Ltd.	181	9.744	0,00 %
Delek Group Ltd.	53	9.100	0,00 %
Tower Semiconductor Ltd.	566	8.684	0,00 %
Paz Oil Co., Ltd.	61	8.576	0,00 %
Israel Corp., Ltd.	30	7.277	0,00 %
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	898	6.730	0,00 %
Shufersal Ltd.	931	6.200	0,00 %
Strauss Group Ltd.	200	5.748	0,00 %
Phoenix Holdings Ltd.	912	5.518	0,00 %
Amot Investments Ltd.	480	3.190	0,00 %
Gazit-Globe Ltd.	239	1.974	0,00 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	32	295	0,00 %
		571.385	**0,16 %**
Italien 0,84 % (30. Juni 2018: 0,91 %)			
Enel SpA	63.486	443.909	0,13 %
Eni SpA	20.760	345.308	0,10 %
Intesa Sanpaolo SpA	123.535	264.763	0,08 %
UniCredit SpA	18.250	224.998	0,06 %
Assicurazioni Generali SpA	10.495	197.920	0,06 %
Ferrari NV	1.050	170.752	0,05 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	8.791	122.797	0,03 %
Atlantia SpA	4.323	112.787	0,03 %
Snam SpA	17.623	87.722	0,02 %
CNH Industrial NV	8.460	86.882	0,02 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	11.952	76.221	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	6.774	69.937	0,02 %
EXOR NV	909	63.766	0,02 %
Moncler SpA	1.459	62.473	0,02 %
Telecom Italia SpA	94.401	51.623	0,01 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	4.438	49.580	0,01 %
Tenaris SA	3.682	48.262	0,01 %
Leonardo SpA	3.360	42.645	0,01 %
Davide Campari-Milano SpA	4.209	41.293	0,01 %
Prysmian SpA	1.984	41.008	0,01 %
Poste Italiane SpA	3.510	37.014	0,01 %
Recordati SpA	822	34.317	0,01 %
Hera SpA	7.141	27.357	0,01 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	50.003	25.972	0,01 %
A2A SpA	13.859	24.084	0,01 %
Banca Mediolanum SpA	3.124	23.036	0,01 %
Banco BPM SpA	11.289	23.012	0,01 %
Unione di Banche Italiane SpA	8.136	22.237	0,01 %
Italgas SpA	3.217	21.644	0,01 %
Pirelli & C SpA	3.422	20.256	0,01 %
Saipem SpA	4.003	19.944	0,01 %
DiaSorin SpA	167	19.417	0,01 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	5.368	13.809	0,00 %
Buzzi Unicem SpA - RSP	776	10.887	0,00 %
Mediaset SpA	3.234	10.588	0,00 %
Salvatore Ferragamo SpA	362	8.649	0,00 %
Buzzi Unicem SpA	419	8.515	0,00 %
		2.955.384	**0,84 %**
Japan 8,50 % (30. Juni 2018: 9,30 %)			
Toyota Motor Corp.	20.604	1.279.001	0,37 %
SoftBank Group Corp.	14.000	671.153	0,19 %
Sony Corp.	10.340	542.049	0,16 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	104.800	498.029	0,14 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	12.600	447.093	0,13 %
Keyence Corp.	700	429.655	0,12 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	11.200	395.649	0,11 %
Honda Motor Co., Ltd.	14.500	374.814	0,11 %
KDDI Corp.	14.300	364.136	0,10 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	10.000	333.581	0,10 %
Nintendo Co., Ltd.	900	329.877	0,09 %
Mizuho Financial Group, Inc.	214.200	310.345	0,09 %
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	3.300	307.365	0,09 %
Central Japan Railway Co.	1.500	300.445	0,09 %
KAO Corp.	3.900	297.188	0,09 %
FANUC Corp.	1.600	295.972	0,08 %
East Japan Railway Co.	3.100	290.032	0,08 %
Daikin Industries Ltd.	2.200	287.201	0,08 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	5.300	277.200	0,08 %
Mitsubishi Corp.	10.500	276.777	0,08 %
Hitachi Ltd.	7.500	274.898	0,08 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	5.400	270.601	0,08 %
Nidec Corp.	1.900	259.676	0,07 %
Canon, Inc.	8.300	242.359	0,07 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	5.200	242.142	0,07 %
Fast Retailing Co., Ltd.	400	241.804	0,07 %
Shiseido Co., Ltd.	3.200	241.203	0,07 %
Mitsui & Co., Ltd.	14.400	234.431	0,07 %
Hoya Corp.	3.000	229.831	0,07 %
NTT DOCOMO, Inc.	9.800	228.536	0,07 %
Astellas Pharma, Inc.	15.700	223.682	0,06 %
Mitsubishi Electric Corp.	16.800	221.266	0,06 %
ITOCHU Corp.	11.400	218.022	0,06 %
Japan Tobacco, Inc.	9.700	214.230	0,06 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	6.300	213.314	0,06 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	4.600	206.646	0,06 %
Oriental Land Co., Ltd.	1.600	198.107	0,06 %
Bridgestone Corp.	5.000	196.863	0,06 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	8.000	193.986	0,06 %
SMC Corp.	500	186.421	0,05 %
Komatsu Ltd.	7.700	185.818	0,05 %
Tokyo Electron Ltd.	1.300	182.439	0,05 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	9.600	178.652	0,05 %
Kyocera Corp.	2.600	169.770	0,05 %
Softbank Corp.	12.962	168.371	0,05 %
Suzuki Motor Corp.	3.500	164.507	0,05 %
Terumo Corp.	5.500	163.867	0,05 %
Denso Corp.	3.800	159.879	0,05 %
ORIX Corp.	10.300	153.726	0,04 %
FUJIFILM Holdings Corp.	3.000	152.116	0,04 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	5.200	151.598	0,04 %
Kubota Corp.	9.000	149.777	0,04 %
Panasonic Corp.	17.700	147.462	0,04 %
Kirin Holdings Co., Ltd.	6.700	144.491	0,04 %
Asahi Group Holdings Ltd.	3.100	139.405	0,04 %
Sumitomo Corp.	9.200	139.400	0,04 %
Shionogi & Co., Ltd.	2.400	138.311	0,04 %
Secom Co., Ltd.	1.600	137.724	0,04 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	9.100	137.252	0,04 %
Toshiba Corp.	4.400	137.015	0,04 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.300	136.495	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
JXTG Holdings, Inc.	25.850	128.218	0,04 %
Eisai Co., Ltd.	2.200	124.375	0,04 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	1.900	124.151	0,04 %
Subaru Corp.	5.000	121.543	0,04 %
West Japan Railway Co.	1.500	121.348	0,04 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	10.533	119.271	0,03 %
Sompo Holdings, Inc.	3.000	115.862	0,03 %
Nippon Steel Corp.	6.742	115.704	0,03 %
Nissan Motor Co., Ltd.	16.000	114.587	0,03 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	3.500	114.219	0,03 %
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	3.100	110.718	0,03 %
Asahi Kasei Corp.	10.300	109.797	0,03 %
Aeon Co., Ltd.	6.200	106.518	0,03 %
Fujitsu Ltd.	1.520	105.980	0,03 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	2.900	105.136	0,03 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2.400	104.496	0,03 %
Sysmex Corp.	1.600	104.355	0,03 %
Shimano, Inc.	700	104.149	0,03 %
Unicharm Corp.	3.400	102.372	0,03 %
Olympus Corp.	9.084	100.840	0,03 %
Toray Industries, Inc.	13.200	100.366	0,03 %
Nomura Holdings, Inc.	27.200	95.783	0,03 %
Tokyo Gas Co., Ltd.	3.800	89.498	0,03 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	5.900	82.772	0,02 %
NEC Corp.	2.100	82.643	0,02 %
Bandai Namco Holdings, Inc.	1.700	82.523	0,02 %
Rakuten, Inc.	6.800	80.787	0,02 %
Marubeni Corp.	12.100	80.075	0,02 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	600	79.525	0,02 %
Sekisui House Ltd.	4.800	79.102	0,02 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	6.000	78.773	0,02 %
MEIJI Holdings Co., Ltd.	1.100	78.615	0,02 %
Omron Corp.	1.500	78.244	0,02 %
TDK Corp.	1.000	77.409	0,02 %
Toyota Industries Corp.	1.400	77.056	0,02 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	600	76.490	0,02 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	1.500	71.840	0,02 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	6.200	71.040	0,02 %
Tokyu Corp.	4.000	70.949	0,02 %
NTT Data Corp.	5.300	70.591	0,02 %
Resona Holdings, Inc.	16.900	70.367	0,02 %
Pan Pacific International Holdings Corp.	1.100	69.835	0,02 %
Kikkoman Corp.	1.600	69.649	0,02 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	9.900	69.155	0,02 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	13.200	68.855	0,02 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1.900	68.071	0,02 %
Yaskawa Electric Corp.	2.000	67.941	0,02 %
Obic Co., Ltd.	600	67.941	0,02 %
Japan Exchange Group, Inc.	4.200	66.738	0,02 %
Yamaha Corp.	1.400	66.531	0,02 %
Ajinomoto Co., Inc.	3.800	65.885	0,02 %
M3, Inc.	3.558	65.024	0,02 %
Makita Corp.	1.900	64.544	0,02 %
Inpex Corp.	7.000	63.107	0,02 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	3.500	62.762	0,02 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	2.074	62.370	0,02 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	1.033	60.883	0,02 %
Yahoo Japan Corp.	20.600	60.420	0,02 %
Kajima Corp.	4.400	60.360	0,02 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	2.000	59.755	0,02 %
Dentsu, Inc.	1.700	59.328	0,02 %
Keio Corp.	900	59.226	0,02 %
Nitto Denko Corp.	1.200	59.220	0,02 %
AGC, Inc.	1.700	58.776	0,02 %
Taisei Corp.	1.600	58.140	0,02 %
JFE Holdings, Inc.	3.900	57.284	0,02 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	2.300	56.294	0,02 %
Osaka Gas Co., Ltd.	3.200	55.749	0,02 %
MISUMI Group, Inc.	2.200	55.174	0,02 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	2.700	54.907	0,02 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	3.200	54.205	0,02 %
Nissan Chemical Corp.	1.200	54.075	0,02 %
Shimadzu Corp.	2.200	53.948	0,02 %
Daiwa Securities Group, Inc.	12.300	53.897	0,02 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	11.600	53.833	0,02 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	2.500	53.276	0,02 %
Nexon Co., Ltd.	3.600	52.192	0,02 %
Ricoh Co., Ltd.	5.200	51.932	0,02 %
Toyota Tsusho Corp.	1.700	51.518	0,02 %
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	3.100	51.360	0,02 %
Isuzu Motors Ltd.	4.500	51.248	0,02 %
Obayashi Corp.	5.200	51.208	0,02 %
SG Holdings Co., Ltd.	1.800	51.040	0,01 %
Daifuku Co., Ltd.	900	50.538	0,01 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	1.300	50.436	0,01 %
Kose Corp.	300	50.316	0,01 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	2.200	50.212	0,01 %
T&D Holdings, Inc.	4.500	48.847	0,01 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	1.400	48.209	0,01 %
Koito Manufacturing Co., Ltd.	900	48.032	0,01 %
Advantest Corp.	1.744	47.995	0,01 %
FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	2.008	47.936	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	1.100	47.833	0,01 %
Rohm Co., Ltd.	700	47.039	0,01 %
SBI Holdings, Inc.	1.900	47.033	0,01 %
Tobu Railway Co., Ltd.	1.600	46.631	0,01 %
Mazda Motor Corp.	4.400	45.924	0,01 %
Trend Micro, Inc.	1.000	44.598	0,01 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	2.500	44.436	0,01 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	1.800	44.340	0,01 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	1.600	44.270	0,01 %
Hikari Tsushin, Inc.	200	43.605	0,01 %
TOTO Ltd.	1.100	43.443	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	1.100	42.830	0,01 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	2.800	42.049	0,01 %
Kyushu Railway Co.	1.427	41.589	0,01 %
Lion Corp.	2.200	40.982	0,01 %
PeptiDream, Inc.	800	40.913	0,01 %
Nomura Research Institute Ltd.	2.493	39.961	0,01 %
Nikon Corp.	2.800	39.606	0,01 %
Seiko Epson Corp.	2.500	39.563	0,01 %
LIXIL Group Corp.	2.500	39.540	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	3.900	39.420	0,01 %
Yokogawa Electric Corp.	2.000	39.205	0,01 %
Azbil Corp.	1.600	39.087	0,01 %
Konica Minolta, Inc.	4.000	38.946	0,01 %
NH Foods Ltd.	900	38.551	0,01 %
Sony Financial Holdings, Inc.	1.600	38.433	0,01 %
NSK Ltd.	4.300	38.314	0,01 %
Toho Co., Ltd.	900	38.259	0,01 %
Oji Holdings Corp.	6.600	38.103	0,01 %
Mitsui Chemicals, Inc.	1.500	37.131	0,01 %
Alfresa Holdings Corp.	1.500	37.006	0,01 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	1.000	36.430	0,01 %
Otsuka Corp.	900	36.212	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	200	36.124	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	3.000	35.836	0,01 %
Suzuken Co., Ltd.	610	35.782	0,01 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	500	35.781	0,01 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	1.900	35.658	0,01 %
Kansai Paint Co., Ltd.	1.700	35.644	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	3.600	35.352	0,01 %
Tosoh Corp.	2.500	35.154	0,01 %
Shimizu Corp.	4.200	34.890	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hirose Electric Co., Ltd.	310	34.585	0,01 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	1.900	34.194	0,01 %
Brother Industries Ltd.	1.800	33.998	0,01 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	2.000	33.674	0,01 %
Toppan Printing Co., Ltd.	2.200	33.386	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	1.000	33.117	0,01 %
Sojitz Corp.	10.300	33.078	0,01 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	1.885	32.910	0,01 %
Disco Corp.	200	32.820	0,01 %
Konami Holdings Corp.	700	32.810	0,01 %
Showa Denko KK	1.100	32.365	0,01 %
Fuji Electric Co., Ltd.	935	32.240	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	500	32.207	0,01 %
Pigeon Corp.	800	32.189	0,01 %
Japan Airlines Co., Ltd.	1.000	31.957	0,01 %
Nippon Express Co., Ltd.	600	31.910	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd.	8.500	31.636	0,01 %
JSR Corp.	2.000	31.576	0,01 %
USS Co., Ltd.	1.600	31.528	0,01 %
Amada Holdings Co., Ltd.	2.800	31.524	0,01 %
Chiba Bank Ltd.	6.400	31.246	0,01 %
Keikyu Corp.	1.800	30.991	0,01 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	400	30.704	0,01 %
TIS, Inc.	600	30.574	0,01 %
Marui Group Co., Ltd.	1.500	30.546	0,01 %
Persol Holdings Co., Ltd.	1.300	30.539	0,01 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	700	30.504	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	2.400	30.251	0,01 %
ZOZO, Inc.	1.600	29.983	0,01 %
Ebara Corp.	1.100	29.853	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	2.400	29.805	0,01 %
Hoshizaki Corp.	400	29.775	0,01 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	2.926	29.711	0,01 %
Toho Gas Co., Ltd.	800	29.441	0,01 %
NGK Insulators Ltd.	2.000	29.163	0,01 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	700	28.847	0,01 %
Nihon M&A Center, Inc.	1.200	28.780	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd.	3.900	28.741	0,01 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	400	28.216	0,01 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1.200	28.212	0,01 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5.100	28.165	0,01 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	1.400	27.782	0,01 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	1.498	27.766	0,01 %
Tsuruha Holdings, Inc.	300	27.733	0,01 %
Relo Group, Inc.	1.100	27.699	0,01 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	800	27.511	0,01 %
Yamada Denki Co., Ltd.	6.200	27.449	0,01 %
Electric Power Development Co., Ltd.	1.200	27.266	0,01 %
Seibu Holdings, Inc.	1.634	27.238	0,01 %
Taiheiyo Cement Corp.	900	27.232	0,01 %
Renesas Electronics Corp.	5.476	27.192	0,01 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	1.000	27.158	0,01 %
Stanley Electric Co., Ltd.	1.100	27.035	0,01 %
Alps Alpine Co., Ltd.	1.600	26.969	0,01 %
MonotaRO Co., Ltd.	1.100	26.811	0,01 %
JTEKT Corp.	2.200	26.668	0,01 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	1.050	26.596	0,01 %
Medipal Holdings Corp.	1.200	26.497	0,01 %
Aozora Bank Ltd.	1.100	26.402	0,01 %
Mitsubishi Motors Corp.	5.500	26.341	0,01 %
Sankyu, Inc.	500	26.267	0,01 %
Hitachi High-Technologies Corp.	500	25.710	0,01 %
Mitsubishi Materials Corp.	900	25.603	0,01 %
CyberAgent, Inc.	700	25.371	0,01 %
J Front Retailing Co., Ltd.	2.200	25.218	0,01 %
Nabtesco Corp.	900	25.010	0,01 %
Kyowa Exeo Corp.	1.000	24.893	0,01 %
Miura Co., Ltd.	800	24.689	0,01 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1.300	24.651	0,01 %
IHI Corp.	1.000	24.104	0,01 %
Lawson, Inc.	500	23.993	0,01 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	1.000	23.937	0,01 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1.100	23.646	0,01 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	1.100	23.360	0,01 %
Ito En Ltd.	500	23.297	0,01 %
Shinsei Bank Ltd.	1.500	23.292	0,01 %
Daiichikosho Co., Ltd.	500	23.250	0,01 %
Bank of Kyoto Ltd.	600	23.195	0,01 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	500	23.065	0,01 %
COMSYS Holdings Corp.	900	22.822	0,01 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	1.400	22.610	0,01 %
Hitachi Metals Ltd.	2.000	22.591	0,01 %
House Foods Group, Inc.	600	22.526	0,01 %
NOF Corp.	600	22.359	0,01 %
Kurita Water Industries Ltd.	900	22.345	0,01 %
Haseko Corp.	2.200	22.257	0,01 %
JGC Corp.	1.600	21.949	0,01 %
Hino Motors Ltd.	2.600	21.888	0,01 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	900	21.886	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	2.700	21.702	0,01 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	1.800	21.669	0,01 %
THK Co., Ltd.	900	21.510	0,01 %
Mebuki Financial Group, Inc.	8.200	21.387	0,01 %
Kakaku.com, Inc.	1.100	21.236	0,01 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	2.600	21.092	0,01 %
DeNA Co., Ltd.	1.100	21.083	0,01 %
Park24 Co., Ltd.	900	20.959	0,01 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	800	20.806	0,01 %
Denka Co., Ltd.	700	20.758	0,01 %
GMO Payment Gateway, Inc.	300	20.633	0,01 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	800	20.509	0,01 %
Daicel Corp.	2.300	20.451	0,01 %
Welcia Holdings Co., Ltd.	500	20.350	0,01 %
Kobe Steel Ltd.	3.100	20.285	0,01 %
Nihon Unisys Ltd.	600	20.132	0,01 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	1.100	20.083	0,01 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	1.800	19.998	0,01 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1.500	19.993	0,01 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	500	19.747	0,01 %
SCSK Corp.	400	19.677	0,01 %
SUMCO Corp.	1.646	19.586	0,01 %
Morinaga & Co., Ltd.	400	19.491	0,01 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	1.200	19.324	0,01 %
Nippon Yusen KK	1.200	19.257	0,01 %
Square Enix Holdings Co., Ltd.	600	19.213	0,01 %
DMG Mori Co., Ltd.	1.200	19.213	0,01 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	3.600	19.079	0,01 %
Rinnai Corp.	300	19.074	0,01 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	700	18.998	0,01 %
Nichirei Corp.	800	18.986	0,01 %
Kamigumi Co., Ltd.	800	18.934	0,01 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	400	18.897	0,01 %
Air Water, Inc.	1.100	18.827	0,01 %
Kaneka Corp.	500	18.795	0,01 %
Teijin Ltd.	1.100	18.755	0,01 %
Seino Holdings Co., Ltd.	1.400	18.647	0,01 %
Taiyo Yuden Co., Ltd.	1.000	18.610	0,01 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	1.500	18.224	0,01 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	400	17.821	0,01 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	1.600	17.821	0,01 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	600	17.570	0,01 %
Takashimaya Co., Ltd.	1.600	17.539	0,01 %
Nifco, Inc.	700	17.341	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Fancl Corp.	700	17.217	0,01 %
Hachijuni Bank Ltd.	4.200	17.113	0,01 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	400	17.060	0,01 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	100	16.976	0,01 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	1.800	16.640	0,01 %
Ube Industries Ltd.	800	16.588	0,01 %
Sotetsu Holdings, Inc.	600	16.534	0,01 %
Mitsubishi Logistics Corp.	600	16.506	0,01 %
NTN Corp.	5.500	16.336	0,01 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	300	16.206	0,01 %
Izumi Co., Ltd.	400	16.169	0,01 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	500	16.034	0,01 %
TechnoPro Holdings, Inc.	300	15.927	0,00 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	400	15.834	0,00 %
Horiba Ltd.	300	15.482	0,00 %
Kewpie Corp.	700	15.470	0,00 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	400	15.352	0,00 %
K's Holdings Corp.	1.600	15.103	0,00 %
Aeon Mall Co., Ltd.	1.000	15.055	0,00 %
NOK Corp.	1.000	14.980	0,00 %
Shimamura Co., Ltd.	200	14.943	0,00 %
Citizen Watch Co., Ltd.	2.900	14.885	0,00 %
Iyo Bank Ltd.	2.900	14.643	0,00 %
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	500	14.619	0,00 %
Oracle Corp. Japan	200	14.609	0,00 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	1.400	14.554	0,00 %
Sankyo Co., Ltd.	400	14.479	0,00 %
Zeon Corp.	1.300	14.443	0,00 %
Zensho Holdings Co., Ltd.	700	14.229	0,00 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	2.900	14.212	0,00 %
Ushio, Inc.	1.100	14.171	0,00 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	800	14.167	0,00 %
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	400	14.108	0,00 %
Chugoku Bank Ltd.	1.600	14.108	0,00 %
Capcom Co., Ltd.	700	14.047	0,00 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	500	13.969	0,00 %
Tsumura & Co.	500	13.946	0,00 %
Kinden Corp.	900	13.792	0,00 %
Rengo Co., Ltd.	1.700	13.649	0,00 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	1.300	13.562	0,00 %
Nihon Kohden Corp.	500	13.542	0,00 %
Sundrug Co., Ltd.	500	13.533	0,00 %
Calbee, Inc.	500	13.495	0,00 %
San-In Godo Bank Ltd.	2.100	13.449	0,00 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	400	13.365	0,00 %
Sanrio Co., Ltd.	600	13.327	0,00 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	200	13.217	0,00 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	800	13.202	0,00 %
DIC Corp.	500	13.198	0,00 %
Sharp Corp.	1.200	13.165	0,00 %
ABC-Mart, Inc.	200	13.031	0,00 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	1.900	12.979	0,00 %
Acom Co., Ltd.	3.600	12.965	0,00 %
Sanwa Holdings Corp.	1.200	12.898	0,00 %
Credit Saison Co., Ltd.	1.100	12.874	0,00 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1.100	12.721	0,00 %
NS Solutions Corp.	400	12.697	0,00 %
H2O Retailing Corp.	1.100	12.681	0,00 %
Ulvac, Inc.	400	12.679	0,00 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	500	12.665	0,00 %
Tokyo Century Corp.	300	12.655	0,00 %
Sapporo Holdings Ltd.	600	12.636	0,00 %
Goldwin, Inc.	100	12.539	0,00 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	300	12.516	0,00 %
Topcon Corp.	1.000	12.512	0,00 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	1.800	12.263	0,00 %
Ibiden Co., Ltd.	700	12.254	0,00 %
Fuji Seal International, Inc.	400	12.233	0,00 %
FP Corp.	200	12.215	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	800	12.096	0,00 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	400	12.066	0,00 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	500	11.955	0,00 %
Asics Corp.	1.100	11.915	0,00 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	400	11.658	0,00 %
Benesse Holdings, Inc.	500	11.639	0,00 %
Ain Holdings, Inc.	200	11.639	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	500	11.625	0,00 %
Takara Holdings, Inc.	1.100	11.506	0,00 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	200	11.379	0,00 %
Miraca Holdings, Inc.	500	11.370	0,00 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	410	11.340	0,00 %
Shochiku Co., Ltd.	100	11.286	0,00 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	500	11.263	0,00 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	400	11.112	0,00 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	600	11.027	0,00 %
PALTAC Corp.	200	10.989	0,00 %
Canon Marketing Japan, Inc.	500	10.901	0,00 %
TS Tech Co., Ltd.	400	10.889	0,00 %
Tokuyama Corp.	400	10.811	0,00 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	900	10.784	0,00 %
Seven Bank Ltd.	4.100	10.731	0,00 %
Resorttrust, Inc.	700	10.714	0,00 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	500	10.674	0,00 %
Glory Ltd.	400	10.559	0,00 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	500	10.521	0,00 %
Nagase & Co., Ltd.	700	10.493	0,00 %
OKUMA Corp.	200	10.265	0,00 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	300	10.261	0,00 %
Nipro Corp.	900	9.982	0,00 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	1.300	9.930	0,00 %
OSG Corp.	500	9.857	0,00 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	500	9.750	0,00 %
Hitachi Transport System Ltd.	300	9.746	0,00 %
Fujitsu General Ltd.	600	9.534	0,00 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	200	9.356	0,00 %
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	200	9.337	0,00 %
Gunma Bank Ltd.	2.600	9.098	0,00 %
Kyushu Financial Group, Inc.	2.300	9.094	0,00 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	200	9.068	0,00 %
Yaoko Co., Ltd.	200	9.050	0,00 %
Hitachi Capital Corp.	400	8.892	0,00 %
Bic Camera, Inc.	900	8.838	0,00 %
Maruha Nichiro Corp.	300	8.813	0,00 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	600	8.805	0,00 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	400	8.769	0,00 %
Hiroshima Bank Ltd.	1.800	8.671	0,00 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	200	8.511	0,00 %
LINE Corp.	300	8.395	0,00 %
Tadano Ltd.	800	8.339	0,00 %
Open House Co., Ltd.	200	8.186	0,00 %
Hokuriku Electric Power Co.	1.100	7.974	0,00 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	200	7.945	0,00 %
Toyo Tire Corp.	600	7.891	0,00 %
Nippo Corp.	400	7.882	0,00 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	400	7.841	0,00 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	420	7.816	0,00 %
Wacoal Holdings Corp.	300	7.788	0,00 %
Pilot Corp.	200	7.732	0,00 %
GS Yuasa Corp.	400	7.715	0,00 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	1.200	7.685	0,00 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	300	7.680	0,00 %
Nippon Gas Co., Ltd.	300	7.627	0,00 %
Daido Steel Co., Ltd.	200	7.583	0,00 %
HIS Co., Ltd.	300	7.465	0,00 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	1.300	7.276	0,00 %
GMO internet, Inc.	400	7.247	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	200	7.240	0,00 %
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	200	7.138	0,00 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	7.026	0,00 %
Shimachu Co., Ltd.	300	6.975	0,00 %
NHK Spring Co., Ltd.	900	6.950	0,00 %
Benefit One, Inc.	400	6.898	0,00 %
Japan Steel Works Ltd.	400	6.679	0,00 %
Matsui Securities Co., Ltd.	700	6.601	0,00 %
Tokai Rika Co., Ltd.	400	6.597	0,00 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	900	6.474	0,00 %
Ariake Japan Co., Ltd.	100	6.311	0,00 %
Lintec Corp.	300	6.251	0,00 %
Heiwa Corp.	300	6.162	0,00 %
Kyudenko Corp.	200	6.005	0,00 %
Toyobo Co., Ltd.	500	5.968	0,00 %
Nippon Television Holdings, Inc.	400	5.925	0,00 %
77 Bank Ltd.	400	5.885	0,00 %
Shima Seiki Manufacturing Ltd.	200	5.866	0,00 %
Takara Bio, Inc.	300	5.717	0,00 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	300	5.639	0,00 %
Kokuyo Co., Ltd.	400	5.599	0,00 %
Toda Corp.	1.000	5.532	0,00 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	100	5.467	0,00 %
KYORIN Holdings, Inc.	300	5.313	0,00 %
Kandenko Co., Ltd.	600	5.012	0,00 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	400	4.882	0,00 %
Maeda Corp.	600	4.800	0,00 %
Awa Bank Ltd.	200	4.789	0,00 %
Shiga Bank Ltd.	200	4.643	0,00 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1.500	4.580	0,00 %
Fuji Media Holdings, Inc.	300	4.182	0,00 %
Fujikura Ltd.	1.100	4.135	0,00 %
Toyota Boshoku Corp.	300	3.937	0,00 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	200	3.416	0,00 %
North Pacific Bank Ltd.	1.100	2.614	0,00 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	100	2.497	0,00 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	100	2.311	0,00 %
ASKUL Corp.	100	2.138	0,00 %
Exedy Corp.	100	2.094	0,00 %
Komeri Co., Ltd.	100	2.044	0,00 %
Orient Corp.	1.800	1.921	0,00 %
Aiful Corp.	600	1.225	0,00 %
Ichigo, Inc.	400	1.173	0,00 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	100	973	0,00 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	200	780	0,00 %
		29.818.587	**8,50 %**
Niederlande 1,13 % (30. Juni 2018: 1,26 %)			
Unilever NV	12.055	735.284	0,21 %
ASML Holding NV	3.292	688.828	0,20 %
ING Groep NV	32.485	377.190	0,11 %
Koninklijke Philips NV	7.583	329.747	0,09 %
Heineken NV	1.954	218.383	0,06 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8.977	202.191	0,06 %
Akzo Nobel NV	1.899	178.716	0,05 %
Koninklijke DSM NV	1.430	177.016	0,05 %
Wolters Kluwer NV	2.176	158.643	0,05 %
NN Group NV	2.856	115.135	0,03 %
Heineken Holding NV	921	96.807	0,03 %
ArcelorMittal	5.189	92.988	0,03 %
Koninklijke KPN NV	28.204	86.720	0,02 %
ABN AMRO Bank GDR NV	3.477	74.500	0,02 %
Aegon NV	14.867	74.122	0,02 %
Adyen NV	83	64.142	0,02 %
Randstad NV	964	53.024	0,02 %
Galapagos NV	404	52.196	0,01 %
ASR Nederland NV	1.082	44.063	0,01 %
Aalberts NV	725	28.542	0,01 %
Signify NV	860	25.464	0,01 %
Koninklijke Vopak NV	504	23.274	0,01 %
OCI NV	778	21.388	0,01 %
VEON Ltd.	5.235	14.964	0,00 %
Boskalis Westminster	522	12.073	0,00 %
GrandVision NV	470	10.940	0,00 %
		3.956.340	**1,13 %**
Neuseeland 0,10 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
a2 Milk Co., Ltd.	5.618	55.355	0,02 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	4.916	51.046	0,02 %
Auckland International Airport Ltd.	7.651	50.617	0,01 %
Spark New Zealand Ltd.	15.295	41.091	0,01 %
Contact Energy Ltd.	5.455	29.311	0,01 %
Meridian Energy Ltd.	8.705	27.772	0,01 %
Fletcher Building Ltd.	7.297	23.770	0,01 %
Ryman Healthcare Ltd.	2.941	23.210	0,01 %
Mercury NZ Ltd.	4.755	14.851	0,00 %
Kiwi Property Group Ltd.	13.013	13.984	0,00 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	4.426	11.267	0,00 %
Air New Zealand Ltd.	4.802	8.547	0,00 %
		350.821	**0,10 %**
Norwegen 0,25 % (30. Juni 2018: 0,25 %)			
Equinor A.S.A	8.375	165.466	0,05 %
DNB A.S.A	8.717	162.254	0,05 %
Telenor A.S.A	5.556	118.014	0,03 %
Mowi A.S.A	3.394	79.396	0,02 %
Yara International A.S.A	1.516	73.577	0,02 %
Orkla A.S.A	6.616	58.726	0,02 %
Norsk Hydro A.S.A	10.454	37.397	0,01 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	1.403	28.271	0,01 %
Aker BP A.S.A	840	24.098	0,01 %
Subsea 7 SA	1.804	21.719	0,01 %
Schibsted A.S.A Klasse B	694	18.103	0,01 %
Salmar A.S.A	406	17.662	0,01 %
Schibsted A.S.A Klasse A	633	17.469	0,00 %
Aker A.S.A Klasse A	241	13.873	0,00 %
Adevinta A.S.A Klasse A	1.240	13.787	0,00 %
Leroy Seafood Group A.S.A	1.971	13.048	0,00 %
Adevinta A.S.A Klasse B	694	7.651	0,00 %
		870.511	**0,25 %**
Polen 0,12 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	7.147	82.064	0,02 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	2.431	58.656	0,02 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4.805	56.255	0,02 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	1.257	37.684	0,01 %
CD Projekt SA	572	33.024	0,01 %
KGHM Polska Miedz SA	1.138	31.584	0,01 %
Santander Bank Polska SA	219	21.776	0,01 %
Cyfrowy Polsat SA	2.643	21.092	0,01 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	13.472	19.183	0,01 %
Dino Polska SA	522	18.323	0,00 %
Grupa Lotos SA	785	17.829	0,00 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	6.182	15.901	0,00 %
LPP SA	7	14.341	0,00 %
mBank SA	72	8.302	0,00 %
		436.014	**0,12 %**
Portugal 0,05 % (30. Juni 2018: 0,06 %)			
EDP-Energias de Portugal SA	19.521	74.294	0,02 %
Galp Energia SGPS SA	4.120	63.457	0,02 %
Jeronimo Martins SGPS SA	1.868	30.133	0,01 %
EDP Renovaveis SA	1.488	15.285	0,00 %
		183.169	**0,05 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Singapur 0,41 % (30. Juni 2018: 0,41 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	14.600	280.140	0,08 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	28.600	240.985	0,07 %
United Overseas Bank Ltd.	10.400	200.859	0,06 %
Singapore Telecommunications Ltd.	63.300	163.753	0,05 %
Keppel Corp., Ltd.	11.100	54.641	0,02 %
CapitaLand Ltd.	20.600	53.748	0,02 %
Wilmar International Ltd.	19.300	52.781	0,01 %
Singapore Exchange Ltd.	7.800	45.660	0,01 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	18.800	36.962	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	11.100	33.966	0,01 %
Genting Singapore Ltd.	43.600	29.648	0,01 %
UOL Group Ltd.	5.300	29.576	0,01 %
City Developments Ltd.	3.600	25.198	0,01 %
Venture Corp., Ltd.	2.000	24.081	0,01 %
Singapore Press Holdings Ltd.	12.900	23.265	0,01 %
Singapore Airlines Ltd.	3.200	21.925	0,01 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	711	19.040	0,01 %
SATS Ltd.	4.400	16.976	0,00 %
Sembcorp Industries Ltd.	7.400	13.182	0,00 %
Olam International Ltd.	8.600	12.522	0,00 %
Golden Agri-Resources Ltd.	58.300	12.496	0,00 %
Singapore Post Ltd.	14.500	10.181	0,00 %
Hutchison Port Holdings Trust	42.400	9.752	0,00 %
StarHub Ltd.	6.500	7.399	0,00 %
Sembcorp Marine Ltd.	4.500	5.022	0,00 %
Frasers Property Ltd.	3.300	4.561	0,00 %
Wing Tai Holdings Ltd.	600	918	0,00 %
SIA Engineering Co., Ltd.	200	371	0,00 %
		1.429.608	**0,41 %**
Südkorea 1,60 % (30. Juni 2018: 1,79 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	38.919	1.584.197	0,45 %
SK Hynix, Inc.	4.233	254.790	0,07 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	6.719	222.580	0,06 %
Hyundai Motor Co.	1.265	153.380	0,04 %
Celltrion, Inc.	824	146.652	0,04 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	3.739	145.396	0,04 %
KB Financial Group, Inc.	3.243	128.776	0,04 %
POSCO	576	121.969	0,04 %
LG Chem Ltd.	380	116.667	0,03 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	541	110.341	0,03 %
NAVER Corp.	1.106	109.197	0,03 %
Samsung SDI Co., Ltd.	464	95.038	0,03 %
Kia Motors Corp.	2.133	81.282	0,02 %
Hana Financial Group, Inc.	2.455	79.519	0,02 %
KT&G Corp.	878	74.900	0,02 %
LG Household & Health Care Ltd.	60	68.228	0,02 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	278	64.525	0,02 %
SK Innovation Co., Ltd.	447	61.554	0,02 %
Woori Financial Group, Inc.	5.011	60.975	0,02 %
Samsung C&T Corp.	685	56.774	0,02 %
LG Electronics, Inc.	821	56.385	0,02 %
NCSoft Corp.	133	54.944	0,02 %
SK Holdings Co., Ltd.	270	54.250	0,02 %
Korea Electric Power Corp.	2.375	52.554	0,02 %
Kakao Corp.	436	49.655	0,02 %
LG Corp.	678	45.155	0,01 %
Samsung SDS Co., Ltd.	241	44.875	0,01 %
SK Telecom Co., Ltd.	185	41.497	0,01 %
Industrial Bank of Korea	2.914	35.458	0,01 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	407	34.473	0,01 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	122	33.811	0,01 %
Amorepacific Corp.	236	33.622	0,01 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	463	33.523	0,01 %
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	317	32.533	0,01 %
Korea Zinc Co., Ltd.	75	30.918	0,01 %
Fila Korea Ltd.	456	30.291	0,01 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	437	29.294	0,01 %
LG Display Co., Ltd.	1.829	28.275	0,01 %
LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	40	27.922	0,01 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	99	27.780	0,01 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	570	26.460	0,01 %
Kangwon Land, Inc.	986	25.832	0,01 %
Lotte Chemical Corp.	114	24.930	0,01 %
GS Holdings Corp.	558	24.743	0,01 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	175	24.401	0,01 %
Hotel Shilla Co., Ltd.	289	24.278	0,01 %
GS Engineering & Construction Corp.	670	23.414	0,01 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	235	23.405	0,01 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	3.279	23.173	0,01 %
Celltrion Healthcare Co., Ltd.	470	22.998	0,01 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	324	22.645	0,01 %
S-Oil Corp.	310	22.472	0,01 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	700	21.794	0,01 %
Hyundai Steel Co.	570	20.635	0,01 %
E-MART, Inc.	166	20.127	0,01 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	2.823	19.999	0,01 %
DB Insurance Co., Ltd.	371	19.054	0,01 %
LG Uplus Corp.	1.506	18.912	0,01 %
Samsung Engineering Co., Ltd.	1.246	18.507	0,01 %
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	589	17.905	0,01 %
Helixmith Co., Ltd.	120	17.522	0,01 %
SillaJen, Inc.	405	17.327	0,01 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	49	17.145	0,01 %
KCC Corp.	67	15.986	0,01 %
LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	532	15.297	0,01 %
Medy-Tox, Inc.	38	14.810	0,01 %
Cheil Worldwide, Inc.	553	14.081	0,01 %
Hanwha Chemical Corp.	713	14.017	0,01 %
Shinsegae, Inc.	53	13.816	0,01 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	1.060	13.311	0,00 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	95	13.205	0,00 %
CJ CheilJedang Corp.	51	13.118	0,00 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	189	12.948	0,00 %
Netmarble Corp.	132	12.918	0,00 %
Samsung Securities Co., Ltd.	379	12.834	0,00 %
Orion Corp.	160	12.818	0,00 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	451	12.772	0,00 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd. - Vorzugsaktien	3.522	12.643	0,00 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	169	12.617	0,00 %
Yuhan Corp.	58	12.282	0,00 %
OCI Co., Ltd.	152	12.282	0,00 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	72	12.191	0,00 %
S-1 Corp.	143	12.087	0,00 %
GS Retail Co., Ltd.	355	12.083	0,00 %
BNK Financial Group, Inc.	1.856	12.040	0,00 %
Doosan Bobcat, Inc.	378	11.916	0,00 %
Hanwha Corp.	493	11.400	0,00 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	132	11.135	0,00 %
Lotte Corp.	283	10.784	0,00 %
Amorepacific Group	198	10.683	0,00 %
Hanon Systems	1.055	10.645	0,00 %
CJ ENM Co., Ltd.	66	10.117	0,00 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	141	10.099	0,00 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	215	9.981	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	132	9.866	0,00 %
HLB, Inc.	309	9.447	0,00 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	380	9.363	0,00 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	1.698	9.265	0,00 %
CJ Corp.	105	9.185	0,00 %
Korea Gas Corp.	227	8.296	0,00 %
Posco International Corp.	505	8.026	0,00 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	296	8.011	0,00 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	268	7.718	0,00 %
Ottogi Corp.	13	7.712	0,00 %
SK Networks Co., Ltd.	1.735	7.603	0,00 %
Hite Jinro Co., Ltd.	415	7.314	0,00 %
BGF Retail Co., Ltd.	38	6.944	0,00 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	269	6.745	0,00 %
HDC Hyundai Development Co.-Engineering & Construction Klasse E	177	6.668	0,00 %
CJ Logistics Corp.	56	6.523	0,00 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	149	6.375	0,00 %
DGB Financial Group, Inc.	900	6.353	0,00 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	981	5.285	0,00 %
Samsung Card Co., Ltd.	136	4.499	0,00 %
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	30	4.456	0,00 %
NHN Corp.	61	4.084	0,00 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	88	4.024	0,00 %
Mando Corp.	145	3.705	0,00 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	22	3.649	0,00 %
SKC Co., Ltd.	106	3.635	0,00 %
Hanmi Science Co. ltd	59	3.485	0,00 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	1.208	3.426	0,00 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	96	3.371	0,00 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	747	3.196	0,00 %
NongShim Co., Ltd.	14	3.080	0,00 %
Paradise Co., Ltd.	209	2.950	0,00 %
HDC Holdings Co., Ltd.	204	2.677	0,00 %
Doosan Corp.	27	2.350	0,00 %
CJ CheilJedang Corp. - Vorzugsaktien	21	2.337	0,00 %
Dongsuh Cos, Inc.	140	2.334	0,00 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	423	2.271	0,00 %
LS Corp.	52	2.139	0,00 %
Hanssem Co., Ltd.	29	1.841	0,00 %
Hyundai Wia Corp.	34	1.433	0,00 %
Hyosung TNC Co., Ltd.	10	1.230	0,00 %
BGF Co., Ltd.	180	1.154	0,00 %
CJ Corp. - Vorzugsaktien	16	508	0,00 %
Helixmith Co., Ltd. - Rights Issue 06.08.2019	8	226	0,00 %
		5.613.308	**1,60 %**
Spanien 1,00 % (30. Juni 2018: 1,08 %)			
Banco Santander SA	133.382	619.809	0,18 %
Iberdrola SA	50.171	500.843	0,14 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	55.815	312.535	0,09 %
Telefonica SA	37.845	311.210	0,09 %
Amadeus IT Group SA	3.427	271.860	0,08 %
Industria de Diseno Textil SA	8.603	259.133	0,07 %
Repsol SA	11.572	181.662	0,05 %
Aena SME SA	523	103.812	0,03 %
Ferrovial SA	3.852	98.744	0,03 %
CaixaBank SA	30.657	87.909	0,03 %
Grifols SA	2.818	83.438	0,02 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.010	80.366	0,02 %
Red Electrica Corp. SA	3.407	71.060	0,02 %
Naturgy Energy Group SA	2.547	70.280	0,02 %
Endesa SA	2.700	69.520	0,02 %
Cellnex Telecom SA	1.646	60.995	0,02 %
Enagas SA	1.857	49.633	0,01 %
Banco de Sabadell SA	44.517	46.184	0,01 %
Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	2.073	43.201	0,01 %
Bankinter SA	5.511	38.020	0,01 %
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1.628	27.105	0,01 %
Mapfre SA	7.801	22.840	0,01 %
Bankia SA	9.496	22.472	0,01 %
Acciona SA	199	21.393	0,01 %
Acerinox SA	1.551	15.596	0,01 %
Zardoya Otis SA	1.197	9.106	0,00 %
Repsol SA - Rights Issue 08.07.2019	11.572	6.428	0,00 %
Fomento de Construcciones y Contratas SA	428	5.712	0,00 %
Corp. Financiera Alba SA	87	4.567	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA-Rights Issue - Rights Issue 18.07.2019	2.010	3.159	0,00 %
		3.498.592	**1,00 %**
Schweden 0,90 % (30. Juni 2018: 0,93 %)			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	23.904	226.977	0,06 %
Volvo AB Klasse B	12.359	196.277	0,06 %
Assa Abloy AB Klasse B	7.672	173.563	0,05 %
Atlas Copco AB Klasse A	5.268	168.518	0,05 %
Investor AB Klasse B	3.451	165.926	0,05 %
Sandvik AB	8.720	160.336	0,05 %
Essity AB Klasse B	4.928	151.587	0,04 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	7.185	128.054	0,04 %
Swedbank AB Klasse A	8.144	122.403	0,03 %
Hexagon AB Klasse B	2.038	113.254	0,03 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	11.373	112.624	0,03 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	10.737	99.429	0,03 %
Telia Co. AB	22.312	99.173	0,03 %
Atlas Copco AB Klasse B	3.118	89.525	0,03 %
Tele2 AB Klasse B	4.511	65.879	0,02 %
Investor AB Klasse A	1.328	63.808	0,02 %
Boliden AB	2.410	61.677	0,02 %
SKF AB Klasse B	3.269	60.161	0,02 %
Swedish Match AB	1.390	58.727	0,02 %
Kinnevik AB Klasse B	2.178	56.691	0,02 %
Epiroc AB Klasse A	5.164	53.810	0,01 %
Alfa Laval AB	2.409	52.603	0,01 %
Skanska AB Klasse B	2.904	52.489	0,01 %
Industrivarden AB Klasse A	2.186	49.901	0,01 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	5.471	47.586	0,01 %
Lundin Petroleum AB	1.505	46.700	0,01 %
Castellum AB	2.432	46.539	0,01 %
Electrolux AB	1.817	46.472	0,01 %
Elekta AB Klasse B	3.169	46.007	0,01 %
Securitas AB Klasse B	2.300	40.382	0,01 %
Nibe Industrier AB Klasse B	2.357	34.536	0,01 %
Trelleborg AB Klasse B	2.276	32.344	0,01 %
Epiroc AB Klasse B	3.221	31.932	0,01 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	1.636	31.536	0,01 %
Husqvarna AB Klasse B	3.006	28.141	0,01 %
Industrivarden AB Klasse C	1.126	24.976	0,01 %
ICA Gruppen AB	570	24.525	0,01 %
Saab AB Klasse B	746	24.298	0,01 %
Fastighets AB Balder Klasse B	642	21.519	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	569	21.317	0,01 %
Investment AB Latour Klasse B	944	13.929	0,00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse C	1.154	10.808	0,00 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	702	7.188	0,00 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse A	694	6.567	0,00 %
		3.170.694	**0,90 %**
Schweiz 3,09 % (30. Juni 2018: 2,76 %)			
Nestle SA	24.663	2.556.352	0,73 %
Novartis AG	17.943	1.641.554	0,47 %
Roche Holding AG	5.721	1.611.562	0,46 %
Zurich Insurance Group AG	1.225	427.054	0,12 %
Cie Financiere Richemont SA	4.184	355.490	0,10 %
UBS Group AG	28.860	343.360	0,10 %
ABB Ltd.	14.659	294.533	0,08 %
Swiss Re AG	2.513	255.785	0,07 %
Credit Suisse Group AG	20.736	248.938	0,07 %
Alcon, Inc.	3.822	236.298	0,07 %
Givaudan SA	76	214.827	0,06 %
Lonza Group AG	605	204.397	0,06 %
Sika AG	1.135	193.939	0,05 %
LafargeHolcim Ltd.	3.878	189.604	0,05 %
Swiss Life Holding AG	296	146.877	0,04 %
Geberit AG	299	139.840	0,04 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	18	131.169	0,04 %
SGS SA	45	114.785	0,03 %
Swisscom AG	212	106.565	0,03 %
Sonova Holding AG	461	104.872	0,03 %
Partners Group Holding AG	132	103.840	0,03 %
Temenos AG	473	84.728	0,02 %
Adecco Group AG	1.283	77.191	0,02 %
Julius Baer Group Ltd.	1.707	76.088	0,02 %
Straumann Holding AG	85	75.096	0,02 %
Swatch Group AG	236	67.653	0,02 %
Kuehne + Nagel International AG	442	65.688	0,02 %
Baloise Holding AG	367	65.044	0,02 %
Schindler Holding AG (XVTX)	280	62.404	0,02 %
Roche Holding AG BR	214	60.052	0,02 %
Vifor Pharma AG	392	56.709	0,02 %
Logitech International SA	1.274	50.973	0,01 %
Swiss Prime Site AG	559	48.877	0,01 %
Schindler Holding AG (XSWX)	214	46.795	0,01 %
Clariant AG	2.051	41.746	0,01 %
Barry Callebaut AG	20	40.164	0,01 %
EMS-Chemie Holding AG	54	35.086	0,01 %
PSP Swiss Property AG	292	34.171	0,01 %
Helvetia Holding AG	270	33.923	0,01 %
Georg Fischer AG	34	32.535	0,01 %
Flughafen Zurich AG	152	28.654	0,01 %
Pargesa Holding SA	310	23.926	0,01 %
Swatch Group AG REG	438	23.742	0,01 %
Banque Cantonale Vaudoise	28	21.826	0,01 %
Dufry AG	248	21.030	0,01 %
OC Oerlikon Corp. AG	1.658	20.270	0,01 %
DKSH Holding AG	333	19.536	0,01 %
Sulzer AG	102	11.162	0,00 %
		10.846.710	**3,09 %**
Vereinigtes Königreich 5,75 % (30. Juni 2018: 6,50 %)			
HSBC Holdings plc	165.414	1.382.922	0,39 %
Royal Dutch Shell Klasse A	36.670	1.200.583	0,34 %
BP plc	163.536	1.141.814	0,33 %
Royal Dutch Shell Klasse B	30.687	1.008.018	0,29 %
AstraZeneca plc	10.829	887.290	0,25 %
Diageo plc	19.557	842.284	0,24 %
GlaxoSmithKline plc	40.274	808.113	0,23 %
British American Tobacco plc	18.885	660.720	0,19 %
Rio Tinto plc	9.132	567.226	0,16 %
Unilever plc	9.015	561.565	0,16 %
Prudential plc	21.510	469.768	0,13 %
BHP Group plc	17.291	443.426	0,13 %
Lloyds Banking Group plc	588.775	424.048	0,12 %
Reckitt Benckiser Group plc	5.175	409.268	0,12 %
RELX plc	15.415	374.618	0,11 %
Vodafone Group plc	221.799	365.049	0,10 %
Glencore plc	93.685	325.923	0,09 %
Compass Group plc	13.135	315.448	0,09 %
National Grid plc	28.445	302.576	0,09 %
Barclays plc	139.015	265.033	0,08 %
Anglo American plc	7.977	227.869	0,07 %
Tesco plc	78.900	227.643	0,07 %
Experian plc	7.397	224.434	0,06 %
CRH plc	6.781	221.105	0,06 %
Standard Chartered plc	21.999	199.963	0,06 %
Imperial Brands plc	7.767	182.557	0,05 %
London Stock Exchange Group plc	2.509	175.179	0,05 %
BT Group plc	68.016	170.064	0,05 %
Aviva plc	31.997	169.610	0,05 %
Legal & General Group plc	47.810	163.985	0,05 %
BAE Systems plc	25.902	163.311	0,05 %
Smith & Nephew plc	7.102	154.110	0,04 %
Rolls-Royce Holdings plc	13.655	146.051	0,04 %
Ferguson plc	1.904	135.700	0,04 %
WPP plc	10.046	126.602	0,04 %
SSE plc	8.408	120.064	0,03 %
Ashtead Group plc	4.064	116.583	0,03 %
Informa plc	10.758	114.326	0,03 %
3i Group plc	7.876	111.615	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	36.930	103.308	0,03 %
Intertek Group plc	1.402	98.174	0,03 %
InterContinental Hotels Group plc	1.442	94.918	0,03 %
Melrose Industries plc	40.496	93.209	0,03 %
Sage Group plc	8.941	91.307	0,03 %
Whitbread plc	1.534	90.373	0,03 %
Associated British Foods plc	2.882	90.341	0,03 %
Burberry Group plc	3.539	83.866	0,02 %
Halma plc	3.220	82.781	0,02 %
Standard Life Aberdeen plc	20.974	78.639	0,02 %
Rentokil Initial plc	15.490	78.364	0,02 %
Micro Focus International plc	2.938	77.177	0,02 %
Bunzl plc	2.847	75.258	0,02 %
Next plc	1.066	74.971	0,02 %
Smiths Group plc	3.591	71.525	0,02 %
St James's Place plc	5.056	70.654	0,02 %
Mondi plc	3.093	70.463	0,02 %
DCC plc	779	69.599	0,02 %
Croda International plc	1.051	68.485	0,02 %
Persimmon plc	2.649	67.326	0,02 %
Spirax-Sarco Engineering plc	569	66.515	0,02 %
Johnson Matthey plc	1.530	64.823	0,02 %
Barratt Developments plc	8.794	64.086	0,02 %
Pearson plc	6.028	62.863	0,02 %
RSA Insurance Group plc	8.517	62.523	0,02 %
Admiral Group plc	2.082	58.507	0,02 %
Taylor Wimpey plc	28.708	57.637	0,02 %
Coca-Cola HBC AG	1.517	57.380	0,02 %
United Utilities Group plc	5.705	56.837	0,02 %
Hargreaves Lansdown plc	2.311	56.442	0,02 %
Carnival plc	1.263	55.922	0,02 %
Centrica plc	49.294	55.070	0,02 %
Ocado Group plc	3.519	52.266	0,01 %
Auto Trader Group plc	7.461	52.017	0,01 %
Rightmove plc	7.593	51.671	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Direct Line Insurance Group plc	11.655	49.217	0,01 %
Berkeley Group Holdings plc	1.003	47.627	0,01 %
Flutter Entertainment plc	623	47.003	0,01 %
Marks & Spencer Group plc	17.361	46.555	0,01 %
Severn Trent plc	1.781	46.422	0,01 %
Kingfisher plc	16.895	46.208	0,01 %
Hiscox Ltd.	2.118	45.609	0,01 %
DS Smith plc	9.795	45.190	0,01 %
WM Morrison Supermarkets plc	17.625	45.177	0,01 %
Weir Group plc	2.278	44.836	0,01 %
Smurfit Kappa Group plc-GBP	1.447	43.867	0,01 %
International Consolidated Airlines Group SA	7.035	42.699	0,01 %
Meggitt plc	6.203	41.367	0,01 %
ITV plc	29.985	41.215	0,01 %
Evraz plc	4.665	39.494	0,01 %
Antofagasta plc	3.236	38.285	0,01 %
J Sainsbury plc	15.029	37.480	0,01 %
Just Eat plc	4.698	37.370	0,01 %
Phoenix Group Holdings plc	4.078	36.798	0,01 %
GVC Holdings plc	4.341	36.011	0,01 %
Merlin Entertainments plc	6.225	35.580	0,01 %
Travis Perkins plc	2.155	34.955	0,01 %
TUI AG	3.548	34.878	0,01 %
Investec plc	5.287	34.384	0,01 %
Tate & Lyle plc	3.580	33.643	0,01 %
Bellway plc	947	33.566	0,01 %
Schroders plc	861	33.422	0,01 %
G4S plc	12.333	32.648	0,01 %
Cobham plc	22.927	31.090	0,01 %
RPC Group plc	3.078	31.049	0,01 %
IMI plc	2.311	30.530	0,01 %
Howden Joinery Group plc	4.724	30.482	0,01 %
John Wood Group plc	5.148	29.614	0,01 %
Pennon Group plc	3.081	29.127	0,01 %
Hikma Pharmaceuticals plc	1.315	28.819	0,01 %
Polymetal International plc	2.196	27.859	0,01 %
B&M European Value Retail SA	6.562	27.835	0,01 %
Quilter plc	15.518	27.725	0,01 %
AVEVA Group plc	507	26.081	0,01 %
Inchcape plc	3.291	25.801	0,01 %
Cineworld Group plc	7.867	25.371	0,01 %
ConvaTec Group plc	13.632	25.295	0,01 %
JD Sports Fashion plc	3.146	23.479	0,01 %
easyJet plc	1.739	21.096	0,01 %
CYBG plc	8.376	20.499	0,01 %
NMC Health plc	597	18.258	0,01 %
Ashmore Group plc	2.718	17.625	0,01 %
Royal Mail plc	6.257	16.874	0,00 %
Capital & Counties Properties plc	5.928	16.342	0,00 %
Renishaw plc	293	15.878	0,00 %
Fresnillo plc	1.392	15.416	0,00 %
Smurfit Kappa Group plc	442	13.394	0,00 %
KAZ Minerals plc	1.716	13.187	0,00 %
Mediclinic International plc	2.638	10.237	0,00 %
Babcock International Group plc	1.430	8.339	0,00 %
Rolls-Royce Holdings PLC-ENT - Vorzugsaktien	914.551	1.164	0,00 %
		20.151.732	**5,75 %**
Vereinigte Staaten 58,45 % (30. Juni 2018: 56,48 %)			
Microsoft Corp.	62.425	8.362.453	2,38 %
Apple, Inc.	38.017	7.524.325	2,15 %
Amazon.com, Inc.	3.415	6.466.746	1,84 %
Facebook, Inc. Klasse A	19.727	3.807.311	1,09 %
Johnson & Johnson	21.945	3.056.500	0,87 %
JPMorgan Chase & Co.	26.677	2.982.489	0,85 %
Alphabet, Inc. Klasse C	2.520	2.723.893	0,78 %
Exxon Mobil Corp.	34.897	2.674.157	0,76 %
Alphabet, Inc. Klasse A	2.460	2.663.688	0,76 %
Visa, Inc. Klasse A	14.464	2.510.227	0,72 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	11.542	2.460.408	0,70 %
Procter & Gamble Co.	20.476	2.245.193	0,64 %
Bank of America Corp.	71.130	2.062.770	0,59 %
AT&T, Inc.	60.214	2.017.771	0,58 %
Walt Disney Co.	14.387	2.009.001	0,57 %
Cisco Systems, Inc.	36.461	1.995.511	0,57 %
Pfizer, Inc.	45.966	1.991.247	0,57 %
Mastercard, Inc. Klasse A	7.400	1.957.522	0,56 %
Chevron Corp.	15.697	1.953.335	0,56 %
Verizon Communications, Inc.	34.065	1.946.133	0,55 %
UnitedHealth Group, Inc.	7.809	1.905.474	0,54 %
Home Depot, Inc.	9.104	1.893.359	0,54 %
Merck & Co., Inc.	21.281	1.784.412	0,51 %
Intel Corp.	36.964	1.769.467	0,50 %
Coca-Cola Co.	31.508	1.604.387	0,46 %
Boeing Co.	4.377	1.593.272	0,45 %
Wells Fargo & Co.	33.532	1.586.734	0,45 %
Comcast Corp. Klasse A	37.013	1.564.910	0,45 %
PepsiCo, Inc.	11.651	1.527.796	0,44 %
Citigroup, Inc.	19.143	1.340.584	0,38 %
McDonald's Corp.	6.389	1.326.740	0,38 %
Netflix, Inc.	3.479	1.277.906	0,36 %
Walmart, Inc.	11.547	1.275.828	0,36 %
Adobe, Inc.	4.054	1.194.511	0,34 %
Abbott Laboratories	14.114	1.186.987	0,34 %
PayPal Holdings, Inc.	9.672	1.107.057	0,32 %
Medtronic plc	11.133	1.084.243	0,31 %
Oracle Corp.	18.970	1.080.721	0,31 %
Honeywell International, Inc.	5.959	1.040.382	0,30 %
International Business Machines Corp.	7.329	1.010.669	0,29 %
Philip Morris International, Inc.	12.819	1.006.676	0,29 %
Union Pacific Corp.	5.865	991.830	0,28 %
Accenture plc Klasse A	5.283	976.140	0,28 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.310	972.081	0,28 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse A	3	955.050	0,27 %
Costco Wholesale Corp.	3.602	951.865	0,27 %
Amgen, Inc.	5.050	930.614	0,27 %
Salesforce.com, Inc.	6.071	921.153	0,26 %
Broadcom, Inc.	3.197	920.288	0,26 %
Linde plc	4.494	902.395	0,26 %
Texas Instruments, Inc.	7.803	895.472	0,26 %
AbbVie, Inc.	12.240	890.093	0,25 %
United Technologies Corp.	6.668	868.174	0,25 %
NIKE, Inc. Klasse B	10.143	851.505	0,24 %
Starbucks Corp.	9.919	831.510	0,24 %
NextEra Energy, Inc.	3.905	799.978	0,23 %
3M Co.	4.615	799.964	0,23 %
NVIDIA Corp.	4.810	789.946	0,23 %
Eli Lilly & Co.	7.119	788.714	0,22 %
QUALCOMM, Inc.	9.997	760.472	0,22 %
Danaher Corp.	5.225	746.757	0,21 %
General Electric Co.	71.100	746.550	0,21 %
Lockheed Martin Corp.	2.045	743.439	0,21 %
Altria Group, Inc.	15.475	732.741	0,21 %
Gilead Sciences, Inc.	10.538	711.947	0,20 %
American Express Co.	5.617	693.362	0,20 %
Booking Holdings, Inc.	357	669.271	0,19 %
Lowe's Cos, Inc.	6.630	669.033	0,19 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	11.720	631.708	0,18 %
Caterpillar, Inc.	4.633	631.432	0,18 %
US Bancorp	12.018	629.743	0,18 %
Bristol-Myers Squibb Co.	13.530	613.585	0,17 %
Anthem, Inc.	2.125	599.696	0,17 %
Automatic Data Processing, Inc.	3.580	591.881	0,17 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
United Parcel Service, Inc. Klasse B	5.724	591.117	0,17 %
Stryker Corp.	2.809	577.474	0,16 %
CVS Health Corp.	10.594	577.267	0,16 %
ConocoPhillips	9.428	575.108	0,16 %
CME Group, Inc. Klasse A	2.908	564.472	0,16 %
Goldman Sachs Group, Inc.	2.737	559.990	0,16 %
Chubb Ltd.	3.754	552.927	0,16 %
Becton Dickinson & Co.	2.191	552.154	0,16 %
TJX Cos, Inc.	10.199	539.323	0,15 %
Enbridge, Inc. - CAD	14.773	534.733	0,15 %
Celgene Corp.	5.779	534.211	0,15 %
Intuit, Inc.	2.038	532.591	0,15 %
Duke Energy Corp.	5.983	527.940	0,15 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	1.319	521.242	0,15 %
PNC Financial Services Group, Inc.	3.773	517.957	0,15 %
Dominion Energy, Inc.	6.608	510.931	0,15 %
Colgate-Palmolive Co.	7.038	504.413	0,14 %
Intuitive Surgical, Inc.	944	495.175	0,14 %
CSX Corp.	6.380	493.621	0,14 %
Boston Scientific Corp.	11.369	488.640	0,14 %
Cigna Corp.	3.077	484.781	0,14 %
DuPont de Nemours, Inc.	6.252	469.338	0,13 %
S&P Global, Inc.	2.050	466.970	0,13 %
Southern Co.	8.411	464.960	0,13 %
Schlumberger Ltd.	11.593	460.706	0,13 %
Allergan plc	2.731	457.251	0,13 %
Zoetis, Inc. Klasse A	4.011	455.208	0,13 %
BlackRock, Inc. Klasse A	960	450.528	0,13 %
Illumina, Inc.	1.216	447.670	0,13 %
EOG Resources, Inc.	4.799	447.075	0,13 %
Morgan Stanley	10.111	442.963	0,13 %
Deere & Co.	2.645	438.303	0,12 %
Norfolk Southern Corp.	2.196	437.729	0,12 %
Northrop Grumman Corp.	1.301	420.366	0,12 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	4.166	415.558	0,12 %
ServiceNow, Inc.	1.512	415.150	0,12 %
Illinois Tool Works, Inc.	2.734	412.315	0,12 %
Raytheon Co.	2.334	405.836	0,12 %
Ecolab, Inc.	2.045	403.765	0,12 %
Waste Management, Inc.	3.487	402.295	0,11 %
Charles Schwab Corp.	9.978	401.016	0,11 %
Air Products & Chemicals, Inc.	1.769	400.449	0,11 %
General Motors Co.	10.389	400.288	0,11 %
Intercontinental Exchange, Inc.	4.602	395.496	0,11 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.115	387.849	0,11 %
American International Group, Inc.	7.216	384.468	0,11 %
Progressive Corp.	4.769	381.186	0,11 %
Aon plc	1.973	380.750	0,11 %
Kimberly-Clark Corp.	2.832	377.449	0,11 %
Exelon Corp.	7.872	377.384	0,11 %
Biogen, Inc.	1.595	373.023	0,11 %
General Dynamics Corp.	2.051	372.913	0,11 %
Target Corp.	4.253	368.352	0,11 %
American Electric Power Co., Inc.	4.079	358.993	0,10 %
Applied Materials, Inc.	7.933	356.271	0,10 %
Micron Technology, Inc.	9.128	352.250	0,10 %
Capital One Financial Corp.	3.863	350.529	0,10 %
Phillips 66	3.742	350.027	0,10 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	6.386	349.123	0,10 %
Analog Devices, Inc.	3.077	347.301	0,10 %
Prudential Financial, Inc.	3.417	345.117	0,10 %
Emerson Electric Co.	5.153	343.808	0,10 %
Baxter International, Inc.	4.127	338.001	0,10 %
Aflac, Inc.	6.150	337.081	0,10 %
Kinder Morgan, Inc.	16.033	334.769	0,10 %
Ford Motor Co.	32.543	332.915	0,09 %
MetLife, Inc.	6.659	330.753	0,09 %
Marriott International, Inc. Klasse A	2.357	330.664	0,09 %
FedEx Corp.	2.000	328.380	0,09 %
Travelers Cos, Inc.	2.189	327.299	0,09 %
Fidelity National Information Services, Inc.	2.655	325.715	0,09 %
Edwards Lifesciences Corp.	1.735	320.524	0,09 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	1.731	316.963	0,09 %
BB&T Corp.	6.404	314.629	0,09 %
Johnson Controls International plc	7.588	313.460	0,09 %
Bank of New York Mellon Corp.	7.097	313.333	0,09 %
Worldpay, Inc. Klasse A	2.536	310.787	0,09 %
Occidental Petroleum Corp.	6.167	310.077	0,09 %
Roper Technologies, Inc.	846	309.856	0,09 %
Sempra Energy	2.254	309.790	0,09 %
Dow, Inc.	6.265	308.927	0,09 %
HCA Healthcare, Inc.	2.273	307.241	0,09 %
Marathon Petroleum Corp.	5.443	304.155	0,09 %
Sherwin-Williams Co.	662	303.388	0,09 %
Ross Stores, Inc.	3.039	301.226	0,09 %
Eaton Corp. plc	3.574	297.643	0,08 %
Autodesk, Inc.	1.824	297.130	0,08 %
Anadarko Petroleum Corp.	4.200	296.352	0,08 %
Activision Blizzard, Inc.	6.278	296.322	0,08 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	4.673	296.221	0,08 %
Humana, Inc.	1.116	296.075	0,08 %
Fiserv, Inc.	3.245	295.814	0,08 %
Valero Energy Corp.	3.450	295.355	0,08 %
Dollar General Corp.	2.134	288.431	0,08 %
Yum! Brands, Inc.	2.554	282.651	0,08 %
Allstate Corp.	2.767	281.376	0,08 %
Sysco Corp.	3.940	278.637	0,08 %
Williams Cos, Inc.	9.877	276.951	0,08 %
NXP Semiconductors NV	2.820	275.260	0,08 %
Red Hat, Inc.	1.444	271.125	0,08 %
eBay, Inc.	6.828	269.706	0,08 %
Workday, Inc. Klasse A	1.310	269.310	0,08 %
HP, Inc.	12.688	263.784	0,08 %
Moody's Corp.	1.342	262.106	0,07 %
TE Connectivity Ltd.	2.725	261.001	0,07 %
General Mills, Inc.	4.944	259.659	0,07 %
Constellation Brands, Inc. Klasse A	1.309	257.794	0,07 %
Tesla, Inc.	1.141	254.968	0,07 %
Ingersoll-Rand plc	1.991	252.200	0,07 %
Xcel Energy, Inc.	4.224	251.286	0,07 %
Advanced Micro Devices, Inc.	8.266	251.038	0,07 %
Xilinx, Inc.	2.101	247.750	0,07 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	4.180	245.868	0,07 %
Electronic Arts, Inc.	2.401	243.125	0,07 %
ONEOK, Inc.	3.434	236.294	0,07 %
Consolidated Edison, Inc.	2.676	234.632	0,07 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2.382	232.817	0,07 %
Lam Research Corp.	1.237	232.358	0,07 %
Amphenol Corp. Klasse A	2.409	231.119	0,07 %
IQVIA Holdings, Inc.	1.429	229.926	0,07 %
SunTrust Banks, Inc.	3.638	228.648	0,07 %
PPG Industries, Inc.	1.958	228.518	0,07 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1.743	228.298	0,07 %
O'Reilly Automotive, Inc.	617	227.870	0,06 %
Motorola Solutions, Inc.	1.348	224.752	0,06 %
VF Corp.	2.563	223.878	0,06 %
AutoZone, Inc.	200	219.894	0,06 %
Paychex, Inc.	2.657	218.645	0,06 %
Twitter, Inc.	6.209	216.694	0,06 %
WEC Energy Group, Inc.	2.556	213.094	0,06 %
Discover Financial Services	2.746	213.062	0,06 %
Corning, Inc.	6.395	212.506	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Pioneer Natural Resources Co.	1.376	211.711	0,06 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	2.450	211.019	0,06 %
T Rowe Price Group, Inc.	1.914	209.985	0,06 %
McKesson Corp.	1.549	208.170	0,06 %
MercadoLibre, Inc.	339	207.390	0,06 %
Dollar Tree, Inc.	1.908	204.900	0,06 %
Global Payments, Inc.	1.279	204.806	0,06 %
Cummins, Inc.	1.195	204.751	0,06 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	653	204.389	0,06 %
Monster Beverage Corp.	3.190	203.618	0,06 %
Synchrony Financial	5.834	202.265	0,06 %
TransDigm Group, Inc.	414	200.293	0,06 %
IHS Markit Ltd.	3.142	200.208	0,06 %
Willis Towers Watson plc	1.041	199.393	0,06 %
Fortive Corp.	2.439	198.827	0,06 %
Square, Inc. Klasse A	2.741	198.805	0,06 %
DTE Energy Co.	1.533	196.040	0,06 %
Eversource Energy	2.582	195.612	0,06 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.654	194.742	0,06 %
PACCAR, Inc.	2.716	194.629	0,06 %
Agilent Technologies, Inc.	2.602	194.291	0,06 %
Cerner Corp.	2.650	194.245	0,06 %
IDEXX Laboratories, Inc.	702	193.282	0,06 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	2.384	192.484	0,05 %
M&T Bank Corp.	1.127	191.669	0,05 %
FleetCor Technologies, Inc.	682	191.540	0,05 %
T-Mobile US, Inc.	2.559	189.724	0,05 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	1.282	187.762	0,05 %
Ball Corp.	2.677	187.363	0,05 %
FirstEnergy Corp.	4.374	187.251	0,05 %
Archer-Daniels-Midland Co.	4.523	184.538	0,05 %
Total System Services, Inc.	1.436	184.196	0,05 %
PPL Corp.	5.878	182.277	0,05 %
Parker-Hannifin Corp.	1.071	182.081	0,05 %
Harris Corp.	956	180.808	0,05 %
Corteva, Inc.	6.100	180.377	0,05 %
Align Technology, Inc.	657	179.821	0,05 %
Stanley Black & Decker, Inc.	1.228	177.581	0,05 %
Newmont Goldcorp Corp.	4.607	177.231	0,05 %
VeriSign, Inc.	847	177.159	0,05 %
Edison International	2.628	177.153	0,05 %
American Water Works Co., Inc.	1.521	176.436	0,05 %
Lululemon Athletica, Inc.	973	175.344	0,05 %
Fifth Third Bancorp	6.271	174.961	0,05 %
Las Vegas Sands Corp.	2.932	173.252	0,05 %
Aptiv plc	2.142	173.138	0,05 %
Centene Corp.	3.298	172.947	0,05 %
AMETEK, Inc.	1.889	171.597	0,05 %
State Street Corp.	3.057	171.375	0,05 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	11.413	170.624	0,05 %
Concho Resources, Inc.	1.651	170.350	0,05 %
Veeva Systems, Inc. Klasse A	1.027	166.487	0,05 %
Mettler-Toledo International, Inc.	198	166.320	0,05 %
Microchip Technology, Inc.	1.897	164.470	0,05 %
Halliburton Co.	7.222	164.228	0,05 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.353	163.997	0,05 %
Rockwell Automation, Inc.	996	163.175	0,05 %
CoStar Group, Inc.	292	161.786	0,05 %
Cadence Design Systems, Inc.	2.282	161.588	0,05 %
Clorox Co.	1.055	161.531	0,05 %
Ameriprise Financial, Inc.	1.108	160.837	0,05 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	2.878	160.362	0,05 %
Kraft Heinz Co.	5.155	160.011	0,05 %
Ulta Beauty, Inc.	459	159.223	0,05 %
Cintas Corp.	667	158.272	0,05 %
Entergy Corp.	1.537	158.203	0,05 %
KLA-Tencor Corp.	1.336	157.915	0,05 %
Hershey Co.	1.172	157.083	0,04 %
L3 Technologies, Inc.	640	156.909	0,04 %
Republic Services, Inc. Klasse A	1.798	155.779	0,04 %
Palo Alto Networks, Inc.	763	155.469	0,04 %
Synopsys, Inc.	1.202	154.685	0,04 %
MSCI, Inc. Klasse A	645	154.020	0,04 %
Fastenal Co.	4.724	153.955	0,04 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	210	153.905	0,04 %
Carnival Corp.	3.289	153.103	0,04 %
McCormick & Co., Inc.	986	152.840	0,04 %
Splunk, Inc.	1.194	150.146	0,04 %
Vulcan Materials Co.	1.090	149.668	0,04 %
Northern Trust Corp.	1.656	149.040	0,04 %
Omnicom Group, Inc.	1.806	148.002	0,04 %
Ameren Corp.	1.965	147.591	0,04 %
KeyCorp	8.296	147.254	0,04 %
Church & Dwight Co., Inc.	1.999	146.047	0,04 %
International Paper Co.	3.353	145.252	0,04 %
ANSYS, Inc.	705	144.398	0,04 %
Diamondback Energy, Inc.	1.323	144.167	0,04 %
Laboratory Corp. of America Holdings	826	142.815	0,04 %
Spotify Technology SA	976	142.711	0,04 %
Freeport-McMoRan, Inc.	12.233	142.025	0,04 %
Keysight Technologies, Inc.	1.579	141.810	0,04 %
Yum China Holdings, Inc.	3.063	141.511	0,04 %
Kroger Co.	6.503	141.180	0,04 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	2.544	141.014	0,04 %
Nucor Corp.	2.540	139.954	0,04 %
ResMed, Inc.	1.140	139.114	0,04 %
CMS Energy Corp.	2.386	138.173	0,04 %
Maxim Integrated Products, Inc.	2.280	136.390	0,04 %
CDW Corp.	1.222	135.642	0,04 %
Hess Corp.	2.131	135.468	0,04 %
Citizens Financial Group, Inc.	3.831	135.464	0,04 %
IAC/InterActiveCorp	618	134.434	0,04 %
Cincinnati Financial Corp.	1.295	134.253	0,04 %
CBRE Group, Inc. Klasse A	2.607	133.739	0,04 %
Best Buy Co., Inc.	1.916	133.603	0,04 %
Equifax, Inc.	986	133.347	0,04 %
Principal Financial Group, Inc.	2.299	133.158	0,04 %
CBS Corp. Klasse B	2.654	132.435	0,04 %
Expedia Group, Inc.	986	131.168	0,04 %
NetApp, Inc.	2.118	130.681	0,04 %
Restaurant Brands International, Inc.-CAD	1.867	130.115	0,04 %
Cooper Cos, Inc.	385	129.703	0,04 %
Marvell Technology Group Ltd.	5.413	129.208	0,04 %
Cheniere Energy, Inc.	1.887	129.165	0,04 %
First Republic Bank	1.316	128.507	0,04 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	885	128.405	0,04 %
Arista Networks, Inc.	493	127.993	0,04 %
Arthur J Gallagher & Co.	1.455	127.443	0,04 %
Darden Restaurants, Inc.	1.045	127.208	0,04 %
Regions Financial Corp.	8.412	125.675	0,04 %
Teleflex, Inc.	378	125.175	0,04 %
Xylem, Inc.	1.493	124.875	0,04 %
Credicorp Ltd.	544	124.527	0,04 %
Copart, Inc.	1.663	124.293	0,04 %
MGM Resorts International	4.332	123.765	0,04 %
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1.445	123.764	0,04 %
CarMax, Inc.	1.423	123.559	0,04 %
Huntington Bancshares, Inc.	8.937	123.509	0,04 %
Evergy, Inc.	2.048	123.187	0,04 %
Loews Corp.	2.251	123.062	0,04 %
DXC Technology Co.	2.231	123.040	0,04 %
Waters Corp.	571	122.902	0,04 %
Incyte Corp.	1.434	121.833	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Liberty Global plc Klasse C	4.587	121.693	0,03 %
Genuine Parts Co.	1.170	121.189	0,03 %
Martin Marietta Materials, Inc.	526	121.038	0,03 %
Markel Corp.	111	120.946	0,03 %
DR Horton, Inc.	2.797	120.635	0,03 %
Arch Capital Group Ltd.	3.252	120.584	0,03 %
Dover Corp.	1.189	119.138	0,03 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	927	118.359	0,03 %
WellCare Health Plans, Inc.	412	117.449	0,03 %
Celanese Corp. Klasse A	1.088	117.286	0,03 %
CenterPoint Energy, Inc.	4.065	116.381	0,03 %
TransUnion	1.580	116.146	0,03 %
Check Point Software Technologies Ltd.	997	115.263	0,03 %
Gartner, Inc.	715	115.072	0,03 %
TD Ameritrade Holding Corp.	2.301	114.866	0,03 %
Cardinal Health, Inc.	2.438	114.830	0,03 %
Skyworks Solutions, Inc.	1.484	114.669	0,03 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	1.961	114.444	0,03 %
Western Digital Corp.	2.400	114.120	0,03 %
Quest Diagnostics, Inc.	1.109	112.907	0,03 %
Symantec Corp.	5.167	112.434	0,03 %
Atlassian Corp. plc Klasse A	859	112.392	0,03 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	1.316	112.202	0,03 %
Lennar Corp. Klasse A	2.314	112.136	0,03 %
Lincoln National Corp.	1.739	112.079	0,03 %
Seagate Technology plc	2.366	111.486	0,03 %
DexCom, Inc.	742	111.181	0,03 %
Textron, Inc.	2.089	110.801	0,03 %
Tractor Supply Co.	1.012	110.106	0,03 %
Akamai Technologies, Inc.	1.367	109.551	0,03 %
Citrix Systems, Inc.	1.112	109.132	0,03 %
Expeditors International of Washington, Inc.	1.436	108.935	0,03 %
Kellogg Co.	2.033	108.908	0,03 %
VMware, Inc. Klasse A	643	107.516	0,03 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	947	107.513	0,03 %
Hologic, Inc.	2.215	106.364	0,03 %
Baker Hughes a GE Co. Klasse A	4.314	106.254	0,03 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	1.844	106.233	0,03 %
CenturyLink, Inc.	9.019	106.063	0,03 %
Ally Financial, Inc.	3.418	105.924	0,03 %
JM Smucker Co.	901	103.786	0,03 %
Elanco Animal Health, Inc.	3.061	103.462	0,03 %
Atmos Energy Corp.	979	103.343	0,03 %
Fox Corp. Klasse A	2.817	103.215	0,03 %
Varian Medical Systems, Inc.	758	103.187	0,03 %
SVB Financial Group	458	102.862	0,03 %
Hasbro, Inc.	973	102.827	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	3.870	102.632	0,03 %
Devon Energy Corp.	3.568	101.759	0,03 %
Kansas City Southern	832	101.354	0,03 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	1.187	100.123	0,03 %
PG&E Corp.	4.330	99.244	0,03 %
Wynn Resorts Ltd.	800	99.192	0,03 %
Alliant Energy Corp.	2.004	98.356	0,03 %
GoDaddy, Inc. Klasse A	1.398	98.070	0,03 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1.827	97.982	0,03 %
Marathon Oil Corp.	6.889	97.893	0,03 %
Cboe Global Markets, Inc.	940	97.412	0,03 %
WW Grainger, Inc.	363	97.367	0,03 %
Domino's Pizza, Inc.	346	96.285	0,03 %
Raymond James Financial, Inc.	1.137	96.133	0,03 %
ABIOMED, Inc.	369	96.121	0,03 %
Wabtec Corp.	1.325	95.082	0,03 %
Eastman Chemical Co.	1.221	95.030	0,03 %
Garmin Ltd.	1.187	94.723	0,03 %
Comerica, Inc.	1.304	94.723	0,03 %
Burlington Stores, Inc.	555	94.433	0,03 %
Tiffany & Co.	1.005	94.108	0,03 %
Trimble, Inc.	2.084	94.009	0,03 %
Hormel Foods Corp.	2.304	93.404	0,03 %
AES Corp.	5.551	93.035	0,03 %
FMC Corp.	1.121	92.987	0,03 %
Fidelity National Financial, Inc.	2.303	92.811	0,03 %
Masco Corp.	2.359	92.567	0,03 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	706	92.055	0,03 %
Apache Corp.	3.169	91.806	0,03 %
Arconic, Inc.	3.547	91.584	0,03 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	1.073	90.550	0,03 %
Viacom, Inc. Klasse B	3.025	90.357	0,03 %
Franklin Resources, Inc.	2.575	89.610	0,03 %
Fortinet, Inc.	1.166	89.584	0,03 %
Advance Auto Parts, Inc.	580	89.401	0,03 %
Allegion plc	805	88.993	0,03 %
Nasdaq, Inc.	925	88.957	0,03 %
Noble Energy, Inc.	3.965	88.816	0,03 %
Pinnacle West Capital Corp.	933	87.786	0,03 %
E*TRADE Financial Corp.	1.958	87.327	0,02 %
Henry Schein, Inc.	1.242	86.816	0,02 %
CF Industries Holdings, Inc.	1.840	85.946	0,02 %
Coca-Cola European Partners plc	1.519	85.824	0,02 %
Old Dominion Freight Line, Inc.	573	85.526	0,02 %
NVR, Inc.	25	84.256	0,02 %
Yandex NV Klasse A	2.209	83.942	0,02 %
Molson Coors Brewing Co.	1.498	83.888	0,02 %
NiSource, Inc.	2.909	83.779	0,02 %
Avery Dennison Corp.	722	83.521	0,02 %
United Rentals, Inc.	628	83.292	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.-CAD	2.144	82.397	0,02 %
Mylan NV	4.294	81.758	0,02 %
Discovery, Inc. Klasse C	2.860	81.367	0,02 %
Alleghany Corp.	118	80.371	0,02 %
WR Berkley Corp.	1.209	79.709	0,02 %
NRG Energy, Inc.	2.267	79.617	0,02 %
Tapestry, Inc.	2.507	79.547	0,02 %
Juniper Networks, Inc.	2.966	78.985	0,02 %
PTC, Inc.	878	78.809	0,02 %
Snap-on, Inc.	470	77.851	0,02 %
Delta Air Lines, Inc.	1.370	77.747	0,02 %
Westrock Co.	2.129	77.645	0,02 %
Whirlpool Corp.	545	77.586	0,02 %
Cabot Oil & Gas Corp.	3.372	77.421	0,02 %
BorgWarner, Inc.	1.837	77.117	0,02 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	1.216	77.046	0,02 %
Targa Resources Corp.	1.954	76.714	0,02 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	735	76.602	0,02 %
Live Nation Entertainment, Inc.	1.150	76.187	0,02 %
Mosaic Co.	3.042	76.141	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	3.355	75.789	0,02 %
Packaging Corp. of America	791	75.398	0,02 %
National Oilwell Varco, Inc.	3.386	75.271	0,02 %
LKQ Corp.	2.828	75.253	0,02 %
Aramark	2.079	74.969	0,02 %
Vistra Energy Corp.	3.283	74.327	0,02 %
Everest Re Group Ltd.	299	73.907	0,02 %
Torchmark Corp.	822	73.536	0,02 %
Vail Resorts, Inc.	328	73.203	0,02 %
Zions Bancorp NA	1.574	72.373	0,02 %
Mohawk Industries, Inc.	489	72.113	0,02 %
Amdocs Ltd.	1.152	71.528	0,02 %
DISH Network Corp. Klasse A	1.861	71.481	0,02 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	317	71.243	0,02 %
Sirius XM Holdings, Inc.	12.728	71.022	0,02 %
Lear Corp.	507	70.610	0,02 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	768	70.203	0,02 %
Western Union Co.	3.525	70.112	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
F5 Networks, Inc.	475	69.174	0,02 %
Voya Financial, Inc.	1.250	69.125	0,02 %
PulteGroup, Inc.	2.161	68.331	0,02 %
Sensata Technologies Holding plc	1.393	68.257	0,02 %
Jazz Pharmaceuticals plc	460	65.578	0,02 %
Invesco Ltd.	3.195	65.370	0,02 %
Uber Technologies, Inc.	1.406	65.210	0,02 %
Albemarle Corp.	923	64.988	0,02 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	883	64.070	0,02 %
Brown & Brown, Inc.	1.895	63.482	0,02 %
HollyFrontier Corp.	1.368	63.311	0,02 %
Qorvo, Inc.	949	63.213	0,02 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	1.099	62.786	0,02 %
Nielsen Holdings plc	2.767	62.534	0,02 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	347	61.769	0,02 %
Enbridge, Inc.	1.701	61.372	0,02 %
Dell Technologies, Inc. Klasse C	1.202	61.062	0,02 %
Bunge Ltd.	1.092	60.835	0,02 %
Kohl's Corp.	1.270	60.388	0,02 %
Southwest Airlines Co.	1.186	60.225	0,02 %
Gentex Corp.	2.367	58.252	0,02 %
Xerox Corp.	1.622	57.435	0,02 %
Robert Half International, Inc.	1.007	57.409	0,02 %
DaVita, Inc.	998	56.147	0,02 %
PVH Corp.	586	55.459	0,02 %
Sealed Air Corp.	1.286	55.015	0,02 %
People's United Financial, Inc.	3.258	54.669	0,02 %
Campbell Soup Co.	1.346	53.934	0,02 %
Flowserve Corp.	1.019	53.691	0,02 %
SEI Investments Co.	955	53.576	0,02 %
Arrow Electronics, Inc.	749	53.381	0,02 %
ManpowerGroup, Inc.	552	53.323	0,02 %
Old Republic International Corp.	2.371	53.063	0,02 %
Unum Group	1.578	52.942	0,02 %
Pentair plc	1.404	52.229	0,01 %
Zillow Group, Inc. Klasse C	1.119	51.910	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	1.718	51.884	0,01 %
Alliance Data Systems Corp.	368	51.568	0,01 %
AerCap Holdings NV	982	51.074	0,01 %
Macy's, Inc.	2.359	50.624	0,01 %
Newell Brands, Inc.	3.225	49.729	0,01 %
Assurant, Inc.	465	49.467	0,01 %
Fox Corp. Klasse B	1.347	49.206	0,01 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	428	48.617	0,01 %
Polaris Industries, Inc.	530	48.352	0,01 %
Autoliv, Inc.	683	48.158	0,01 %
Perrigo Co. plc	1.003	47.763	0,01 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	2.285	47.756	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	1.633	47.194	0,01 %
CDK Global, Inc.	951	47.017	0,01 %
Hanesbrands, Inc.	2.718	46.804	0,01 %
H&R Block, Inc.	1.592	46.646	0,01 %
Rollins, Inc.	1.300	46.631	0,01 %
XPO Logistics, Inc.	799	46.190	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse A	1.199	45.538	0,01 %
L Brands, Inc.	1.733	45.231	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse A	1.773	44.946	0,01 %
Cimarex Energy Co.	757	44.913	0,01 %
United Continental Holdings, Inc. Klasse C	512	44.826	0,01 %
Toll Brothers, Inc.	1.224	44.823	0,01 %
Harley-Davidson, Inc.	1.245	44.608	0,01 %
Commerce Bancshares, Inc.	742	44.268	0,01 %
IPG Photonics Corp.	286	44.115	0,01 %
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	775	43.199	0,01 %
TripAdvisor, Inc.	932	43.142	0,01 %
Affiliated Managers Group, Inc.	460	42.384	0,01 %
Acuity Brands, Inc.	307	42.338	0,01 %
Ingredion, Inc.	511	42.152	0,01 %
Capri Holdings Ltd.	1.210	41.963	0,01 %
Axis Capital Holdings Ltd.	703	41.934	0,01 %
CIT Group, Inc.	788	41.402	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	2.129	40.941	0,01 %
Qurate Retail, Inc.	3.230	40.020	0,01 %
Ashland Global Holdings, Inc.	500	39.985	0,01 %
Helmerich & Payne, Inc.	789	39.939	0,01 %
Discovery, Inc. Klasse A	1.291	39.634	0,01 %
Avnet, Inc.	874	39.566	0,01 %
Flex Ltd.	4.112	39.352	0,01 %
Jabil, Inc.	1.229	38.836	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	1.009	38.715	0,01 %
Herbalife Nutrition Ltd.	901	38.527	0,01 %
MDU Resources Group, Inc.	1.492	38.494	0,01 %
Foot Locker, Inc.	913	38.273	0,01 %
Janus Henderson Group plc	1.751	37.471	0,01 %
Equitrans Midstream Corp.	1.846	36.385	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Klasse A	343	35.274	0,01 %
New York Community Bancorp, Inc.	3.532	35.249	0,01 %
EQT Corp.	2.223	35.146	0,01 %
Liberty Global plc Klasse A	1.275	34.412	0,01 %
Fluor Corp.	1.017	34.263	0,01 %
Alcoa Corp.	1.446	33.851	0,01 %
News Corp. Klasse A	2.503	33.765	0,01 %
Sprint Corp.	5.106	33.546	0,01 %
Murphy Oil Corp.	1.344	33.130	0,01 %
Coty, Inc. Klasse A	2.410	32.294	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	817	30.891	0,01 %
nVent Electric plc	1.214	30.095	0,01 %
Gap, Inc.	1.673	30.064	0,01 %
American Airlines Group, Inc.	921	30.034	0,01 %
Southern Copper Corp.	763	29.643	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse C	1.297	28.793	0,01 %
Avangrid, Inc.	549	27.724	0,01 %
Nordstrom, Inc.	847	26.985	0,01 %
Alkermes plc	1.195	26.935	0,01 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	1.755	26.851	0,01 %
Continental Resources, Inc.	636	26.769	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	302	20.977	0,01 %
News Corp. Klasse B	1.486	20.745	0,01 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	789	18.904	0,01 %
Zillow Group, Inc. Klasse A	385	17.618	0,00 %
Alaska Air Group, Inc.	207	13.229	0,00 %
Kontoor Brands, Inc.	373	10.451	0,00 %
CNA Financial Corp.	176	8.284	0,00 %
Restaurant Brands International, Inc.	75	5.215	0,00 %
Herbalife Ltd.	37	359	0,00 %
		204.954.209	**58,45 %**
Summe Aktien		**340.147.139**	**97,00 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,37 % (30. Juni 2018: 2,08 %)			
Australien 0,17 % (30. Juni 2018: 0,16 %)			
Goodman Group REIT	14.783	155.921	0,05 %
Scentre Group REIT	42.134	113.539	0,03 %
Dexus REIT	8.804	80.193	0,02 %
Mirvac Group REIT	32.746	71.926	0,02 %
GPT Group REIT	16.343	70.532	0,02 %
Stockland REIT	20.947	61.297	0,02 %
Vicinity Centres REIT	25.175	43.283	0,01 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	7.247	12.155	0,00 %
		608.846	**0,17 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Kanada 0,02 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
RioCan REIT	3.461	68.836	0,02 %
		68.836	**0,02 %**
Frankreich 0,05 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Gecina SA REIT	475	71.187	0,02 %
Klepierre SA REIT	1.714	57.542	0,02 %
Covivio REIT	385	40.358	0,01 %
ICADE REIT	244	22.396	0,00 %
		191.483	**0,05 %**
Hongkong 0,07 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Link REIT	18.000	221.184	0,06 %
Champion REIT	13.000	10.833	0,01 %
		232.017	**0,07 %**
Niederlande 0,05 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	1.133	169.992	0,05 %
		169.992	**0,05 %**
Singapur 0,07 % (30. Juni 2018: 0,04 %)			
Ascendas REIT	18.765	43.274	0,01 %
CapitaLand Mall Trust REIT	18.700	36.351	0,01 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	19.261	30.893	0,01 %
Suntec REIT	20.600	29.538	0,01 %
Mapletree Commercial Trust REIT	16.000	24.716	0,01 %
Mapletree Logistics Trust REIT	20.600	24.209	0,01 %
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	18.300	19.748	0,01 %
Mapletree Industrial Trust REIT	11.600	19.206	0,00 %
Keppel REIT	18.000	16.763	0,00 %
		244.698	**0,07 %**
Spanien 0,02 % (30. Juni 2018: 0,01 %)			
Merlin Properties Socimi SA REIT	2.550	35.428	0,01 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	3.045	33.966	0,01 %
		69.394	**0,02 %**
Vereinigtes Königreich 0,07 % (30. Juni 2018: 0,09 %)			
Segro plc REIT	9.855	91.585	0,03 %
Land Securities Group plc REIT	5.781	61.302	0,02 %
British Land Co. plc REIT	7.799	53.440	0,01 %
Derwent London plc REIT	762	30.219	0,01 %
Hammerson plc REIT	5.823	20.536	0,00 %
		257.082	**0,07 %**
Vereinigte Staaten 1,85 % (30. Juni 2018: 1,66 %)			
American Tower Corp. REIT	3.625	741.131	0,21 %
Crown Castle International Corp. REIT	3.395	442.538	0,13 %
Prologis, Inc. REIT	5.148	412.355	0,12 %
Simon Property Group, Inc. REIT	2.555	408.187	0,12 %
Equinix, Inc. REIT	692	348.969	0,10 %
Public Storage REIT	1.219	290.329	0,08 %
Welltower, Inc. REIT	3.334	271.821	0,08 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	1.129	229.390	0,06 %
Equity Residential REIT	2.985	226.621	0,06 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	927	208.427	0,06 %
Ventas, Inc. REIT	2.985	204.025	0,06 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	1.723	202.952	0,06 %
Realty Income Corp. REIT	2.581	178.012	0,05 %
Weyerhaeuser Co. REIT	6.203	163.387	0,05 %
Boston Properties, Inc. REIT	1.244	160.476	0,05 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	533	155.599	0,04 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	935	131.919	0,04 %
HCP, Inc. REIT	3.971	126.993	0,04 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	12.324	112.518	0,03 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	5.975	108.864	0,03 %
WP Carey, Inc. REIT	1.325	107.563	0,03 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	1.003	106.418	0,03 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	893	105.160	0,03 %
UDR, Inc. REIT	2.279	102.304	0,03 %
Regency Centers Corp. REIT	1.370	91.434	0,03 %
Vornado Realty Trust REIT	1.412	90.509	0,03 %
Invitation Homes, Inc. REIT	3.328	88.957	0,02 %
Duke Realty Corp. REIT	2.802	88.571	0,02 %
Federal Realty Investment Trust REIT	581	74.810	0,02 %
VEREIT, Inc. REIT	8.085	72.846	0,02 %
Iron Mountain, Inc. REIT	2.284	71.489	0,02 %
AGNC Investment Corp. REIT	4.163	70.022	0,02 %
Liberty Property Trust REIT	1.224	61.249	0,02 %
Kimco Realty Corp. REIT	3.227	59.635	0,02 %
SL Green Realty Corp. REIT	640	51.437	0,01 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	1.546	42.608	0,01 %
Macerich Co. REIT	1.146	38.379	0,01 %
Hospitality Properties Trust REIT	1.138	28.450	0,01 %
		6.476.354	**1,85 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**8.318.702**	**2,37 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**348.465.841**	**99,37 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	9	1.303.931	20.982	0,01 %
Euro STOXX 50 20. September 2019	8	312.279	3.487	0,00 %
SPI 200 19. September 2019	1	113.989	1.081	0,00 %
FTSE 100 Index 20. September 2019	3	280.735	620	0,00 %
Topix Index 12. September 2019	1	144.039	(81)	(0,00 %)
			26.089	**0,01 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2018: (0,00 %))							
EUR	189.411	USD	(213.935)	Citibank NA	25.09.2019	3.231	0,00 %
AUD	156.319	USD	(107.702)	Goldman Sachs	24.09.2019	2.274	0,00 %
JPY	15.518.744	USD	(144.072)	Morgan Stanley	18.09.2019	812	0,00 %
GBP	213.715	USD	(272.382)	Toronto-Dominion Bank	25.09.2019	648	0,00 %
EUR	16.187	USD	(18.295)	Citibank NA	25.09.2019	264	0,00 %
AUD	6.116	USD	(4.214)	Goldman Sachs	24.09.2019	89	0,00 %
EUR	68.820	USD	(78.845)	BNP Paribas	25.09.2019	59	0,00 %
GBP	6.867	USD	(8.753)	Morgan Stanley	25.09.2019	20	0,00 %
						7.397	**0,00 %**
Summe Finanzderivate						**33.486**	**0,01 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**2.162.301**	**0,62 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**350.661.628**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	346.941.210	98,94 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.236.665	0,35 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	287.966	0,08 %
(d) Summe Finanzderivate	33.486	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	2.162.301	0,62 %
Summe Nettovermögen	350.661.628	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	348.465.841	191.820.078
Finanzderivate	33.567	3.235
Barmittel	1.635.076	711.563
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	8
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	513.398	309.548
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	2.683.882	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	8.745	27.397
Bareinschüsse für Futures	83.771	193.888
Summe Umlaufvermögen	**353.424.280**	**193.065.717**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	81	27.862
Überziehungskredit	—	22.687
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	2.715.630	—
Erworbene Anlagen	—	3.894
Fällige Verwaltungsgebühren	46.941	29.110
Summe Kurzfristige Passiva	**2.762.652**	**83.553**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**350.661.628**	**192.982.164**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	350.661.628	192.982.164	110.225.318
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	5.502.185	3.135.218	1.950.218
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**63,73**	**61,55**	**56,52**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	51.470	11.812
Dividendenerträge	7.446.153	3.930.173
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	26.354	7.751
Verschiedene Erträge	—	2.817
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	13.687.722	10.092.282
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**21.211.699**	**14.044.835**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	484.895	276.479
Transaktionsgebühren und Provisionen	80.913	43.725
Sonstige Aufwendungen	—	2.430
Summe Aufwendungen	**565.808**	**322.634**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	683	192
Ausgezahlte Ausschüttungen	6.544.067	3.272.228
Ertragsausgleich	(469.652)	(182.044)
Summe Finanzierungskosten	**6.075.098**	**3.090.376**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**14.570.793**	**10.631.825**
Ausländische Quellensteuer	(877.262)	(487.837)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**13.693.531**	**10.143.988**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	13.693.531	10.143.988
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	153.243.287	72.647.858
Rücknahmen	(9.257.354)	(35.000)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	143.985.933	72.612.858
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	157.679.464	82.756.846
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	192.982.164	110.225.318
Ende des Geschäftsjahres	**350.661.628**	**192.982.164**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE Emerging Index an, eines streubesitzbereinigten, nach Marktkapitalisierung gewichteten Index für Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in verschiedenen Schwellenmärkten Europas, Asiens, Afrikas, Zentral- und Südamerikas sowie des Nahen Ostens.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmark-Index des Fonds für das Geschäftsjahr eine Rendite von 4,02 %.
- Sieben der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse. Die Hauptbeitragsleister waren Finanztitel sowie der Öl- und Gas-Sektor. Der Technologiesektor belastete die Rendite am stärksten.
- Unter den Märkten trug Brasilien am meisten zur Rendite bei, gefolgt von Russland. China, mit rund einem Drittel der grösste Markt im Index, schmälerte die Rendite.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Emerging Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	3,74 %	2,69 %	4,58 %
Benchmark	4,02	2,87	4,72
Nachbildungsunterschied*	-0,28		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	157.082	24.157.515
Tencent Holdings Ltd.	565.800	23.946.856
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.390.000	17.943.566
Meituan Dianping Klasse B	1.389.258	11.385.944
Naspers Ltd. Klasse N	42.322	9.171.255
China Construction Bank Corp. Klasse H	8.936.000	7.622.486
National Bank of Kuwait SAKP	2.408.795	6.991.775
Saudi Basic Industries Corp.	182.115	5.884.728
Xiaomi Corp. Klasse B	3.586.400	5.855.228
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	562.000	5.709.859
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	7.760.000	5.637.040
China Mobile Ltd.	530.000	5.200.362
Reliance Industries Ltd.	309.442	5.189.191
Housing Development Finance Corp., Ltd.	181.174	4.969.254
Baidu, Inc. ADR	27.843	4.890.152
Vale SA	347.200	4.742.898
Al Rajhi Bank	231.295	4.708.687
LUKOIL PJSC	55.392	4.284.430
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	443.200	4.284.109
National Commercial Bank	274.058	4.256.173

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Tencent Holdings Ltd.	125.000	5.574.345
Credicorp Ltd.	23.598	5.244.934
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	550.000	4.267.728
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	22.910	3.954.644
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	282.672	3.209.685
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	102.628	2.740.339
Lenovo Group Ltd.	3.046.000	2.647.055
Naspers Ltd. Klasse N	9.683	2.199.424
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	185.535	2.005.328
Fibria Celulose SA	86.900	1.542.037
Bank Polska Kasa Opieki SA	51.469	1.517.533
LUKOIL PJSC	16.106	1.369.097
Vale SA	99.400	1.343.158
Reliance Industries Ltd.	72.079	1.316.509
China Mobile Ltd.	125.000	1.215.931
LPP SA	487	1.153.449
KGHM Polska Miedz SA	45.249	1.107.551
China Evergrande Group	359.000	1.078.850
Credicorp Ltd. New York	4.770	1.074.027
CD Projekt SA	20.239	1.073.057

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 99,70 % (30. Juni 2018: 99,47 %)			
Brasilien 9,09 % (30. Juni 2018: 7,18 %)			
Vale SA	1.382.452	18.691.679	0,95 %
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	1.898.856	17.964.729	0,91 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	1.626.474	16.015.845	0,81 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	1.608.500	11.503.525	0,58 %
Petroleo Brasileiro SA	1.224.716	9.592.834	0,49 %
Ambev SA	1.748.103	8.159.775	0,41 %
B3 SA-Brasil Bolsa Balcao	797.000	7.789.811	0,39 %
Itausa-Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	1.751.741	5.891.470	0,30 %
Banco do Brasil SA	418.100	5.884.261	0,30 %
Lojas Renner SA	320.730	3.946.519	0,20 %
Banco Bradesco SA	405.788	3.541.573	0,18 %
Rumo SA	451.539	2.442.280	0,12 %
Localiza Rent a Car SA	219.178	2.343.526	0,12 %
BB Seguridade Participacoes SA	273.114	2.307.393	0,12 %
JBS SA	394.425	2.183.789	0,11 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	164.586	2.143.292	0,11 %
Suzano SA	235.153	2.015.518	0,10 %
IRB Brasil Resseguros SA	78.118	2.007.651	0,10 %
Banco Santander Brasil SA	159.200	1.888.310	0,10 %
Raia Drogasil SA	91.900	1.824.740	0,09 %
Ultrapar Participacoes SA	345.400	1.811.420	0,09 %
BRF SA	226.100	1.741.477	0,09 %
Kroton Educacional SA	599.380	1.715.575	0,09 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	138.100	1.703.257	0,09 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	417.300	1.654.980	0,08 %
Equatorial Energia SA	68.994	1.652.551	0,08 %
Magazine Luiza SA	29.500	1.624.996	0,08 %
CCR SA	453.221	1.615.331	0,08 %
WEG SA	285.868	1.593.190	0,08 %
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	151.252	1.591.192	0,08 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	63.601	1.571.169	0,08 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	403.909	1.564.987	0,08 %
Embraer SA	296.800	1.503.108	0,08 %
Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	308.384	1.325.215	0,07 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	143.000	1.315.213	0,07 %
Banco BTG Pactual SA	96.963	1.287.224	0,06 %
Klabin SA	293.000	1.249.931	0,06 %
Hypera SA	159.100	1.244.937	0,06 %
BR Malls Participacoes SA	304.855	1.139.831	0,06 %
Natura Cosmeticos SA	74.500	1.098.067	0,06 %
Compania Siderurgica Nacional SA	244.500	1.065.997	0,05 %
TIM Participacoes SA	332.200	1.008.046	0,05 %
Energisa SA	75.922	912.811	0,05 %
Azul SA - Vorzugsaktien	80.131	905.084	0,05 %
Petrobras Distribuidora SA	134.927	880.116	0,04 %
Sul America SA	89.599	877.136	0,04 %
Engie Brasil Energia SA	71.650	812.656	0,04 %
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	111.381	806.736	0,04 %
Cielo SA	457.752	802.602	0,04 %
Cosan SA	65.700	791.112	0,04 %
Bradespar SA - Vorzugsaktien	90.800	778.255	0,04 %
Estacio Participacoes SA	102.800	777.843	0,04 %
Atacadao SA	133.996	769.158	0,04 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	76.700	720.441	0,04 %
Braskem SA - Vorzugsaktien Klasse A	77.300	706.513	0,04 %
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	88.966	630.456	0,03 %
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	47.800	621.095	0,03 %
EDP-Energias do Brasil SA	123.383	608.440	0,03 %
Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	47.300	599.789	0,03 %
B2W Compania Digital	67.600	577.113	0,03 %
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	53.292	548.264	0,03 %
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	82.800	513.091	0,03 %
Odontoprev SA	107.600	512.642	0,03 %
Porto Seguro SA	37.700	508.352	0,03 %
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	77.723	501.707	0,03 %
Fleury SA	89.800	500.236	0,03 %
Alpargatas SA - Vorzugsaktien	72.975	388.614	0,02 %
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas - Vorzugsaktien Klasse A	162.753	379.636	0,02 %
Sao Martinho SA	62.000	325.801	0,02 %
M Dias Branco SA	31.600	321.223	0,02 %
Lojas Americanas SA	80.891	278.174	0,01 %
Grendene SA	100.500	204.532	0,01 %
Via Varejo SA	151.500	200.411	0,01 %
Guararapes Confeccoes SA	23.400	98.786	0,00 %
Compania Energetica de Minas Gerais Klasse A	12.262	59.892	0,00 %
		179.134.931	**9,09 %**
Chile 1,08 % (30. Juni 2018: 1,31 %)			
Empresas COPEC SA	197.280	2.134.529	0,11 %
Enel Americas SA	11.166.703	1.960.485	0,10 %
Banco Santander Chile	25.262.255	1.878.623	0,10 %
SACI Falabella	265.044	1.717.252	0,09 %
Banco de Chile	11.220.049	1.644.461	0,08 %
Empresas CMPC SA	452.117	1.229.329	0,06 %
Banco de Credito e Inversiones SA	17.336	1.206.460	0,06 %
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Klasse B	38.329	1.190.093	0,06 %
Latam Airlines Group SA	124.939	1.168.717	0,06 %
Cencosud SA	535.546	1.056.973	0,05 %
Enel Chile SA	10.838.129	1.033.609	0,05 %
Compania Cervecerias Unidas SA	60.312	845.683	0,04 %
Parque Arauco SA	247.632	683.865	0,04 %
Aguas Andinas SA Klasse A	1.118.594	661.485	0,03 %
Colbun SA	2.881.767	589.851	0,03 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	57.313	582.475	0,03 %
Itau CorpBanca	66.599.378	558.632	0,03 %
Engie Energia Chile SA	182.722	337.751	0,02 %
AES Gener SA	1.110.816	306.699	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Klasse B	74.954	268.817	0,01 %
Plaza SA	94.973	221.014	0,01 %
Enel Americas SA - Rights Issue 26.07.2019	3.640.389	53.618	0,00 %
		21.330.421	**1,08 %**
China 33,69 % (30. Juni 2018: 35,58 %)			
Tencent Holdings Ltd.	2.304.207	103.995.314	5,28 %
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	486.207	82.387.776	4,18 %
China Construction Bank Corp. Klasse H	36.994.000	31.868.111	1,62 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	2.129.500	25.567.629	1,30 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	31.979.000	23.331.878	1,18 %
China Mobile Ltd.	2.135.500	19.448.426	0,99 %
Bank of China Ltd. Klasse H	31.184.000	13.172.122	0,67 %
Baidu, Inc. ADR	111.802	13.121.083	0,67 %
Meituan Dianping Klasse B	1.367.658	11.991.625	0,61 %
CNOOC Ltd.	6.411.000	10.963.323	0,56 %
JD.com, Inc. ADR	321.506	9.738.417	0,49 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	1.574.506	7.849.857	0,40 %
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	3.049.000	7.508.833	0,38 %
NetEase, Inc. ADR	28.824	7.372.314	0,37 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	10.494.600	7.132.970	0,36 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	1.540.000	5.677.056	0,29 %
Ctrip.com International Ltd. ADR	153.430	5.663.101	0,29 %
New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	55.646	5.374.291	0,27 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	12.690.000	5.311.526	0,27 %
China Tower Corp., Ltd. Klasse H	18.945.777	4.971.372	0,25 %
TAL Education Group ADR	129.390	4.929.759	0,25 %
China Resources Land Ltd.	1.086.119	4.782.399	0,24 %
Xiaomi Corp. Klasse B	3.710.695	4.749.690	0,24 %
PetroChina Co., Ltd. Klasse H	8.436.000	4.653.972	0,24 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	2.985.818	4.540.354	0,23 %
Sunac China Holdings Ltd.	900.627	4.426.762	0,23 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	1.053.200	4.118.433	0,21 %
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	292.000	4.014.182	0,20 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	1.991.000	3.404.769	0,17 %
ANTA Sports Products Ltd.	486.000	3.337.459	0,17 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse H	491.500	3.079.542	0,16 %
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	640.016	3.039.308	0,16 %
ENN Energy Holdings Ltd.	307.300	2.989.414	0,15 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	1.419.500	2.972.547	0,15 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	2.733.274	2.949.312	0,15 %
China Gas Holdings Ltd.	776.000	2.885.478	0,15 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1.777.732	2.867.126	0,15 %
CITIC Ltd.	1.988.000	2.865.265	0,15 %
China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	5.642.000	2.838.152	0,15 %
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	265.100	2.738.377	0,14 %
Sino Biopharmaceutical Ltd.	2.592.000	2.650.890	0,14 %
China Unicom Hong Kong Ltd.	2.408.000	2.641.480	0,14 %
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	133.217	2.547.109	0,13 %
Longfor Group Holdings Ltd.	660.000	2.487.936	0,13 %
China Evergrande Group	873.000	2.447.194	0,13 %
58.com, Inc. ADR	39.354	2.446.638	0,13 %
China Vanke Co., Ltd. Klasse H	633.544	2.376.043	0,12 %
Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	3.129.000	2.375.036	0,12 %
Guangdong Investment Ltd.	1.186.000	2.346.952	0,12 %
China Conch Venture Holdings Ltd.	661.500	2.336.947	0,12 %
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Klasse H	3.802.000	2.258.084	0,12 %
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	244.425	2.194.741	0,11 %
Hengan International Group Co., Ltd.	288.500	2.121.514	0,11 %
Autohome, Inc. ADR	22.576	1.932.957	0,10 %
CITIC Securities Co., Ltd. Klasse H	919.000	1.915.049	0,10 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	3.353.854	1.910.355	0,10 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse A	139.200	1.794.633	0,09 %
New China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	365.771	1.779.110	0,09 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	2.541.880	1.760.201	0,09 %
BYD Co., Ltd. Klasse H	282.635	1.705.759	0,09 %
Sinopharm Group Co., Ltd. Klasse H	483.200	1.700.864	0,09 %
BeiGene Ltd. ADR	13.347	1.654.361	0,08 %
China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	1.835.000	1.641.811	0,08 %
China Resources Gas Group Ltd.	326.000	1.616.960	0,08 %
Li Ning Co., Ltd.	683.375	1.611.234	0,08 %
Haitong Securities Co., Ltd. Klasse H	1.436.416	1.610.625	0,08 %
China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	589.636	1.577.394	0,08 %
Vipshop Holdings Ltd. ADR	174.397	1.505.046	0,08 %
Huazhu Group Ltd. ADR	41.515	1.504.919	0,08 %
Shimao Property Holdings Ltd.	475.000	1.447.040	0,07 %
Momo, Inc. ADR	40.019	1.432.680	0,07 %
Alibaba Health Information Technology Ltd.	1.496.000	1.432.330	0,07 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	2.314.000	1.406.912	0,07 %
China National Building Material Co., Ltd. Klasse H	1.570.600	1.377.102	0,07 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse H	814.400	1.376.010	0,07 %
Haier Electronics Group Co., Ltd.	496.000	1.371.341	0,07 %
Innovent Biologics, Inc.	404.500	1.361.709	0,07 %
China Everbright International Ltd.	1.448.814	1.337.081	0,07 %
People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	3.313.000	1.293.395	0,07 %
CRRC Corp., Ltd. Klasse H	1.545.250	1.291.582	0,07 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	1.203.200	1.284.440	0,07 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2.145.011	1.273.965	0,07 %
CGN Power Co., Ltd. Klasse H	4.565.000	1.256.288	0,06 %
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1.122.000	1.240.842	0,06 %
Fosun International Ltd.	913.704	1.213.984	0,06 %
YY, Inc. ADR	17.151	1.195.253	0,06 %
China Railway Group Ltd. Klasse H	1.558.000	1.184.579	0,06 %
Alibaba Pictures Group Ltd.	5.360.000	1.152.614	0,06 %
Huatai Securities Co., Ltd. Klasse H	669.222	1.151.276	0,06 %
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	497.760	1.150.662	0,06 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	778.000	1.135.258	0,06 %
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. Klasse H	209.100	1.101.372	0,06 %
iQIYI, Inc. ADR	52.588	1.085.942	0,06 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	212.500	1.079.840	0,06 %
SINA Corp.	24.575	1.059.920	0,05 %
Huaneng Power International, Inc. Klasse H	1.760.000	1.036.288	0,05 %
Tsingtao Brewery Co., Ltd. Klasse H	160.000	1.018.880	0,05 %
Kweichow Moutai Co., Ltd. Klasse A	7.044	1.008.482	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Zijin Mining Group Co., Ltd. Klasse H	2.426.000	984.374	0,05 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	864.400	977.517	0,05 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	1.118.000	974.538	0,05 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	1.174.000	961.741	0,05 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Klasse H	775.500	950.949	0,05 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	1.299.500	929.818	0,05 %
ZTE Corp. Klasse H	320.520	925.149	0,05 %
Weibo Corp. ADR	20.669	900.135	0,05 %
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	1.350.000	889.920	0,05 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse H	1.500.500	889.256	0,05 %
Pinduoduo, Inc. ADR	43.044	887.998	0,05 %
Future Land Development Holdings Ltd.	672.000	884.244	0,05 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	910.000	881.754	0,05 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	516.000	877.117	0,05 %
China International Capital Corp., Ltd. Klasse H	434.800	877.113	0,05 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Klasse H	1.366.000	875.988	0,05 %
Far East Horizon Ltd.	844.000	863.176	0,04 %
3SBio, Inc.	498.000	855.444	0,04 %
Genscript Biotech Corp.	340.000	853.862	0,04 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Klasse H	928.000	840.991	0,04 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	3.579.000	824.602	0,04 %
Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	423.600	814.396	0,04 %
Kingboard Holdings Ltd.	283.200	788.429	0,04 %
WuXi AppTec Co., Ltd. Klasse A	62.400	786.968	0,04 %
TravelSky Technology Ltd. Klasse H	384.000	771.686	0,04 %
Kingsoft Corp., Ltd.	356.000	770.099	0,04 %
GF Securities Co., Ltd. Klasse H	646.400	768.647	0,04 %
Air China Ltd. Klasse H	760.000	766.566	0,04 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	4.384.000	763.167	0,04 %
China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	976.000	757.064	0,04 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	662.500	747.088	0,04 %
Agile Group Holdings Ltd.	555.250	743.413	0,04 %
China State Construction International Holdings Ltd.	721.250	740.406	0,04 %
China Hongqiao Group Ltd.	1.039.000	732.786	0,04 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse H	784.000	732.570	0,04 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	366.250	726.640	0,04 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	257.500	716.880	0,04 %
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	726.000	716.475	0,04 %
51job, Inc. ADR	9.417	710.983	0,04 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	498.000	708.833	0,04 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Klasse H	355.700	699.335	0,04 %
China Oilfield Services Ltd. Klasse H	688.000	680.735	0,04 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse H	223.624	676.955	0,04 %
GDS Holdings Ltd. ADR	17.885	671.939	0,04 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	214.400	665.498	0,03 %
Logan Property Holdings Co., Ltd.	410.000	663.347	0,03 %
China Construction Bank Corp. Klasse A	601.870	651.522	0,03 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse H	487.000	648.294	0,03 %
Guotai Junan Securities Co., Ltd. Klasse H	349.200	622.191	0,03 %
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Klasse H	694.000	608.499	0,03 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	576.000	606.781	0,03 %
Haidilao International Holding Ltd.	144.000	601.805	0,03 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	1.309.000	599.836	0,03 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	1.478.000	586.470	0,03 %
Yuexiu Property Co., Ltd.	2.569.116	582.059	0,03 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Klasse H	2.086.000	574.067	0,03 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Klasse H	1.618.000	573.678	0,03 %
Dali Foods Group Co., Ltd.	862.500	572.976	0,03 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	913.500	572.947	0,03 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	635.000	563.270	0,03 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	461.304	558.178	0,03 %
AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Klasse H	1.001.000	547.107	0,03 %
China Molybdenum Co., Ltd. Klasse H	1.698.000	536.840	0,03 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	959.000	521.696	0,03 %
KWG Group Holdings Ltd.	512.000	519.700	0,03 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	1.211.500	514.839	0,03 %
Shenzhen Investment Ltd.	1.371.890	505.734	0,03 %
China Everbright Ltd.	340.000	502.221	0,03 %
Haitian International Holdings Ltd.	238.000	494.126	0,03 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	581.500	492.740	0,03 %
Legend Holdings Corp. Klasse H	209.000	491.702	0,03 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Klasse H	700.000	487.424	0,03 %
GOME Retail Holdings Ltd.	4.520.000	485.990	0,03 %
China Reinsurance Group Corp. Klasse H	2.647.000	470.954	0,02 %
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	966.048	469.886	0,02 %
Luye Pharma Group Ltd.	642.500	465.478	0,02 %
China Medical System Holdings Ltd.	502.329	460.374	0,02 %
Sinotruk Hong Kong Ltd.	266.000	460.329	0,02 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Klasse H	372.600	459.282	0,02 %
Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Klasse B	423.200	458.749	0,02 %
Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Klasse B	52.300	453.211	0,02 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Klasse H	620.800	451.346	0,02 %
China Power International Development Ltd.	1.816.805	444.172	0,02 %
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Klasse H	396.500	444.080	0,02 %
BYD Electronic International Co., Ltd.	303.000	432.829	0,02 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse H	1.174.000	425.270	0,02 %
China Literature Ltd.	90.200	424.878	0,02 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	604.000	422.897	0,02 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Klasse H	1.067.500	416.752	0,02 %
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	187.000	405.476	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse A	76.000	397.858	0,02 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	428.555	392.762	0,02 %
China Eastern Airlines Corp., Ltd. Klasse H	662.000	390.633	0,02 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Klasse A	65.100	388.062	0,02 %
Wuliangye Yibin Co., Ltd. Klasse A	22.300	382.698	0,02 %
China Coal Energy Co., Ltd. Klasse H	906.000	376.896	0,02 %
ZhongAn Online P&C Insurance Co., Ltd. Klasse H	136.600	375.049	0,02 %
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	1.661.000	374.190	0,02 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	294.000	353.364	0,02 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	62.000	351.962	0,02 %
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Klasse H	529.000	347.363	0,02 %
CSC Financial Co., Ltd. Klasse H	444.000	330.194	0,02 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Klasse H	546.000	322.883	0,02 %
Sinotrans Ltd. Klasse H	886.000	322.079	0,02 %
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Klasse A	40.100	320.893	0,02 %
Industrial Bank Co., Ltd. Klasse A	118.600	315.611	0,02 %
Qingdao Port International Co., Ltd. Klasse H	431.000	313.906	0,02 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	280.594	306.723	0,02 %
BBMG Corp. Klasse H	953.000	306.180	0,02 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	593.600	299.364	0,02 %
Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	85.300	298.891	0,02 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Klasse B	127.540	295.638	0,02 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	1.081.000	289.189	0,02 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	1.150.000	288.512	0,02 %
Poly Property Group Co., Ltd.	782.000	286.275	0,02 %
Bosideng International Holdings Ltd.	1.026.000	284.982	0,02 %
Hopson Development Holdings Ltd.	262.000	283.379	0,02 %
Ping An Healthcare & Technology Co., Ltd.	67.900	282.899	0,02 %
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Klasse A	164.000	278.702	0,02 %
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse H	702.000	278.554	0,02 %
SOHO China Ltd.	784.000	276.972	0,02 %
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	4.882.800	268.749	0,01 %
Ping An Bank Co., Ltd. Klasse A	132.800	266.257	0,01 %
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	134.000	265.856	0,01 %
China Agri-Industries Holdings Ltd.	808.100	259.626	0,01 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse A	295.300	256.502	0,01 %
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	52.700	256.177	0,01 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	636.000	251.551	0,01 %
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd. Klasse A	62.100	249.195	0,01 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse A	473.800	248.171	0,01 %
Angang Steel Co., Ltd. Klasse H	538.200	245.247	0,01 %
Yanlord Land Group Ltd.	252.900	241.133	0,01 %
Orient Securities Co., Ltd. Klasse H	365.200	238.403	0,01 %
Jiangxi Bank Co., Ltd. Klasse H	370.000	236.326	0,01 %
Meitu, Inc.	713.000	229.985	0,01 %
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. Klasse A	23.600	226.626	0,01 %
Greentown China Holdings Ltd.	317.500	225.958	0,01 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse B	478.750	223.672	0,01 %
China Vanke Co., Ltd. Klasse A	53.200	215.261	0,01 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Klasse H	628.000	214.625	0,01 %
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Klasse B	116.870	212.820	0,01 %
CRRC Corp., Ltd. Klasse A	180.700	212.696	0,01 %
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse A	223.700	211.560	0,01 %
SAIC Motor Corp., Ltd. Klasse A	56.300	208.883	0,01 %
CAR, Inc.	263.435	208.388	0,01 %
China Yangtze Power Co., Ltd. Klasse A	78.500	204.445	0,01 %
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd. Klasse A	11.500	203.396	0,01 %
CIMC Enric Holdings Ltd.	252.000	203.213	0,01 %
Fullshare Holdings Ltd.	3.260.146	202.390	0,01 %
Jiayuan International Group Ltd.	456.000	200.786	0,01 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Klasse B	89.720	199.250	0,01 %
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd. Klasse A	106.800	198.278	0,01 %
China State Construction Engineering Corp., Ltd. Klasse A	235.700	197.188	0,01 %
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd. Klasse A	64.300	195.529	0,01 %
China International Marine Containers Group Co., Ltd. Klasse H	193.200	194.375	0,01 %
China International Travel Service Corp., Ltd. Klasse A	15.000	193.474	0,01 %
Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Klasse B	378.400	192.984	0,01 %
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	1.028.000	188.165	0,01 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co., Ltd. Klasse B	93.300	186.600	0,01 %
China BlueChemical Ltd. Klasse H	684.000	186.486	0,01 %
CITIC Securities Co., Ltd. Klasse A	53.700	186.032	0,01 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	210.735	184.503	0,01 %
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Klasse B	107.800	182.721	0,01 %
China United Network Communications Ltd. Klasse A	202.400	181.403	0,01 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse A	189.300	174.895	0,01 %
HengTen Networks Group Ltd.	7.296.000	173.703	0,01 %
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd. Klasse B	464.425	170.444	0,01 %
China Machinery Engineering Corp. Klasse H	377.000	169.861	0,01 %
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Klasse H	1.331.000	166.961	0,01 %
NIO INC ADR	65.316	166.556	0,01 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	426.400	166.467	0,01 %
BOE Technology Group Co., Ltd. Klasse A XSHE	471.500	161.743	0,01 %
China Dongxiang Group Co., Ltd.	1.297.000	159.375	0,01 %
Huatai Securities Co., Ltd. Klasse A	47.400	153.931	0,01 %
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Klasse B	124.200	151.524	0,01 %
Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd. Klasse H	208.000	147.231	0,01 %
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co., Ltd. Klasse B	97.000	144.336	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Shanghai Huayi Group Co., Ltd. Klasse B	181.900	144.247	0,01 %
Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd. Klasse A	196.400	143.164	0,01 %
Suning.com Co., Ltd. Klasse A	85.600	142.978	0,01 %
CSG Holding Co., Ltd. Klasse B	467.354	141.777	0,01 %
Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Klasse B	426.340	139.157	0,01 %
China South City Holdings Ltd.	920.000	135.424	0,01 %
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. Klasse H	66.000	134.661	0,01 %
Sinopec Oilfield Service Corp. Klasse H	1.078.000	133.844	0,01 %
Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Klasse B	72.600	130.936	0,01 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse A	24.400	129.615	0,01 %
China Foods Ltd.	306.000	126.904	0,01 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Klasse H	28.000	126.336	0,01 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	700.000	120.960	0,01 %
Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	190.000	116.979	0,01 %
Shanghai Tunnel Engineering Co., Ltd. Klasse A	126.300	115.954	0,01 %
Central China Securities Co., Ltd. Klasse H	480.000	111.821	0,01 %
Dong-E-E-Jiao Co., Ltd. Klasse A	19.100	110.659	0,01 %
Sichuan Expressway Co., Ltd. Klasse H	354.000	108.749	0,01 %
Shanghai International Airport Co., Ltd. Klasse A	8.900	108.489	0,01 %
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co., Ltd. Klasse B	163.500	108.237	0,01 %
Dongfang Electric Corp., Ltd. Klasse H	159.600	104.187	0,01 %
Yunnan Tin Co., Ltd. Klasse A	63.700	103.525	0,01 %
Beijing North Star Co., Ltd. Klasse H	274.000	103.112	0,01 %
Shanying International Holding Co., Ltd. Klasse A	208.100	102.037	0,01 %
Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co., Ltd. Klasse B	97.800	101.614	0,01 %
Shanghai Shibei Hi-Tech Co., Ltd. Klasse B	215.400	101.023	0,01 %
Shanghai Haixin Group Co. Klasse B	222.900	97.407	0,01 %
Jiangsu Zhongtian Technology Co., Ltd. Klasse A	71.500	95.396	0,01 %
Bank of Ningbo Co., Ltd. Klasse A	25.900	91.345	0,01 %
Bank of Shanghai Co., Ltd. Klasse A	51.300	88.448	0,01 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Klasse H	26.544	88.338	0,01 %
China Shipbuilding Industry Co., Ltd. Klasse A	108.200	87.530	0,01 %
Bank of Beijing Co., Ltd. Klasse A	100.600	86.505	0,01 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	98.000	85.425	0,01 %
Landing International Development Ltd.	616.800	85.266	0,01 %
Luzhou Laojiao Co., Ltd. Klasse A	7.200	84.676	0,01 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse A	145.600	80.712	0,01 %
China National Accord Medicines Corp., Ltd. Klasse B	22.800	80.227	0,01 %
Beijing Shougang Co., Ltd. Klasse A	156.100	79.946	0,01 %
Huaxia Bank Co., Ltd. Klasse A	70.700	79.207	0,01 %
Sinofert Holdings Ltd.	728.000	79.206	0,01 %
Muyuan Foodstuff Co., Ltd. Klasse A	9.200	78.695	0,01 %
Daqin Railway Co., Ltd. Klasse A	65.500	77.098	0,00 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Klasse A	15.876	76.758	0,00 %
Sany Heavy Industry Co., Ltd. Klasse A	40.000	76.124	0,00 %
Tianhe Chemicals Group Ltd.	503.000	75.329	0,00 %
Haier Smart Home Co., Ltd. Klasse A	29.700	74.715	0,00 %
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. Klasse A	20.500	73.941	0,00 %
Shanghai Bailian Group Co., Ltd. Klasse B	70.500	70.570	0,00 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Klasse A	48.600	70.358	0,00 %
Yonghui Superstores Co., Ltd. Klasse A	46.900	69.671	0,00 %
Ningbo Joyson Electronic Corp. Klasse A	21.800	67.750	0,00 %
Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd. Klasse A	4.400	67.220	0,00 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse A	42.200	67.110	0,00 %
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. Klasse A	14.700	66.239	0,00 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Klasse A	26.500	65.893	0,00 %
Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Klasse A	23.900	64.540	0,00 %
China Fortune Land Development Co., Ltd. Klasse A	13.500	63.974	0,00 %
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd. Klasse A	5.200	63.114	0,00 %
East Money Information Co., Ltd. Klasse A	31.500	62.102	0,00 %
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. Klasse A	18.400	61.869	0,00 %
Everbright Securities Co., Ltd. Klasse H	79.800	61.797	0,00 %
BOE Technology Group Co., Ltd. Klasse A	121.000	60.562	0,00 %
China Oilfield Services Ltd. Klasse A	43.200	60.529	0,00 %
NARI Technology Co., Ltd. Klasse A	22.300	60.479	0,00 %
Fiberhome Telecommunication Technologies Co., Ltd. Klasse A	14.900	60.398	0,00 %
Seazen Holdings Co., Ltd. Klasse A	10.300	59.660	0,00 %
SF Holding Co., Ltd. Klasse A	11.900	58.799	0,00 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse A	9.600	57.966	0,00 %
China National Nuclear Power Co., Ltd. Klasse A	70.800	57.275	0,00 %
Focus Media Information Technology Co., Ltd. Klasse A	74.000	56.956	0,00 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse A	128.200	56.704	0,00 %
Henan Shuanghui Investment & Development Co., Ltd. Klasse A	15.200	55.046	0,00 %
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co., Ltd. Klasse A	3.200	53.636	0,00 %
Bank of Nanjing Co., Ltd. Klasse A	44.400	53.360	0,00 %
BYD Co., Ltd. Klasse A	7.200	53.133	0,00 %
Shandong Gold Mining Co., Ltd. Klasse A	8.700	52.114	0,00 %
Shaanxi Coal Industry Co., Ltd. Klasse A	38.300	51.490	0,00 %
Iflytek Co., Ltd. Klasse A	10.600	51.265	0,00 %
Shanghai International Port Group Co., Ltd. Klasse A	51.400	51.004	0,00 %
Huayu Automotive Systems Co., Ltd. Klasse A	16.000	50.284	0,00 %
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Klasse A	20.700	49.996	0,00 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse A	58.000	49.705	0,00 %
New Hope Liuhe Co., Ltd. Klasse A	19.600	49.535	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Klasse A	73.000	49.389	0,00 %
GEM Co., Ltd. Klasse A	71.600	49.067	0,00 %
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co., Ltd. Klasse A	198.800	48.883	0,00 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse A	50.500	48.715	0,00 %
Everbright Securities Co., Ltd. Klasse A	29.200	48.518	0,00 %
Tianjin Capital Environmental Protection Group Co., Ltd. Klasse H	132.000	48.492	0,00 %
Yonyou Network Technology Co., Ltd. Klasse A	12.300	48.105	0,00 %
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Klasse A	2.000	47.490	0,00 %
ZTE Corp. Klasse A	9.800	46.384	0,00 %
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. Klasse A	4.400	44.205	0,00 %
AECC Aviation Power Co., Ltd. Klasse A	13.300	43.946	0,00 %
Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd. Klasse A	42.000	42.471	0,00 %
GF Securities Co., Ltd. Klasse A	20.800	41.582	0,00 %
Founder Securities Co., Ltd. Klasse A	39.800	41.172	0,00 %
Hundsun Technologies, Inc. Klasse A	4.100	40.654	0,00 %
Bengang Steel Plates Co., Ltd. Klasse B	145.200	40.517	0,00 %
Chongqing Zhifei Biological Products Co., Ltd. Klasse A	6.400	40.134	0,00 %
Guosen Securities Co., Ltd. Klasse A	20.900	40.018	0,00 %
AVIC Aircraft Co., Ltd. Klasse A	17.400	39.873	0,00 %
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. Klasse A	800	39.342	0,00 %
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. Klasse A	3.500	39.262	0,00 %
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Klasse A	3.900	39.085	0,00 %
Power Construction Corp. of China Ltd. Klasse A	50.700	39.023	0,00 %
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Klasse A	98.200	38.863	0,00 %
Gemdale Corp. Klasse A	22.200	38.534	0,00 %
GD Power Development Co., Ltd. Klasse A	102.300	37.806	0,00 %
Guangdong Haid Group Co., Ltd. Klasse A	8.400	37.765	0,00 %
Yealink Network Technology Corp., Ltd. Klasse A	2.400	37.388	0,00 %
Zhejiang Dahua Technology Co., Ltd. Klasse A	17.600	37.182	0,00 %
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. Klasse A	7.600	37.154	0,00 %
Wens Foodstuffs Group Co., Ltd. Klasse A	7.100	37.044	0,00 %
SDIC Power Holdings Co., Ltd. Klasse A	32.700	36.968	0,00 %
Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd. Klasse A	16.100	36.941	0,00 %
Aisino Corp. Klasse A	11.000	36.891	0,00 %
New China Life Insurance Co., Ltd. Klasse A	4.600	36.831	0,00 %
Beijing Tongrentang Co., Ltd. Klasse A	8.600	36.287	0,00 %
GoerTek, Inc. Klasse A	28.000	36.217	0,00 %
Tongkun Group Co., Ltd. Klasse A	16.000	36.107	0,00 %
Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. Klasse A	20.500	35.941	0,00 %
Glodon Co., Ltd. Klasse A	7.500	35.890	0,00 %
Zhongjin Gold Corp., Ltd. Klasse A	24.000	35.862	0,00 %
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co., Ltd. Klasse A	16.000	35.850	0,00 %
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. Klasse A	8.800	35.710	0,00 %
Songcheng Performance Development Co., Ltd. Klasse A	10.600	35.688	0,00 %
Avic Capital Co., Ltd. Klasse A	45.000	35.487	0,00 %
NanJi E-Commerce Co., Ltd. Klasse A	21.600	35.324	0,00 %
China Greatwall Technology Group Co., Ltd. Klasse A	23.600	35.299	0,00 %
Greenland Holdings Group Co., Ltd. Klasse A	35.500	35.278	0,00 %
Angang Steel Co., Ltd. Klasse A	63.830	35.198	0,00 %
China Railway Hi-tech Industry Co., Ltd. Klasse A	20.800	35.015	0,00 %
Guotai Junan Securities Co., Ltd. Klasse A	13.100	34.975	0,00 %
Guangzhou Baiyun International Airport Co., Ltd. Klasse A	13.200	34.954	0,00 %
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd. Klasse A	10.400	34.954	0,00 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse A	19.600	34.934	0,00 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse A	19.300	34.905	0,00 %
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co., Ltd. Klasse A	5.600	34.897	0,00 %
Shengyi Technology Co., Ltd. Klasse A	15.900	34.817	0,00 %
Haitong Securities Co., Ltd. Klasse A	16.800	34.685	0,00 %
Winning Health Technology Group Co., Ltd. Klasse A	16.800	34.661	0,00 %
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd. Klasse A	8.000	34.605	0,00 %
Sansteel Minguang Co., Ltd. Fujian Klasse A	25.500	34.505	0,00 %
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd. Klasse A	10.400	34.288	0,00 %
Beijing Tiantan Biological Products Corp., Ltd. Klasse A	9.300	34.166	0,00 %
Hualan Biological Engineering, Inc. Klasse A	7.700	34.159	0,00 %
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. Klasse A	8.000	34.151	0,00 %
Fangda Carbon New Material Co., Ltd. Klasse A	19.072	34.104	0,00 %
Changjiang Securities Co., Ltd. Klasse A	30.000	34.090	0,00 %
Industrial Securities Co., Ltd. Klasse A	34.700	34.029	0,00 %
Chaozhou Three-Circle Group Co., Ltd. Klasse A	12.000	33.959	0,00 %
Financial Street Holdings Co., Ltd. Klasse A	29.700	33.879	0,00 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse A	9.200	33.866	0,00 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Klasse A	59.300	33.822	0,00 %
Guosheng Financial Holding, Inc. Klasse A	18.400	33.732	0,00 %
Zhejiang Weixing New Building Materials Co., Ltd. Klasse A	13.300	33.671	0,00 %
Shenzhen Kangtai Biological Products Co., Ltd. Klasse A	4.400	33.610	0,00 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Klasse A	11.400	33.588	0,00 %
China Eastern Airlines Corp., Ltd. Klasse A	36.800	33.571	0,00 %
Shanghai Jahwa United Co., Ltd. Klasse A	7.400	33.538	0,00 %
Sinolink Securities Co., Ltd. Klasse A	23.700	33.517	0,00 %
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co., Ltd. Klasse A	15.500	33.512	0,00 %
Lepu Medical Technology Beijing Co., Ltd. Klasse A	10.000	33.493	0,00 %
TCL Corp. Klasse A	69.100	33.479	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co. Klasse A	24.100	33.452	0,00 %
Mango Excellent Media Co., Ltd. Klasse A	5.600	33.447	0,00 %
AVIC Helicopter Co., Ltd. Klasse A	5.600	33.422	0,00 %
China Grand Automotive Services Group Co., Ltd. Klasse A	51.500	33.419	0,00 %
AVIC Shenyang Aircraft Co., Ltd. Klasse A	7.910	33.410	0,00 %
SooChow Securities Co., Ltd. Klasse A	22.400	33.406	0,00 %
Unigroup Guoxin Microelectronics Co., Ltd. Klasse A	5.200	33.373	0,00 %
Qingdao Port International Co., Ltd. Klasse A	27.300	33.326	0,00 %
Unisplendour Corp., Ltd. Klasse A	8.400	33.304	0,00 %
Dongxing Securities Co., Ltd. Klasse A	19.200	33.187	0,00 %
Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. Klasse A	8.400	33.170	0,00 %
Beijing Shiji Information Technology Co., Ltd. Klasse A	6.294	33.141	0,00 %
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co., Ltd. Klasse A	27.800	33.127	0,00 %
AVIC Jonhon Optronic Technology Co., Ltd. Klasse A	6.800	33.105	0,00 %
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co., Ltd. Klasse A	37.800	33.054	0,00 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse A	20.900	33.054	0,00 %
China Film Co., Ltd. Klasse A	14.500	33.038	0,00 %
China Avionics Systems Co., Ltd. Klasse A	15.300	33.035	0,00 %
Walvax Biotechnology Co., Ltd. Klasse A	8.000	33.010	0,00 %
China Jushi Co., Ltd. Klasse A	23.800	33.001	0,00 %
Sanan Optoelectronics Co., Ltd. Klasse A	20.100	32.988	0,00 %
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co., Ltd. Klasse A	9.200	32.956	0,00 %
Orient Securities Co., Ltd. Klasse A	21.200	32.943	0,00 %
Venustech Group, Inc. Klasse A	8.400	32.876	0,00 %
Beijing Capital Development Co., Ltd. Klasse A	25.300	32.872	0,00 %
Shenzhen Energy Group Co., Ltd. Klasse A	36.400	32.836	0,00 %
China National Software & Service Co., Ltd. Klasse A	4.200	32.797	0,00 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse A	14.300	32.749	0,00 %
Yunda Holding Co., Ltd. Klasse A	7.300	32.735	0,00 %
Shenzhen Sunway Communication Co., Ltd. Klasse A	9.200	32.728	0,00 %
Xinhu Zhongbao Co., Ltd. Klasse A	71.600	32.711	0,00 %
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co., Ltd. Klasse A	17.500	32.693	0,00 %
GCL System Integration Technology Co., Ltd. Klasse A	33.600	32.656	0,00 %
China Shipbuilding Industry Group Power Co., Ltd. Klasse A	9.500	32.648	0,00 %
XCMG Construction Machinery Co., Ltd. Klasse A	50.300	32.640	0,00 %
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co., Ltd. Klasse A	10.000	32.562	0,00 %
Guoyuan Securities Co., Ltd. Klasse A	24.400	32.555	0,00 %
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. Klasse A	21.200	32.542	0,00 %
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co., Ltd. Klasse A	22.900	32.519	0,00 %
China Spacesat Co., Ltd. Klasse A	9.900	32.481	0,00 %
BBMG Corp. Klasse A	59.300	32.441	0,00 %
Fujian Sunner Development Co., Ltd. Klasse A	8.800	32.419	0,00 %
360 Security Technology, Inc. Klasse A	10.400	32.352	0,00 %
Offshore Oil Engineering Co., Ltd. Klasse A	39.700	32.347	0,00 %
Pacific Securities Co., Ltd. Klasse A	62.400	32.321	0,00 %
Tunghsu Optoelectronic Technology Co., Ltd. Klasse A	43.200	32.307	0,00 %
Beijing Originwater Technology Co., Ltd. Klasse A	28.500	32.302	0,00 %
Angel Yeast Co., Ltd. Klasse A	7.000	32.214	0,00 %
Hengli Petrochemical Co., Ltd. Klasse A	18.200	32.200	0,00 %
Shanxi Securities Co., Ltd. Klasse A	27.300	32.174	0,00 %
Liaoning Cheng Da Co., Ltd. Klasse A	15.200	32.156	0,00 %
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd. Klasse A	21.400	32.102	0,00 %
Guanghui Energy Co., Ltd. Klasse A	61.900	32.062	0,00 %
Yintai Resources Co., Ltd. Klasse A	16.700	32.049	0,00 %
AVIC Electromechanical Systems Co., Ltd. Klasse A	32.000	32.033	0,00 %
Tangshan Jidong Cement Co., Ltd. Klasse A	12.500	32.028	0,00 %
Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd. Klasse A	16.900	32.015	0,00 %
Hubei Biocause Pharmaceutical Co., Ltd. Klasse A	33.900	32.011	0,00 %
Zhejiang Supor Co., Ltd. Klasse A	2.900	31.996	0,00 %
Zhejiang NHU Co., Ltd. Klasse A	11.400	31.996	0,00 %
TBEA Co., Ltd. Klasse A	30.300	31.962	0,00 %
Zhejiang Huayou Cobalt Co., Ltd. Klasse A	10.300	31.936	0,00 %
STO Express Co., Ltd. Klasse A	8.800	31.932	0,00 %
Wangsu Science & Technology Co., Ltd. Klasse A	20.300	31.840	0,00 %
China Aerospace Times Electronics Co., Ltd. Klasse A	35.500	31.817	0,00 %
Tasly Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse A	13.200	31.785	0,00 %
Shanghai Oriental Pearl Group Co., Ltd. Klasse A	20.700	31.744	0,00 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse A	10.700	31.728	0,00 %
Ganfeng Lithium Co., Ltd. Klasse A	9.300	31.704	0,00 %
Western Securities Co., Ltd. Klasse A	21.600	31.679	0,00 %
Tianma Microelectronics Co., Ltd. Klasse A	16.200	31.679	0,00 %
China South Publishing & Media Group Co., Ltd. Klasse A	17.200	31.632	0,00 %
Yunnan Copper Co., Ltd. Klasse A	20.400	31.551	0,00 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse A	70.100	31.516	0,00 %
Tongwei Co., Ltd. Klasse A	15.400	31.504	0,00 %
Tongling Nonferrous Metals Group Co., Ltd. Klasse A	88.000	31.497	0,00 %
China Gezhouba Group Co., Ltd. Klasse A	34.700	31.454	0,00 %
Spring Airlines Co., Ltd. Klasse A	4.800	31.427	0,00 %
DHC Software Co., Ltd. Klasse A	30.900	31.426	0,00 %
Rongsheng Petro Chemical Co., Ltd. Klasse A	17.900	31.409	0,00 %
NavInfo Co., Ltd. Klasse A	13.400	31.390	0,00 %
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse A	63.200	31.356	0,00 %
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. Klasse A	9.400	31.333	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse A	40.000	31.311	0,00 %
Bank of Jiangsu Co., Ltd. Klasse A	29.600	31.267	0,00 %
Siasun Robot & Automation Co., Ltd. Klasse A	14.100	31.244	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hesteel Co., Ltd. Klasse A	71.800	31.236	0,00 %
Shenergy Co., Ltd. Klasse A	35.700	31.217	0,00 %
Zhejiang Juhua Co., Ltd. Klasse A	30.100	31.138	0,00 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse A	17.600	31.113	0,00 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse A	56.600	31.046	0,00 %
Xiamen C & D, Inc. Klasse A	24.000	31.008	0,00 %
Zhejiang Chint Electrics Co., Ltd. Klasse A	9.200	30.908	0,00 %
Bank of Communications Co., Ltd. Klasse A	34.700	30.898	0,00 %
Inspur Electronic Information Industry Co., Ltd. Klasse A	8.900	30.897	0,00 %
Tianqi Lithium Corp. Klasse A	8.400	30.897	0,00 %
Beijing New Building Materials plc Klasse A	11.700	30.863	0,00 %
China National Chemical Engineering Co., Ltd. Klasse A	35.200	30.831	0,00 %
Yango Group Co., Ltd. Klasse A	32.700	30.830	0,00 %
Jointown Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse A	17.100	30.752	0,00 %
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co., Ltd. Klasse A	24.400	30.744	0,00 %
RiseSun Real Estate Development Co., Ltd. Klasse A	22.500	30.740	0,00 %
Guangdong LY Intelligent Manufacturing Co., Ltd. Klasse A	35.500	30.629	0,00 %
Bank of Guiyang Co., Ltd. Klasse A	24.300	30.583	0,00 %
SDIC Capital Co., Ltd. Klasse A	15.000	30.576	0,00 %
Hubei Energy Group Co., Ltd. Klasse A	48.200	30.436	0,00 %
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co., Ltd. Klasse A	16.800	30.408	0,00 %
Zhejiang China Commodities City Group Co., Ltd. Klasse A	50.700	30.392	0,00 %
Jinke Properties Group Co., Ltd. Klasse A	34.600	30.356	0,00 %
Huadong Medicine Co., Ltd. Klasse A	8.000	30.217	0,00 %
Sichuan Chuantou Energy Co., Ltd. Klasse A	23.200	30.042	0,00 %
Guangdong HEC Technology Holding Co., Ltd. Klasse A	26.300	30.039	0,00 %
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co., Ltd. Klasse A	25.900	29.921	0,00 %
Xiamen Tungsten Co., Ltd. Klasse A	14.100	29.357	0,00 %
Oceanwide Holdings Co., Ltd. Klasse A	35.800	29.065	0,00 %
Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd. Klasse A	37.400	28.786	0,00 %
Dawning Information Industry Co., Ltd. Klasse A	5.600	28.599	0,00 %
Lomon Billions Group Co., Ltd. Klasse A	13.100	28.266	0,00 %
HLA Corp., Ltd. Klasse A	18.900	24.942	0,00 %
Hithink RoyalFlush Information Network Co., Ltd. Klasse A	1.600	22.898	0,00 %
Anxin Trust Co., Ltd. Klasse A	8.400	6.172	0,00 %
China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	1.165.428	1	0,00 %
		664.223.222	**33,69 %**
Kolumbien 0,45 % (30. Juni 2018: 0,53 %)			
Bancolombia SA - Vorzugsaktien	180.839	2.300.665	0,12 %
Ecopetrol SA	1.908.529	1.737.731	0,09 %
Bancolombia SA	114.067	1.374.353	0,07 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA	105.223	1.118.835	0,06 %
Interconexion Electrica SA ESP	167.750	934.211	0,05 %
Almacenes Exito SA	82.192	427.491	0,02 %
Corp. Financiera Colombiana SA	42.141	327.194	0,02 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	29.706	293.077	0,01 %
Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	689.111	276.117	0,01 %
		8.789.674	**0,45 %**
Tschechische Republik 0,19 % (30. Juni 2018: 0,21 %)			
CEZ A.S.	64.070	1.548.495	0,08 %
Komercni banka A.S.	30.771	1.227.102	0,06 %
Moneta Money Bank A.S.	194.156	665.643	0,03 %
O2 Czech Republic A.S.	16.908	167.621	0,01 %
Philip Morris CR a.s.	148	90.087	0,01 %
		3.698.948	**0,19 %**
Ägypten 0,20 % (30. Juni 2018: 0,20 %)			
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	538.928	2.356.498	0,12 %
Eastern Co. SAE	380.323	351.961	0,02 %
ElSewedy Electric Co.	301.590	256.519	0,01 %
Global Telecom Holding SAE	885.292	255.062	0,01 %
Talaat Moustafa Group	396.380	252.145	0,01 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	179.336	240.131	0,01 %
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	93.352	133.584	0,01 %
Telecom Egypt Co.	141.445	116.070	0,01 %
		3.961.970	**0,20 %**
Griechenland 0,39 % (30. Juni 2018: 0,41 %)			
Hellenic Telecommunications Organization SA	97.445	1.442.615	0,07 %
Alpha Bank AE	561.334	1.125.075	0,06 %
Eurobank Ergasias SA	1.021.844	1.006.580	0,05 %
OPAP SA	85.699	961.301	0,05 %
JUMBO SA	42.878	830.101	0,04 %
National Bank of Greece SA	218.495	599.661	0,03 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	22.240	569.855	0,03 %
Mytilineos Holdings SA	45.077	521.037	0,03 %
Titan Cement Co., SA	16.173	316.050	0,02 %
Hellenic Petroleum SA	25.701	270.732	0,01 %
FF Group	12.460	68.109	0,00 %
		7.711.116	**0,39 %**
Hongkong 0,00 % (30. Juni 2018: 0,07 %)			
China Common	1.754.000	45.963	0,00 %
China International Marine-Rights Expire 31.12.2049	1.535	1.619	0,00 %
Legend Holdings Corp.- Rights Issue 31.12.2049	12.407	0	0,00 %
		47.582	**0,00 %**
Ungarn 0,35 % (30. Juni 2018: 0,34 %)			
OTP Bank Nyrt	92.925	3.704.747	0,19 %
MOL Hungarian Oil & Gas plc	172.751	1.921.119	0,10 %
Richter Gedeon Nyrt	56.132	1.036.751	0,05 %
Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	150.455	223.479	0,01 %
		6.886.096	**0,35 %**
Indien 11,37 % (30. Juni 2018: 11,29 %)			
Reliance Industries Ltd.	1.254.240	22.769.014	1,15 %
Housing Development Finance Corp., Ltd.	694.205	22.045.805	1,12 %
Infosys Ltd.	1.523.739	16.158.443	0,82 %
Tata Consultancy Services Ltd.	363.108	11.715.825	0,59 %
Axis Bank Ltd.	724.445	8.485.748	0,43 %
Hindustan Unilever Ltd.	284.492	7.367.468	0,37 %
ITC Ltd.	1.178.580	4.675.733	0,24 %
Maruti Suzuki India Ltd.	48.492	4.590.609	0,23 %
Bajaj Finance Ltd.	70.406	3.754.613	0,19 %
State Bank of India	715.016	3.741.980	0,19 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Bharti Airtel Ltd.	666.803	3.348.626	0,17 %
HCL Technologies Ltd.	208.613	3.217.556	0,16 %
Larsen & Toubro Ltd.	136.645	3.074.673	0,16 %
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	1.205.922	2.930.621	0,15 %
UltraTech Cement Ltd.	42.425	2.800.071	0,14 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	445.461	2.587.485	0,13 %
Titan Co., Ltd.	126.320	2.442.495	0,12 %
Wipro Ltd.	586.160	2.381.918	0,12 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	405.913	2.307.784	0,12 %
Asian Paints Ltd.	117.070	2.303.410	0,12 %
Mahindra & Mahindra Ltd.	229.240	2.176.414	0,11 %
Coal India Ltd.	587.469	2.160.003	0,11 %
NTPC Ltd.	962.246	1.970.424	0,10 %
UPL Ltd.	144.552	1.963.135	0,10 %
Indian Oil Corp., Ltd.	862.629	1.948.265	0,10 %
Tech Mahindra Ltd.	189.026	1.934.965	0,10 %
JSW Steel Ltd.	480.251	1.924.413	0,10 %
Bajaj Finserv Ltd.	15.538	1.918.888	0,10 %
Grasim Industries Ltd.	130.760	1.731.596	0,09 %
Vedanta Ltd.	677.732	1.711.819	0,09 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	283.657	1.685.648	0,09 %
Nestle India Ltd.	9.384	1.619.468	0,08 %
Eicher Motors Ltd.	5.413	1.500.827	0,08 %
Hero MotoCorp Ltd.	39.943	1.493.794	0,08 %
Godrej Consumer Products Ltd.	151.072	1.451.245	0,07 %
Bajaj Auto Ltd.	34.267	1.403.419	0,07 %
Bharti Infratel Ltd.	347.345	1.343.790	0,07 %
Dabur India Ltd.	218.932	1.270.251	0,06 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	33.038	1.220.699	0,06 %
RBL Bank Ltd.	126.460	1.170.022	0,06 %
Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	131.533	1.157.982	0,06 %
Havells India Ltd.	97.934	1.115.364	0,06 %
Yes Bank Ltd.	691.929	1.090.106	0,06 %
Hindalco Industries Ltd.	362.632	1.087.725	0,06 %
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	69.208	1.083.275	0,05 %
HDFC Life Insurance Co., Ltd.	159.143	1.069.868	0,05 %
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	216.907	1.064.149	0,05 %
Piramal Enterprises Ltd.	37.463	1.056.361	0,05 %
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	250.388	1.052.117	0,05 %
Cipla Ltd.	130.121	1.043.287	0,05 %
ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd.	63.915	1.030.149	0,05 %
United Spirits Ltd.	121.462	1.029.288	0,05 %
Shree Cement Ltd.	3.231	1.021.376	0,05 %
SBI Life Insurance Co., Ltd.	96.484	1.011.560	0,05 %
GAIL India Ltd.	222.723	1.006.533	0,05 %
Tata Motors Ltd.	423.450	997.165	0,05 %
Marico Ltd.	184.153	988.561	0,05 %
Lupin Ltd.	89.651	980.248	0,05 %
Ambuja Cements Ltd.	312.304	963.006	0,05 %
Federal Bank Ltd.	609.886	957.758	0,05 %
Avenue Supermarts Ltd.	46.825	948.269	0,05 %
Aurobindo Pharma Ltd.	107.457	946.568	0,05 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	311.736	934.384	0,05 %
Britannia Industries Ltd.	23.146	920.005	0,05 %
Pidilite Industries Ltd.	50.251	884.102	0,04 %
InterGlobe Aviation Ltd.	39.035	881.020	0,04 %
Tata Steel Ltd.	114.958	840.025	0,04 %
LIC Housing Finance Ltd.	101.648	817.646	0,04 %
Divi's Laboratories Ltd.	32.167	744.183	0,04 %
Petronet LNG Ltd.	208.352	739.808	0,04 %
Container Corp. Of India Ltd.	84.787	700.197	0,04 %
ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd.	123.875	697.461	0,04 %
Motherson Sumi Systems Ltd.	391.790	692.170	0,04 %
Bosch Ltd.	2.841	672.458	0,03 %
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	117.869	663.219	0,03 %
Siemens Ltd.	34.648	658.225	0,03 %
REC Ltd.	270.869	646.687	0,03 %
Ashok Leyland Ltd.	487.096	615.684	0,03 %
Page Industries Ltd.	2.046	610.049	0,03 %
Vodafone Idea Ltd.	3.352.252	590.053	0,03 %
DLF Ltd.	214.485	585.870	0,03 %
IDFC First Bank Ltd.	922.496	578.001	0,03 %
Future Retail Ltd.	82.255	577.879	0,03 %
Rajesh Exports Ltd.	54.864	574.173	0,03 %
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	10.952	570.903	0,03 %
United Breweries Ltd.	27.173	527.104	0,03 %
Bharat Forge Ltd.	78.943	514.526	0,03 %
Power Finance Corp., Ltd.	263.940	513.140	0,03 %
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	4.221	470.261	0,02 %
ABB India Ltd.	19.951	463.156	0,02 %
NMDC Ltd.	272.184	445.376	0,02 %
Mphasis Ltd.	30.455	443.010	0,02 %
Berger Paints India Ltd.	95.313	438.403	0,02 %
Punjab National Bank	378.771	436.511	0,02 %
Colgate-Palmolive India Ltd.	26.284	429.401	0,02 %
ACC Ltd.	18.068	408.894	0,02 %
Biocon Ltd.	112.296	407.602	0,02 %
Alkem Laboratories Ltd.	16.645	402.456	0,02 %
Tata Power Co., Ltd.	400.173	400.014	0,02 %
Oracle Financial Services Software Ltd.	8.662	397.873	0,02 %
Castrol India Ltd.	205.363	394.348	0,02 %
Voltas Ltd.	41.819	389.792	0,02 %
Bank of Baroda	220.029	387.607	0,02 %
Bharat Heavy Electricals Ltd.	348.411	369.219	0,02 %
Bharat Electronics Ltd.	224.989	366.684	0,02 %
Cadila Healthcare Ltd.	103.552	362.588	0,02 %
Bandhan Bank Ltd.	46.247	360.951	0,02 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	16.016	359.010	0,02 %
Muthoot Finance Ltd.	38.076	355.676	0,02 %
Adani Transmissions Ltd.	108.969	353.850	0,02 %
Hindustan Zinc Ltd.	98.439	348.107	0,02 %
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	53.942	346.459	0,02 %
Kansai Nerolac Paints Ltd.	53.649	342.984	0,02 %
NHPC Ltd.	944.979	339.509	0,02 %
HDFC Asset Management Co., Ltd.	11.163	333.398	0,02 %
L&T Finance Holdings Ltd.	197.133	328.852	0,02 %
MRF Ltd.	395	323.940	0,02 %
Gillette India Ltd.	2.963	320.928	0,02 %
Jindal Steel & Power Ltd.	155.068	319.111	0,02 %
Cummins India Ltd.	27.096	299.920	0,02 %
Steel Authority of India Ltd.	402.648	296.033	0,02 %
Aditya Birla Capital Ltd.	222.258	295.582	0,02 %
Larsen & Toubro Infotech Ltd.	11.088	293.868	0,01 %
TVS Motor Co., Ltd.	47.104	292.201	0,01 %
Oil India Ltd.	111.851	288.428	0,01 %
Dalmia Bharat Ltd.	18.275	277.418	0,01 %
GRUH Finance Ltd.	69.133	276.522	0,01 %
Canara Bank	66.919	275.713	0,01 %
Adani Power Ltd.	358.020	266.333	0,01 %
Adani Enterprises Ltd.	115.745	252.358	0,01 %
Sun TV Network Ltd.	34.498	252.335	0,01 %
Exide Industries Ltd.	77.966	227.367	0,01 %
3M India Ltd.	667	224.330	0,01 %
Emami Ltd.	42.650	184.805	0,01 %
Godrej Industries Ltd.	25.684	180.107	0,01 %
Torrent Power Ltd.	43.945	179.084	0,01 %
Tata Communications Ltd.	24.502	172.138	0,01 %
Union Bank of India	144.183	169.295	0,01 %
JSW Energy Ltd.	167.977	162.921	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Bank of India	123.244	160.957	0,01 %
Tata Motors Ltd. Klasse A	127.344	146.941	0,01 %
GMR Infrastructure Ltd.	584.992	126.274	0,01 %
Wockhardt Ltd.	14.231	77.291	0,00 %
Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	79.957	69.963	0,00 %
Reliance Capital Ltd.	54.365	52.059	0,00 %
IDFC Ltd.	100.051	50.295	0,00 %
Reliance Infrastructure Ltd.	54.026	43.517	0,00 %
Reliance Power Ltd.	179.217	10.775	0,00 %
		224.199.449	**11,37 %**
Indonesien 2,28 % (30. Juni 2018: 2,03 %)			
Bank Central Asia Tbk PT	3.877.000	8.226.018	0,42 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	21.242.800	6.555.909	0,33 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	18.592.100	5.448.331	0,28 %
Astra International Tbk PT	8.101.800	4.272.406	0,22 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	7.499.400	4.259.967	0,22 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	3.000.000	1.953.637	0,10 %
Unilever Indonesia Tbk PT	463.600	1.476.694	0,07 %
United Tractors Tbk PT	612.800	1.223.214	0,06 %
Gudang Garam Tbk PT	185.300	1.008.313	0,05 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	2.969.000	994.045	0,05 %
Semen Indonesia Persero Tbk PT	1.199.800	983.025	0,05 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1.800.800	895.461	0,04 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	3.509.500	780.027	0,04 %
Kalbe Farma Tbk PT	7.514.800	776.614	0,04 %
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	541.000	765.882	0,04 %
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	1.078.000	715.360	0,04 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	913.000	655.951	0,03 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	4.221.200	630.454	0,03 %
Adaro Energy Tbk PT	4.874.500	469.249	0,02 %
Bukit Asam Tbk PT	1.694.000	354.928	0,02 %
Bumi Serpong Damai Tbk PT	3.228.600	350.798	0,02 %
Barito Pacific Tbk PT	1.505.800	342.142	0,02 %
Jasa Marga Persero Tbk PT	837.894	339.547	0,02 %
XL Axiata Tbk PT	1.401.225	295.569	0,01 %
Surya Citra Media Tbk PT	2.445.500	278.694	0,01 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	865.300	232.135	0,01 %
Matahari Department Store Tbk PT	938.800	229.259	0,01 %
Vale Indonesia Tbk PT	735.600	162.454	0,01 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	1.861.000	136.998	0,01 %
Astra Agro Lestari Tbk PT	169.811	125.007	0,01 %
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	241.600	82.087	0,00 %
		45.020.175	**2,28 %**
Kuwait 0,89 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
National Bank of Kuwait SAKP	2.451.969	7.871.516	0,40 %
Kuwait Finance House KSCP	1.455.013	3.390.554	0,17 %
Ahli United Bank BSC	1.898.946	1.639.828	0,08 %
Mobile Telecommunications Co. KSC	852.770	1.489.677	0,08 %
Agility Public Warehousing Co. KSC	374.675	945.949	0,05 %
Gulf Bank KSCP	705.044	706.438	0,04 %
Boubyan Bank KSCP	344.787	660.255	0,03 %
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	157.135	455.764	0,02 %
Humansoft Holding Co. KSC	39.013	406.461	0,02 %
		17.566.442	**0,89 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Malaysia 2,94 % (30. Juni 2018: 2,99 %)			
Public Bank Bhd	1.243.600	6.921.428	0,35 %
Tenaga Nasional Bhd	1.562.500	5.232.910	0,26 %
Malayan Banking Bhd	2.364.658	5.081.225	0,26 %
CIMB Group Holdings Bhd	2.735.800	3.561.671	0,18 %
Petronas Chemicals Group Bhd	1.148.300	2.334.113	0,12 %
Axiata Group Bhd	1.806.900	2.177.462	0,11 %
DiGi.Com Bhd	1.487.300	1.817.511	0,09 %
Sime Darby Plantation Bhd	1.446.700	1.722.387	0,09 %
IHH Healthcare Bhd	1.203.600	1.689.263	0,09 %
Genting Bhd	925.600	1.516.349	0,08 %
Maxis Bhd	1.114.200	1.501.777	0,08 %
Dialog Group Bhd	1.831.500	1.444.813	0,07 %
Petronas Gas Bhd	314.000	1.319.066	0,07 %
IOI Corp. Bhd	1.281.900	1.318.348	0,07 %
PPB Group Bhd	269.860	1.221.145	0,06 %
Hong Leong Bank Bhd	253.200	1.164.138	0,06 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	187.200	1.112.555	0,06 %
MISC Bhd	585.800	1.013.544	0,05 %
Nestle Malaysia Bhd	24.800	894.780	0,04 %
RHB Bank Bhd	623.584	843.517	0,04 %
Genting Malaysia Bhd	1.056.900	828.640	0,04 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	777.900	828.254	0,04 %
Top Glove Corp. Bhd	680.400	808.412	0,04 %
Gamuda Bhd	883.300	803.680	0,04 %
AMMB Holdings Bhd	774.300	792.568	0,04 %
Sime Darby Bhd	1.429.700	781.881	0,04 %
Hartalega Holdings Bhd	602.800	764.349	0,04 %
Malaysia Airports Holdings Bhd	365.000	753.406	0,04 %
IJM Corp. Bhd	1.283.300	745.292	0,04 %
Petronas Dagangan Bhd	119.700	735.724	0,04 %
HAP Seng Consolidated Bhd	271.900	654.665	0,03 %
YTL Corp. Bhd	1.892.670	512.956	0,03 %
QL Resources Bhd	296.300	490.428	0,02 %
Telekom Malaysia Bhd	463.800	448.929	0,02 %
Alliance Bank Malaysia Bhd	468.100	425.906	0,02 %
AirAsia Group Bhd	634.600	419.228	0,02 %
Hong Leong Financial Group Bhd	91.468	410.361	0,02 %
Westports Holdings Bhd	427.857	407.927	0,02 %
British American Tobacco Malaysia Bhd	54.900	382.606	0,02 %
Sime Darby Property Bhd	1.487.000	370.626	0,02 %
Fraser & Neave Holdings Bhd	42.500	355.426	0,02 %
KLCCP Stapled Group	171.400	322.269	0,02 %
IOI Properties Group Bhd	711.400	237.564	0,01 %
YTL Power International Bhd	1.110.684	220.390	0,01 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	609.400	213.825	0,01 %
FGV Holdings Bhd	772.900	209.473	0,01 %
UEM Sunrise Bhd	700.100	135.531	0,01 %
RHB Capital Bhd	149.580	364	0,00 %
		57.948.682	**2,94 %**
Mexiko 3,01 % (30. Juni 2018: 3,51 %)			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	846.600	8.183.244	0,42 %
America Movil SAB de CV	11.051.303	8.047.603	0,41 %
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	1.132.329	6.570.598	0,33 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.075.058	5.658.665	0,29 %
Grupo Mexico SAB de CV	1.435.200	3.818.903	0,19 %
Cemex SAB de CV	6.153.974	2.597.837	0,13 %
Grupo Bimbo SAB de CV	926.845	1.930.239	0,10 %
Grupo Televisa SAB	1.011.079	1.705.161	0,09 %
Grupo Elektra SAB de CV	25.495	1.670.502	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	141.400	1.471.140	0,07 %
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Klasse B	81.385	1.319.501	0,07 %
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Klasse O	894.900	1.293.558	0,07 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	206.900	1.280.494	0,07 %
Alfa SAB de CV Klasse A	1.240.300	1.215.015	0,06 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand Klasse B	678.060	1.039.415	0,05 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	88.916	884.363	0,05 %
Mexichem SAB de CV	417.316	877.787	0,04 %
Arca Continental SAB de CV	158.804	858.014	0,04 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	212.659	836.062	0,04 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Klasse B	133.400	814.427	0,04 %
Gruma SAB de CV Klasse B	83.030	780.311	0,04 %
Grupo Carso SAB de CV	195.100	727.525	0,04 %
Industrias Penoles SAB de CV	49.010	630.978	0,03 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	336.000	623.497	0,03 %
Banco del Bajio SA	286.200	572.649	0,03 %
Megacable Holdings SAB de CV	118.900	506.256	0,03 %
Regional SAB de CV	90.600	466.260	0,02 %
El Puerto de Liverpool SAB de CV	79.090	440.783	0,02 %
Alsea SAB de CV	214.399	422.958	0,02 %
Becle SAB de CV	228.500	353.485	0,02 %
Telesites SAB de CV	528.572	326.305	0,02 %
Grupo Lala SAB de CV Klasse B	227.400	278.633	0,01 %
Industrias Bachoco SAB de CV	60.100	250.859	0,01 %
GMexico Transportes SAB de CV	181.500	223.903	0,01 %
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	122.000	205.750	0,01 %
Alpek SAB de CV Klasse A	143.700	180.115	0,01 %
Nemak SAB de CV	255.600	119.873	0,01 %
ALEATICA SAB de CV	65.421	60.205	0,00 %
Industrias CH SAB de CV Klasse B	12.386	37.909	0,00 %
Grupo Simec SAB de CV Klasse B	4.275	11.678	0,00 %
		59.292.460	**3,01 %**
Pakistan 0,04 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Oil & Gas Development Co., Ltd.	265.700	218.697	0,01 %
Pakistan Petroleum Ltd.	232.067	209.812	0,01 %
Habib Bank Ltd.	265.600	188.306	0,01 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	282.100	152.784	0,01 %
National Bank of Pakistan	168.500	35.504	0,00 %
		805.103	**0,04 %**
Peru 0,07 % (30. Juni 2018: 0,40 %)			
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	86.252	1.437.821	0,07 %
		1.437.821	**0,07 %**
Philippinen 1,39 % (30. Juni 2018: 1,22 %)			
SM Investments Corp.	195.367	3.694.947	0,19 %
Ayala Land, Inc.	2.805.720	2.781.899	0,14 %
SM Prime Holdings, Inc.	3.657.925	2.648.756	0,13 %
BDO Unibank, Inc.	794.047	2.169.739	0,11 %
Ayala Corp.	98.910	1.725.881	0,09 %
JG Summit Holdings, Inc.	1.162.630	1.529.448	0,08 %
International Container Terminal Services, Inc.	439.270	1.255.180	0,06 %
PLDT, Inc.	47.200	1.188.406	0,06 %
Universal Robina Corp.	360.440	1.167.816	0,06 %
Bank of the Philippine Islands	719.228	1.101.969	0,06 %
Metropolitan Bank & Trust Co.	659.492	917.123	0,05 %
Jollibee Foods Corp.	163.140	897.294	0,04 %
Manila Electric Co.	107.370	811.012	0,04 %
GT Capital Holdings, Inc.	36.979	678.448	0,03 %
Megaworld Corp.	4.576.515	544.876	0,03 %
San Miguel Food & Beverage, Inc.	262.500	543.086	0,03 %
Globe Telecom, Inc.	12.195	538.403	0,03 %
Metro Pacific Investments Corp.	5.735.800	537.364	0,03 %
Alliance Global Group, Inc.	1.659.400	500.071	0,02 %
San Miguel Corp.	145.130	496.277	0,02 %
Aboitiz Power Corp.	655.200	445.027	0,02 %
LT Group, Inc.	1.165.600	345.801	0,02 %
Bloomberry Resorts Corp.	1.469.600	324.124	0,02 %
DMCI Holdings, Inc.	1.595.200	320.690	0,02 %
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	482.952	218.217	0,01 %
		27.381.854	**1,39 %**
Katar 1,28 % (30. Juni 2018: 0,95 %)			
Qatar National Bank QPSC	1.802.408	9.419.794	0,48 %
Industries Qatar QSC	803.706	2.538.309	0,13 %
Qatar Islamic Bank SAQ	470.238	2.145.047	0,11 %
Masraf Al Rayan QSC	1.496.984	1.566.360	0,08 %
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1.738.884	1.246.409	0,06 %
Qatar Fuel QSC	203.150	1.197.281	0,06 %
Commercial Bank PQSC	807.197	1.017.517	0,05 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	208.862	955.617	0,05 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	113.210	718.202	0,04 %
Barwa Real Estate Co.	73.399	689.391	0,04 %
Qatar International Islamic Bank QSC	297.999	613.798	0,03 %
Qatar Insurance Co. SAQ	62.859	605.242	0,03 %
Ooredoo QPSC	32.609	585.776	0,03 %
Doha Bank QPSC	625.560	460.419	0,02 %
Qatar Navigation QSC	20.027	356.952	0,02 %
Qatar Aluminum Manufacturing Co.	104.542	286.243	0,01 %
Vodafone Qatar QSC	142.571	277.213	0,01 %
United Development Co. QSC	65.804	250.295	0,01 %
Gulf International Services QSC	345.983	184.334	0,01 %
Ezdan Holding Group QSC	65.066	128.658	0,01 %
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	14.570	57.900	0,00 %
		25.300.757	**1,28 %**
Russland 4,68 % (30. Juni 2018: 4,22 %)			
LUKOIL PJSC	191.335	16.092.464	0,82 %
Gazprom PJSC	4.246.098	15.673.706	0,79 %
Sberbank of Russia PJSC	4.139.939	15.657.272	0,79 %
Novatek PJSC	431.827	9.156.170	0,46 %
Tatneft PJSC	605.904	7.443.758	0,38 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	21.057	4.776.592	0,24 %
Rosneft Oil Co. PJSC	473.168	3.109.443	0,16 %
Surgutneftegas PJSC - Vorzugsaktien	3.421.984	2.311.704	0,12 %
Mobile TeleSystems PJSC	378.785	1.710.913	0,09 %
Magnit PJSC	28.545	1.690.299	0,09 %
Transneft PJSC - Vorzugsaktien	634	1.663.025	0,08 %
Alrosa PJSC	973.190	1.327.519	0,07 %
Severstal PJSC	76.334	1.292.020	0,07 %
VTB Bank PJSC	2.037.708.514	1.288.368	0,06 %
Inter RAO UES PJSC	14.106.046	1.012.862	0,05 %
Surgutneftegas PJSC	2.224.335	928.878	0,05 %
Novolipetsk Steel PJSC	352.158	891.631	0,04 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	594.960	850.347	0,04 %
Polyus PJSC GDR	17.347	802.125	0,04 %
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien Klasse 3	56.520	570.084	0,03 %
PhosAgro PJSC	14.188	558.748	0,03 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	708.859	505.557	0,03 %
Rostelecom PJSC	351.596	452.351	0,02 %
RusHydro PJSC	46.712.907	444.652	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aeroflot PJSC	215.910	348.331	0,02 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	106.940.512	343.329	0,02 %
ROSSETI PJSC	11.263.785	246.437	0,01 %
Polyus PJSC	2.398	221.570	0,01 %
Unipro PJSC	4.636.608	192.962	0,01 %
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	7.011	183.070	0,01 %
RussNeft PJSC	18.688	178.303	0,01 %
Sistema PJSFC	1.074.880	168.249	0,01 %
Mosenergo PJSC	2.844.000	113.174	0,01 %
		92.205.913	**4,68 %**
Saudi-Arabien 1,74 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Saudi Basic Industries Corp.	182.115	5.545.639	0,28 %
Al Rajhi Bank	248.457	4.611.055	0,23 %
National Commercial Bank	274.058	4.048.480	0,21 %
Saudi Telecom Co.	121.660	3.380.301	0,17 %
Riyad Bank	269.275	1.924.290	0,10 %
Samba Financial Group	198.559	1.874.272	0,09 %
Saudi Arabian Mining Co.	83.098	1.076.878	0,05 %
Alinma Bank	150.118	975.102	0,05 %
Saudi Arabian Fertilizer Co.	40.404	913.608	0,05 %
Yanbu National Petrochemical Co.	47.267	794.033	0,04 %
Saudi Electricity Co.	158.955	792.603	0,04 %
Almarai Co. JSC	52.391	736.219	0,04 %
Bank AlBilad	74.699	541.781	0,03 %
Jarir Marketing Co.	11.858	522.350	0,03 %
Etihad Etisalat Co.	76.568	490.411	0,02 %
Saudi Kayan Petrochemical Co.	148.936	485.300	0,02 %
Savola Group	53.094	462.949	0,02 %
Sahara International Petrochemical Co.	73.455	405.053	0,02 %
Bank Al-Jazira	83.350	337.378	0,02 %
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	105.547	330.410	0,02 %
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	12.697	326.037	0,02 %
Advanced Petrochemical Co.	19.746	315.915	0,02 %
National Industrialization Co.	66.806	301.765	0,02 %
Saudi Industrial Investment Group	45.288	297.553	0,01 %
Saudi Cement Co.	15.302	286.026	0,01 %
Co. for Cooperative Insurance	12.469	232.739	0,01 %
Mouwasat Medical Services Co.	9.602	230.177	0,01 %
Rabigh Refining & Petrochemical Co.	40.685	224.132	0,01 %
Emaar Economic City	83.431	221.355	0,01 %
Saudi Airlines Catering Co.	7.780	177.165	0,01 %
Saudi Research & Marketing Group	6.687	167.253	0,01 %
National Petrochemical Co.	24.635	161.463	0,01 %
Abdullah Al Othaim Markets Co.	7.749	161.168	0,01 %
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	48.903	156.479	0,01 %
Seera Group Holding	29.462	137.480	0,01 %
Yanbu Cement Co.	15.730	127.929	0,01 %
Saudi Ground Services Co.	14.405	110.431	0,01 %
Qassim Cement Co.	8.909	109.989	0,01 %
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co.	15.205	98.765	0,00 %
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	12.289	86.673	0,00 %
Dallah Healthcare Co.	5.139	67.556	0,00 %
Al Hammadi Co. for Development and Investment	9.949	57.037	0,00 %
Middle East Healthcare Co.	7.116	52.086	0,00 %
		34.355.285	**1,74 %**
Südafrika 6,92 % (30. Juni 2018: 7,66 %)			
Naspers Ltd. Klasse N	171.973	41.703.049	2,11 %
Standard Bank Group Ltd.	516.753	7.207.149	0,37 %
FirstRand Ltd.	1.280.136	6.223.088	0,32 %
Sasol Ltd.	224.665	5.579.642	0,28 %
MTN Group Ltd.	724.138	5.481.906	0,28 %
Sanlam Ltd.	701.912	3.890.537	0,20 %
Absa Group Ltd.	290.068	3.620.386	0,18 %
AngloGold Ashanti Ltd.	166.049	2.991.090	0,15 %
Old Mutual Ltd.	1.965.821	2.955.440	0,15 %
Bid Corp., Ltd.	134.758	2.933.737	0,15 %
Nedbank Group Ltd.	159.569	2.865.198	0,15 %
Remgro Ltd.	209.480	2.791.334	0,14 %
Shoprite Holdings Ltd.	191.585	2.142.029	0,11 %
Vodacom Group Ltd.	237.765	2.017.788	0,10 %
Capitec Bank Holdings Ltd.	21.491	1.979.344	0,10 %
RMB Holdings Ltd.	307.388	1.839.805	0,09 %
Bidvest Group Ltd.	135.867	1.824.407	0,09 %
Gold Fields Ltd.	329.673	1.794.338	0,09 %
MultiChoice Group Ltd.	171.659	1.630.859	0,08 %
Discovery Ltd.	144.455	1.527.502	0,08 %
Clicks Group Ltd.	103.418	1.505.589	0,08 %
Anglo American Platinum Ltd.	24.506	1.454.467	0,07 %
Mr Price Group Ltd.	100.856	1.419.798	0,07 %
Impala Platinum Holdings Ltd.	276.773	1.369.022	0,07 %
Woolworths Holdings Ltd.	385.557	1.336.479	0,07 %
NEPI Rockcastle plc	139.334	1.278.696	0,06 %
Exxaro Resources Ltd.	101.957	1.243.548	0,06 %
Foschini Group Ltd.	93.154	1.191.076	0,06 %
PSG Group Ltd.	65.787	1.115.061	0,06 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	155.430	1.107.203	0,06 %
Tiger Brands Ltd.	68.430	1.085.563	0,06 %
Mondi Ltd.	47.533	1.068.420	0,05 %
SPAR Group Ltd.	77.039	1.020.704	0,05 %
Sibanye Gold Ltd.	858.009	1.019.784	0,05 %
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	555.437	883.894	0,04 %
AVI Ltd.	134.059	868.549	0,04 %
Truworths International Ltd.	174.668	867.069	0,04 %
Sappi Ltd.	222.420	865.784	0,04 %
Investec Ltd.	120.116	782.474	0,04 %
Barloworld Ltd.	84.334	765.517	0,04 %
Telkom SA SOC Ltd.	116.437	761.232	0,04 %
Netcare Ltd.	592.262	755.172	0,04 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	303.618	731.418	0,04 %
Kumba Iron Ore Ltd.	20.500	725.985	0,04 %
Pick n Pay Stores Ltd.	135.552	663.281	0,03 %
Northam Platinum Ltd.	140.541	588.027	0,03 %
African Rainbow Minerals Ltd.	41.724	539.020	0,03 %
MMI Holdings Ltd.	392.115	527.501	0,03 %
KAP Industrial Holdings Ltd.	1.078.241	427.435	0,02 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	178.101	400.881	0,02 %
Motus Holdings Ltd.	73.499	381.118	0,02 %
Liberty Holdings Ltd.	49.275	369.215	0,02 %
Santam Ltd.	17.094	363.670	0,02 %
JSE Ltd.	36.062	358.031	0,02 %
Super Group Ltd.	150.469	350.957	0,02 %
Pepkor Holdings Ltd.	270.953	345.867	0,02 %
Assore Ltd.	13.024	338.760	0,02 %
Reunert Ltd.	69.407	332.386	0,02 %
Coronation Fund Managers Ltd.	100.500	318.578	0,02 %
Pioneer Foods Group Ltd.	60.805	297.530	0,02 %
Distell Group Holdings Ltd.	31.604	290.686	0,01 %
Dis-Chem Pharmacies Ltd.	161.939	290.086	0,01 %
MAS Real Estate, Inc.	167.422	248.143	0,01 %
Imperial Logistics Ltd.	66.410	242.210	0,01 %
Tsogo Sun Holdings Ltd.	214.100	231.238	0,01 %
Massmart Holdings Ltd.	44.917	198.127	0,01 %
Brait SE	134.340	176.246	0,01 %
		136.500.125	**6,92 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Taiwan 12,16 % (30. Juni 2018: 12,74 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	9.697.000	74.617.524	3,78 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	4.811.265	11.989.630	0,61 %
Formosa Plastics Corp.	1.961.840	7.232.270	0,37 %
MediaTek, Inc.	599.940	6.065.170	0,31 %
Nan Ya Plastics Corp.	2.268.950	5.741.865	0,29 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	1.530.000	5.566.413	0,28 %
Uni-President Enterprises Corp.	1.926.191	5.128.737	0,26 %
Largan Precision Co., Ltd.	41.000	5.088.781	0,26 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	7.288.954	5.010.357	0,25 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1.372.950	4.552.998	0,23 %
Delta Electronics, Inc.	878.223	4.453.392	0,23 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	3.160.377	4.375.351	0,22 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	4.367.627	4.345.198	0,22 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	2.942.297	4.343.416	0,22 %
China Steel Corp.	4.934.825	3.964.130	0,20 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	4.181.863	3.500.650	0,18 %
First Financial Holding Co., Ltd.	3.943.973	2.895.172	0,15 %
ASE Technology Holding Co., Ltd.	1.376.748	2.726.058	0,14 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	4.530.121	2.720.158	0,14 %
Taiwan Cement Corp.	1.794.600	2.660.742	0,13 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	647.000	2.551.796	0,13 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	3.668.347	2.456.627	0,12 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	3.486.885	2.340.719	0,12 %
President Chain Store Corp.	227.000	2.196.220	0,11 %
Catcher Technology Co., Ltd.	300.000	2.149.101	0,11 %
Quanta Computer, Inc.	1.089.000	2.117.729	0,11 %
Hotai Motor Co., Ltd.	129.000	2.109.886	0,11 %
United Microelectronics Corp.	4.628.000	2.078.610	0,11 %
Asustek Computer, Inc.	287.000	2.060.593	0,10 %
Chailease Holding Co., Ltd.	479.000	1.981.729	0,10 %
Formosa Petrochemical Corp.	552.000	1.963.844	0,10 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	3.945.568	1.816.566	0,09 %
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	4.256.556	1.788.440	0,09 %
Far Eastern New Century Corp.	1.592.418	1.717.542	0,09 %
China Development Financial Holding Corp.	5.625.000	1.715.055	0,09 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	2.478.712	1.671.921	0,08 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	647.000	1.631.066	0,08 %
Asia Cement Corp.	941.046	1.440.678	0,07 %
Pegatron Corp.	810.000	1.400.441	0,07 %
Realtek Semiconductor Corp.	190.120	1.398.684	0,07 %
Yageo Corp.	161.000	1.368.470	0,07 %
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	4.497.907	1.365.613	0,07 %
Pou Chen Corp.	1.048.000	1.299.055	0,07 %
Advantech Co., Ltd.	151.639	1.288.903	0,07 %
Novatek Microelectronics Corp.	231.000	1.286.660	0,07 %
Lite-On Technology Corp. ADR	855.481	1.253.220	0,06 %
Taiwan High Speed Rail Corp.	837.000	1.231.536	0,06 %
Compal Electronics, Inc.	1.682.000	1.102.036	0,06 %
AU Optronics Corp.	3.592.000	1.075.536	0,05 %
Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	136.643	1.064.654	0,05 %
Walsin Technology Corp.	196.000	1.034.917	0,05 %
Eclat Textile Co., Ltd.	80.737	1.034.573	0,05 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	746.371	963.618	0,05 %
Inventec Corp.	1.210.735	962.834	0,05 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	123.000	962.314	0,05 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	451.193	916.637	0,05 %
China Life Insurance Co., Ltd.	1.142.330	913.952	0,05 %
Wistron Corp.	1.142.009	889.796	0,04 %
Globalwafers Co., Ltd.	85.000	860.687	0,04 %
Innolux Corp.	3.519.751	830.656	0,04 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	369.000	774.604	0,04 %
Taiwan Business Bank	1.697.342	745.946	0,04 %
Acer, Inc.	1.193.176	739.504	0,04 %
Synnex Technology International Corp.	552.500	693.749	0,04 %
Nanya Technology Corp.	320.430	665.424	0,03 %
Unimicron Technology Corp.	524.000	594.697	0,03 %
Chicony Electronics Co., Ltd.	239.645	589.478	0,03 %
Walsin Lihwa Corp.	1.205.000	570.309	0,03 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	764.000	560.833	0,03 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	420.000	528.727	0,03 %
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	292.000	448.913	0,02 %
Eva Airways Corp.	921.127	443.370	0,02 %
Feng Hsin Steel Co., Ltd.	189.000	382.752	0,02 %
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	917.319	367.701	0,02 %
Eternal Materials Co., Ltd.	404.870	352.605	0,02 %
HTC Corp.	298.000	350.679	0,02 %
Far Eastern International Bank	848.210	335.903	0,02 %
Epistar Corp.	407.000	327.597	0,02 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	113.600	324.054	0,02 %
China Airlines Ltd.	1.014.000	321.247	0,02 %
Capital Securities Corp.	887.400	270.853	0,01 %
Taiwan Glass Industry Corp.	675.531	264.257	0,01 %
OBI Pharma, Inc.	48.989	260.248	0,01 %
Yulon Motor Co., Ltd.	335.000	245.915	0,01 %
Transcend Information, Inc.	104.000	239.746	0,01 %
TPK Holding Co., Ltd.	143.295	228.602	0,01 %
China Motor Corp.	255.000	227.418	0,01 %
Oriental Union Chemical Corp.	245.500	203.533	0,01 %
U-Ming Marine Transport Corp.	183.000	197.085	0,01 %
Wan Hai Lines Ltd.	308.000	179.488	0,01 %
Yulon Nissan Motor Co., Ltd.	7.000	61.978	0,00 %
		239.768.141	**12,16 %**
Thailand 3,75 % (30. Juni 2018: 3,34 %)			
PTT PCL	5.744.300	9.131.316	0,46 %
CP ALL PCL	2.085.900	5.849.430	0,30 %
Siam Commercial Bank PCL	976.000	4.439.618	0,23 %
Airports of Thailand PCL	1.738.700	4.167.097	0,21 %
Siam Cement PCL XBKK	236.800	3.644.562	0,18 %
Kasikornbank PCL Foreign	522.100	3.226.150	0,16 %
Advanced Info Service PCL	443.400	3.151.910	0,16 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL Klasse F	3.564.600	3.022.079	0,15 %
PTT Exploration & Production PCL	559.983	2.465.076	0,12 %
Central Pattana PCL	1.001.700	2.449.743	0,12 %
Minor International PCL	1.445.021	1.931.878	0,10 %
Kasikornbank PCL	290.000	1.777.778	0,09 %
PTT Global Chemical PCL	825.000	1.721.692	0,09 %
Krung Thai Bank PCL	2.450.225	1.557.981	0,08 %
Siam Cement PCL	99.800	1.536.010	0,08 %
Charoen Pokphand Foods PCL	1.483.000	1.366.096	0,07 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	642.700	1.315.054	0,07 %
Home Product Center PCL	2.273.539	1.297.365	0,07 %
Gulf Energy Development PCL	315.900	1.266.999	0,06 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	194.000	1.258.857	0,06 %
BTS Group Holdings PCL	3.105.477	1.215.154	0,06 %
Energy Absolute PCL	666.100	1.210.893	0,06 %
Bangkok Expressway & Metro PCL	3.232.000	1.201.428	0,06 %
Electricity Generating PCL	107.100	1.134.996	0,06 %
Indorama Ventures PCL	724.200	1.109.885	0,06 %
Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	1.953.000	1.063.507	0,05 %
Land & Houses PCL	2.663.240	963.951	0,05 %
Thai Oil PCL	416.200	902.496	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Banpu PCL	1.760.058	860.875	0,04 %
True Corp. PCL	4.243.581	809.487	0,04 %
Bumrungrad Hospital PCL	136.500	752.213	0,04 %
Berli Jucker PCL	424.403	698.862	0,04 %
IRPC PCL	4.262.000	694.872	0,04 %
Thai Union Group PCL Klasse F	1.148.400	685.277	0,03 %
Ratch Group PCL XBKK	300.000	652.971	0,03 %
TMB Bank PCL	8.452.400	540.204	0,03 %
Osotspa PCL	463.300	524.975	0,03 %
Muangthai Capital PCL	268.400	494.484	0,03 %
Total Access Communication PCL Foreign	234.300	404.921	0,02 %
Global Power Synergy PCL Klasse F	138.300	316.804	0,02 %
Siam City Cement PCL	37.135	290.614	0,01 %
Intouch Holdings PCL NVDR	121.600	248.811	0,01 %
Bangkok Life Assurance PCL	217.500	191.489	0,01 %
Siam Makro PCL	144.500	175.516	0,01 %
Thai Airways International PCL	490.500	169.538	0,01 %
Total Access Communication PCL NVDR	29.300	50.637	0,00 %
Ratch Group PCL	11.200	24.378	0,00 %
Minor International PCL - Warrants 31.12.2021	72.581	13.135	0,00 %
Bangkok Bank PCL	1.100	7.066	0,00 %
		73.986.130	**3,75 %**
Türkei 0,70 % (30. Juni 2018: 0,90 %)			
Turkiye Garanti Bankasi A.S.	838.026	1.318.471	0,07 %
Akbank T.A.S.	1.069.448	1.257.304	0,06 %
BIM Birlesik Magazalar A.S.	88.980	1.225.321	0,06 %
KOC Holding A.S.	339.779	1.030.381	0,05 %
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A.S.	49.748	989.111	0,05 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	430.332	952.325	0,05 %
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	543.006	738.841	0,04 %
Turkiye Is Bankasi A.S. Klasse C	559.798	585.542	0,03 %
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	351.665	522.269	0,03 %
Turk Hava Yollari AO	232.575	518.308	0,03 %
TAV Havalimanlari Holding A.S.	74.124	346.015	0,02 %
Tekfen Holding A.S.	76.163	341.838	0,02 %
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Klasse D	440.240	318.915	0,02 %
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	99.830	310.674	0,02 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	27.332	295.341	0,02 %
Yapi ve Kredi Bankasi A.S.	677.271	282.196	0,01 %
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A.S.	80.090	275.413	0,01 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	392.005	275.163	0,01 %
Turkiye Halk Bankasi A.S.	271.080	269.018	0,01 %
Arcelik A.S.	76.245	256.391	0,01 %
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	247.476	234.041	0,01 %
Ulker Biskuvi Sanayi A.S.	67.004	225.200	0,01 %
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	241.763	216.935	0,01 %
Soda Sanayii A.S.	171.339	188.402	0,01 %
Turk Telekomunikasyon A.S.	215.571	185.606	0,01 %
Koza Altin Isletmeleri A.S.	18.041	164.846	0,01 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A.S.	45.212	150.863	0,01 %
Coca-Cola Icecek A.S.	27.723	143.216	0,01 %
Enerjisa Enerji A.S.	91.016	86.704	0,00 %
Iskenderun Demir ve Celik A.S.	44.325	52.877	0,00 %
		13.757.527	**0,70 %**
Vereinigte Arabische Emirate 1,02 % (30. Juni 2018: 0,92 %)			
First Abu Dhabi Bank PJSC	1.750.690	7.082.546	0,36 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	704.602	3.199.641	0,16 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1.063.843	2.403.903	0,12 %
Emaar Properties PJSC	1.421.574	1.710.618	0,09 %
DP World plc	65.554	1.042.309	0,05 %
Dubai Islamic Bank PJSC	675.463	943.366	0,05 %
Aldar Properties PJSC	1.554.719	799.973	0,04 %
Emaar Malls PJSC	836.457	462.276	0,02 %
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	357.900	453.081	0,02 %
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	530.381	384.088	0,02 %
Emaar Development PJSC	336.158	366.986	0,02 %
Dana Gas PJSC	1.316.053	338.226	0,02 %
Dubai Investments PJSC	839.292	281.047	0,01 %
Air Arabia PJSC	892.329	252.650	0,01 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	710.050	177.650	0,01 %
Arabtec Holding PJSC	334.377	136.549	0,01 %
Dubai Financial Market PJSC	694.955	133.574	0,01 %
		20.168.483	**1,02 %**
Vereinigte Staaten 0,02 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Grupo Aval Acciones y Valores SA ADR	50.240	400.413	0,02 %
		400.413	**0,02 %**
Summe Aktien		**1.965.878.720**	**99,70 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 0,40 % (30. Juni 2018: 0,46 %)			
Mexiko 0,08 % (30. Juni 2018: 0,11 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	1.203.400	1.594.791	0,08 %
Concentradora Fibra Danhos SA de CV REIT	81.300	108.334	0,00 %
		1.703.125	**0,08 %**
Südafrika 0,31 % (30. Juni 2018: 0,33 %)			
Growthpoint Properties Ltd. REIT	1.176.071	2.024.998	0,10 %
Redefine Properties Ltd. REIT	2.282.511	1.463.267	0,07 %
Fortress Ltd. REIT Klasse A	361.527	549.678	0,03 %
Hyprop Investments Ltd. REIT	105.489	522.685	0,03 %
Resilient Ltd. REIT	112.945	496.273	0,03 %
Fortress Ltd. REIT Klasse B	534.226	457.651	0,02 %
Vukile Property Fund Ltd. REIT	309.799	421.597	0,02 %
Attacq Ltd. REIT	246.586	229.427	0,01 %
		6.165.576	**0,31 %**
Türkei 0,01 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	678.765	132.608	0,01 %
		132.608	**0,01 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**8.001.309**	**0,40 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**1.973.880.029**	**100,10 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2018: (0,00 %))				
Futures 0,00 % (30. Juni 2018: (0,00 %))				
MSCI Emerging Markets 20. September 2019	128	6.711.139	30.621	0,00 %
Summe Finanzderivate			**30.621**	**0,00 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstiges Vermögen und Verbindlichkeiten	**(2.051.143)**	**(0,10 %)**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**1.971.859.507**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamtnettovermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.973.383.756	100,07 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	496.273	0,03 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	30.621	0,00 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	(2.051.143)	(0,10 %)
Summe Nettovermögen		1.971.859.507	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.973.880.029	1.479.774.532
Finanzderivate	30.621	—
Barmittel	3.983.931	385.192
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	9.456
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	9.779.162	6.649.574
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	15.116.333	13.917
Bareinschüsse für Futures	335.576	113.393
Sonstige Forderungen	—	3.029
Summe Umlaufvermögen	**2.003.125.652**	**1.486.949.093**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	14.386
Überziehungskredit	4.175.545	1.962.428
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	13.387	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	16.322.853	—
Erworbene Anlagen	197.384	3.787.254
Fällige Verwaltungsgebühren	371.855	315.665
Latente Steuern auf Veräusserungsgewinne	10.185.121	—
Summe Kurzfristige Passiva	**31.266.145**	**6.079.733**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**1.971.859.507**	**1.480.869.360**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	1.971.859.507	1.480.869.360	1.382.224.416
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	34.331.233	25.892.488	25.280.400
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**57,44**	**57,19**	**54,68**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	229.312	62.285
Dividendenerträge	55.691.122	44.723.633
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	215.630	161.281
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	28.110.182	63.064.993
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**84.246.246**	**108.012.192**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.162.039	3.984.684
Transaktionsgebühren und Provisionen	821.909	588.927
Sonstige Aufwendungen	12.004	94.948
Summe Aufwendungen	**4.995.952**	**4.668.559**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	17.795	7.787
Ausgezahlte Ausschüttungen	46.809.981	36.833.937
Ertragsausgleich	(1.321.099)	(482.865)
Summe Finanzierungskosten	**45.506.677**	**36.358.859**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**33.743.617**	**66.984.774**
Ausländische Quellensteuer	(5.576.288)	(4.856.073)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**28.167.329**	**62.128.701**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	28.167.329	62.128.701
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	462.822.818	114.042.963
Rücknahmen	—	(77.526.720)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	462.822.818	36.516.243
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	490.990.147	98.644.944
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	1.480.869.360	1.382.224.416
Ende des Geschäftsjahres	**1.971.859.507**	**1.480.869.360**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Japan UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE Japan UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE Japan Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für japanische Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken verpflichtete sich die Bank of Japan, mindestens bis zum Frühjahr 2020 eine Rendite von etwa 0 % für 10-jährige Staatsanleihen anzustreben, und andere grosse Zentralbanken signalisierten ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte.
- Ungeachtet der Zusicherungen der Zentralbanker verzeichnete der Benchmark-Index des Fonds für das Geschäftsjahr eine Rendite von –5,10 %.
- Die schwächste Performance der japanischen Aktien im Berichtszeitraum fiel mit einem Rückgang des realen (inflationsbereinigten) Wirtschaftswachstums des Landes gegenüber dem Vorjahr zusammen, das im dritten und vierten Quartal des Jahres 2018 auf etwa 0,25 % sank. Die Anleger hatten möglicherweise Bedenken, dass sich eine Abkühlung im internationalen Handel als besonders schädlich für die japanischen Exporte erweisen könnte.
- Neun der zehn Branchen im Index verzeichneten negative Ergebnisse, wobei Konsumgüter und Finanztitel die Indexperformance besonders stark belasteten. Der einzige Sektor, der an Boden gewann, die Telekommunikation, machte nur 5 % des Index aus, so dass seine Rendite von 11 % wenig hilfreich war.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Japan Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	-5,26 %	4,49 %	3,94 %
Benchmark	-5,10	4,70	4,15
Nachbildungsunterschied*	-0,16		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	518.700	18.571.168
Toyota Motor Corp.	280.500	17.585.122
Softbank Corp.	932.515	11.415.704
SoftBank Group Corp.	96.200	8.644.889
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.380.000	7.817.367
Sony Corp.	139.200	7.168.656
Keyence Corp.	10.700	5.930.024
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	149.400	5.667.256
Honda Motor Co., Ltd.	196.300	5.618.821
KDDI Corp.	190.400	4.915.140
Mizuho Financial Group, Inc.	2.878.900	4.759.767
Mitsubishi Corp.	147.900	4.150.167
KAO Corp.	55.200	4.140.103
Central Japan Railway Co.	19.900	4.129.374
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	44.200	3.968.918
FANUC Corp.	21.400	3.923.325
Recruit Holdings Co., Ltd.	134.500	3.877.319
Nidec Corp.	25.700	3.591.812
Seven & i Holdings Co., Ltd.	87.300	3.586.367
East Japan Railway Co.	38.800	3.577.789

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Toyota Motor Corp.	369.000	22.490.903
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.832.200	10.028.475
SoftBank Group Corp.	116.800	9.636.898
Sony Corp.	172.200	8.798.220
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	185.200	6.838.983
Honda Motor Co., Ltd.	243.500	6.831.472
Keyence Corp.	12.500	6.794.551
KDDI Corp.	249.100	6.207.979
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	152.400	6.009.120
Mizuho Financial Group, Inc.	3.421.400	5.530.958
KAO Corp.	68.000	5.073.193
Mitsubishi Corp.	174.400	5.003.836
Central Japan Railway Co.	23.700	4.982.954
NTT DOCOMO, Inc.	209.100	4.947.085
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	57.900	4.848.557
Tokio Marine Holdings, Inc.	95.400	4.651.076
Astellas Pharma, Inc.	302.200	4.573.265
East Japan Railway Co.	49.200	4.546.522
Recruit Holdings Co., Ltd.	159.900	4.500.977
Seven & i Holdings Co., Ltd.	103.400	4.420.093

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 99,47 % (30. Juni 2018: 99,61 %)			
Grundstoffe 5,72 % (30. Juni 2018: 6,10 %)			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	200.400	18.665.435	1,02 %
Nippon Steel Corp.	410.398	7.043.121	0,38 %
Asahi Kasei Corp.	626.300	6.676.309	0,36 %
Toray Industries, Inc.	762.500	5.797.661	0,32 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	641.000	4.477.600	0,24 %
Nitto Denko Corp.	78.200	3.859.193	0,21 %
JFE Holdings, Inc.	258.300	3.793.946	0,21 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	119.100	3.558.408	0,19 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	759.700	3.525.617	0,19 %
Nissan Chemical Corp.	69.000	3.109.291	0,17 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	77.600	3.010.655	0,16 %
Oji Holdings Corp.	443.400	2.559.818	0,14 %
Mitsui Chemicals, Inc.	87.500	2.165.978	0,12 %
Showa Denko KK	72.200	2.124.318	0,12 %
Kuraray Co., Ltd.	175.000	2.090.449	0,11 %
Kansai Paint Co., Ltd.	97.300	2.040.103	0,11 %
Tosoh Corp.	143.000	2.010.813	0,11 %
Teijin Ltd.	93.000	1.585.679	0,09 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	72.000	1.529.014	0,08 %
JSR Corp.	92.700	1.463.548	0,08 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	49.900	1.355.183	0,07 %
Air Water, Inc.	77.100	1.319.588	0,07 %
Denka Co., Ltd.	43.900	1.301.842	0,07 %
NOF Corp.	34.400	1.281.938	0,07 %
Daicel Corp.	141.800	1.260.854	0,07 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	93.000	1.239.540	0,07 %
Hitachi Metals Ltd.	99.100	1.119.405	0,06 %
DIC Corp.	40.500	1.069.074	0,06 %
Kaneka Corp.	28.200	1.060.052	0,06 %
Ube Industries Ltd.	50.900	1.055.417	0,06 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	15.800	1.044.143	0,06 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	98.500	1.027.604	0,06 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	84.600	1.018.435	0,06 %
Kobe Steel Ltd.	150.100	982.184	0,05 %
Tokuyama Corp.	34.300	927.061	0,05 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	31.000	861.175	0,05 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	47.500	841.192	0,05 %
Nagase & Co., Ltd.	54.900	822.939	0,05 %
Zeon Corp.	72.400	804.370	0,04 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	22.800	731.149	0,04 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	27.600	659.900	0,04 %
Daido Steel Co., Ltd.	17.400	659.727	0,04 %
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	15.700	560.298	0,03 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	17.600	512.939	0,03 %
		104.602.965	**5,72 %**
Konsumgüter 23,48 % (30. Juni 2018: 24,79 %)			
Toyota Motor Corp.	1.255.644	77.944.562	4,26 %
Sony Corp.	629.500	32.999.963	1,80 %
Honda Motor Co., Ltd.	876.500	22.656.882	1,24 %
Nintendo Co., Ltd.	53.700	19.682.690	1,08 %
KAO Corp.	239.300	18.235.131	1,00 %
Shiseido Co., Ltd.	195.300	14.720.914	0,80 %
Japan Tobacco, Inc.	595.900	13.160.795	0,72 %
Bridgestone Corp.	301.100	11.855.079	0,65 %
Suzuki Motor Corp.	216.200	10.161.841	0,56 %
Denso Corp.	228.800	9.626.419	0,53 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	326.800	9.527.370	0,52 %
Panasonic Corp.	1.073.000	8.939.343	0,49 %
Kirin Holdings Co., Ltd.	405.400	8.742.778	0,48 %
Asahi Group Holdings Ltd.	191.600	8.616.131	0,47 %
Subaru Corp.	308.400	7.496.748	0,41 %
Nissan Motor Co., Ltd.	971.600	6.958.294	0,38 %
Unicharm Corp.	194.400	5.853.291	0,32 %
Shimano, Inc.	39.300	5.847.216	0,32 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	378.400	4.967.949	0,27 %
MEIJI Holdings Co., Ltd.	67.500	4.824.114	0,26 %
Sekisui House Ltd.	291.000	4.795.531	0,26 %
Bandai Namco Holdings, Inc.	98.100	4.762.048	0,26 %
Toyota Industries Corp.	80.500	4.430.713	0,24 %
Ajinomoto Co., Inc.	245.900	4.263.423	0,23 %
Makita Corp.	122.700	4.168.201	0,23 %
Kikkoman Corp.	91.900	4.000.473	0,22 %
Yamaha Corp.	79.700	3.787.488	0,21 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	61.660	3.634.128	0,20 %
Koito Manufacturing Co., Ltd.	57.500	3.068.730	0,17 %
Nexon Co., Ltd.	208.400	3.021.355	0,16 %
Mazda Motor Corp.	287.500	3.000.685	0,16 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	87.000	2.995.823	0,16 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	128.975	2.943.656	0,16 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	63.100	2.743.860	0,15 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	177.800	2.670.136	0,15 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	140.500	2.497.285	0,14 %
Nikon Corp.	175.200	2.478.233	0,14 %
Kose Corp.	14.500	2.431.919	0,13 %
Lion Corp.	127.100	2.367.642	0,13 %
Konami Holdings Corp.	47.800	2.240.486	0,12 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	34.700	2.235.177	0,12 %
Pigeon Corp.	54.100	2.176.754	0,12 %
NH Foods Ltd.	49.800	2.133.163	0,12 %
NSK Ltd.	222.100	1.978.986	0,11 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	99.900	1.874.864	0,10 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	45.100	1.858.585	0,10 %
Stanley Electric Co., Ltd.	73.400	1.804.002	0,10 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	70.200	1.778.131	0,10 %
Mitsubishi Motors Corp.	311.600	1.492.348	0,08 %
JTEKT Corp.	114.100	1.383.095	0,08 %
House Foods Group, Inc.	36.300	1.362.850	0,07 %
Casio Computer Co., Ltd.	109.500	1.359.857	0,07 %
Ito En Ltd.	28.600	1.332.578	0,07 %
Nichirei Corp.	53.800	1.276.839	0,07 %
Kewpie Corp.	54.300	1.200.003	0,07 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	98.300	1.194.308	0,06 %
Rinnai Corp.	18.400	1.169.853	0,06 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	26.100	1.162.799	0,06 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	70.500	1.138.574	0,06 %
Goldwin, Inc.	8.800	1.103.471	0,06 %
Nifco, Inc.	42.800	1.060.267	0,06 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	90.900	1.051.247	0,06 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	37.500	1.047.661	0,06 %
Calbee, Inc.	37.800	1.020.256	0,06 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	63.500	960.103	0,05 %
Morinaga & Co., Ltd.	19.700	959.950	0,05 %
Asics Corp.	88.600	959.683	0,05 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	52.000	955.634	0,05 %
Daiichikosho Co., Ltd.	20.500	953.267	0,05 %
Takara Holdings, Inc.	88.000	920.512	0,05 %
Kagome Co., Ltd.	39.500	918.392	0,05 %
PALTAC Corp.	15.900	873.659	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
NOK Corp.	57.200	856.885	0,05 %
Fancl Corp.	34.300	843.651	0,05 %
ABC-Mart, Inc.	12.900	840.524	0,05 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	68.100	816.012	0,04 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	20.200	799.638	0,04 %
Wacoal Holdings Corp.	29.100	755.455	0,04 %
GS Yuasa Corp.	38.000	732.913	0,04 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	37.100	723.474	0,04 %
TS Tech Co., Ltd.	25.900	705.074	0,04 %
Citizen Watch Co., Ltd.	137.000	703.184	0,04 %
Pilot Corp.	17.900	691.976	0,04 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	22.700	684.750	0,04 %
Toyo Tire Corp.	51.100	672.069	0,04 %
Sapporo Holdings Ltd.	31.700	667.601	0,04 %
Sanrio Co., Ltd.	29.700	659.663	0,04 %
NHK Spring Co., Ltd.	81.800	631.684	0,03 %
Kokuyo Co., Ltd.	41.400	579.462	0,03 %
Ariake Japan Co., Ltd.	9.000	568.034	0,03 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	18.660	516.120	0,03 %
Maruha Nichiro Corp.	17.400	511.147	0,03 %
Toyobo Co., Ltd.	42.100	502.512	0,03 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	67.000	456.451	0,02 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	20.500	449.425	0,02 %
Fujitsu General Ltd.	27.700	440.156	0,02 %
Tokai Rika Co., Ltd.	25.100	413.985	0,02 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	7.400	404.548	0,02 %
Toyota Boshoku Corp.	30.800	404.225	0,02 %
Exedy Corp.	15.000	314.089	0,02 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	30.100	292.786	0,02 %
Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	7.500	196.793	0,01 %
		429.650.479	**23,48 %**
Verbraucherdienstleistungen 11,30 % (30. Juni 2018: 10,96 %)			
Central Japan Railway Co.	90.900	18.206.998	0,99 %
East Japan Railway Co.	183.600	17.177.353	0,94 %
Fast Retailing Co., Ltd.	25.800	15.596.380	0,85 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	388.100	13.140.791	0,72 %
Oriental Land Co., Ltd.	94.700	11.725.432	0,64 %
West Japan Railway Co.	91.600	7.410.299	0,40 %
Aeon Co., Ltd.	352.400	6.054.320	0,33 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	37.400	4.957.045	0,27 %
Rakuten, Inc.	397.600	4.723.668	0,26 %
Tokyu Corp.	248.100	4.400.586	0,24 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	90.300	4.324.745	0,24 %
Pan Pacific International Holdings Corp.	64.000	4.063.115	0,22 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	111.100	3.980.379	0,22 %
M3, Inc.	212.076	3.875.790	0,21 %
Dentsu, Inc.	110.698	3.863.231	0,21 %
Keio Corp.	57.800	3.803.620	0,21 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	153.300	3.752.108	0,20 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	148.500	3.164.618	0,17 %
Tobu Railway Co., Ltd.	103.500	3.016.428	0,16 %
FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	116.140	2.772.527	0,15 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	97.800	2.705.975	0,15 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	70.000	2.550.121	0,14 %
Toho Co., Ltd.	57.200	2.431.557	0,13 %
Kyushu Railway Co.	80.401	2.343.226	0,13 %
Keikyu Corp.	125.100	2.153.894	0,12 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	49.300	2.148.352	0,12 %
Marui Group Co., Ltd.	104.800	2.134.130	0,12 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	11.800	2.131.316	0,12 %
USS Co., Ltd.	107.000	2.108.418	0,11 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	119.600	2.013.685	0,11 %
Japan Airlines Co., Ltd.	58.400	1.866.263	0,10 %
ANA Holdings, Inc.	56.300	1.864.474	0,10 %
Seibu Holdings, Inc.	107.511	1.792.183	0,10 %
CyberAgent, Inc.	48.300	1.750.617	0,10 %
Tsuruha Holdings, Inc.	18.200	1.682.495	0,09 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	96.183	1.679.230	0,09 %
ZOZO, Inc.	87.900	1.647.207	0,09 %
Yamada Denki Co., Ltd.	363.800	1.610.661	0,09 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	180.200	1.461.804	0,08 %
J Front Retailing Co., Ltd.	124.500	1.427.116	0,08 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	54.600	1.327.752	0,07 %
Park24 Co., Ltd.	55.600	1.294.787	0,07 %
Kakaku.com, Inc.	66.300	1.279.970	0,07 %
Lawson, Inc.	24.200	1.161.259	0,06 %
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	38.400	1.122.703	0,06 %
Sotetsu Holdings, Inc.	39.200	1.080.238	0,06 %
DeNA Co., Ltd.	55.700	1.067.575	0,06 %
Welcia Holdings Co., Ltd.	25.208	1.025.961	0,06 %
Sankyo Co., Ltd.	25.900	937.535	0,05 %
Zensho Holdings Co., Ltd.	44.800	910.637	0,05 %
Sundrug Co., Ltd.	32.600	882.324	0,05 %
K's Holdings Corp.	90.500	854.265	0,05 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	17.900	845.656	0,05 %
Shimamura Co., Ltd.	11.100	829.358	0,05 %
Benesse Holdings, Inc.	35.600	828.706	0,05 %
Takashimaya Co., Ltd.	74.900	821.022	0,04 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	38.200	815.482	0,04 %
Ain Holdings, Inc.	13.900	808.920	0,04 %
Izumi Co., Ltd.	20.000	808.428	0,04 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	4.300	729.970	0,04 %
Bic Camera, Inc.	74.000	726.675	0,04 %
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	12.300	574.244	0,03 %
Shochiku Co., Ltd.	4.900	553.035	0,03 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	7.700	541.015	0,03 %
Heiwa Corp.	26.200	538.153	0,03 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	30.200	498.381	0,03 %
Resorttrust, Inc.	32.300	494.363	0,03 %
H2O Retailing Corp.	42.600	491.082	0,03 %
Yaoko Co., Ltd.	10.800	488.676	0,03 %
Shimachu Co., Ltd.	20.900	485.934	0,03 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	22.400	439.102	0,02 %
HIS Co., Ltd.	15.500	385.702	0,02 %
Fuji Media Holdings, Inc.	21.900	305.307	0,02 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	16.600	283.497	0,02 %
Komeri Co., Ltd.	13.800	282.046	0,02 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	64.000	249.489	0,01 %
Nippon Television Holdings, Inc.	13.000	192.575	0,01 %
TV Asahi Holdings Corp.	11.400	183.898	0,01 %
		206.657.879	**11,30 %**
Finanztitel 13,15 % (30. Juni 2018: 14,35 %)			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.281.000	29.848.450	1,63 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	665.500	23.509.309	1,28 %
Mizuho Financial Group, Inc.	12.780.300	18.516.845	1,01 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	331.300	16.601.900	0,91 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	473.000	11.469.394	0,63 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	594.700	11.067.138	0,60 %
ORIX Corp.	646.100	9.642.926	0,53 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	551.600	8.319.566	0,45 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	247.400	7.853.239	0,43 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	666.860	7.551.227	0,41 %
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	198.800	7.100.264	0,39 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	186.100	6.746.859	0,37 %
Sompo Holdings, Inc.	173.900	6.716.149	0,37 %
Nomura Holdings, Inc.	1.661.300	5.850.169	0,32 %
Resona Holdings, Inc.	1.099.200	4.576.769	0,25 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	34.200	4.359.913	0,24 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Japan Exchange Group, Inc.	270.100	4.291.918	0,23 %
Daiwa Securities Group, Inc.	777.100	3.405.132	0,19 %
T&D Holdings, Inc.	280.300	3.042.610	0,17 %
SBI Holdings, Inc.	112.800	2.792.255	0,15 %
Concordia Financial Group Ltd.	573.363	2.134.013	0,12 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	205.502	2.086.683	0,11 %
Shizuoka Bank Ltd.	256.700	1.891.775	0,10 %
Sony Financial Holdings, Inc.	76.700	1.842.395	0,10 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	98.300	1.822.026	0,10 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	302.771	1.672.069	0,09 %
Chiba Bank Ltd.	315.300	1.539.334	0,08 %
Nihon M&A Center, Inc.	64.100	1.537.353	0,08 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	81.800	1.493.416	0,08 %
Hulic Co., Ltd.	179.200	1.440.386	0,08 %
Aozora Bank Ltd.	58.900	1.413.731	0,08 %
Bank of Kyoto Ltd.	36.400	1.407.147	0,08 %
Mebuki Financial Group, Inc.	510.500	1.331.451	0,07 %
Relo Group, Inc.	51.800	1.304.375	0,07 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	57.300	1.231.732	0,07 %
Shinsei Bank Ltd.	78.500	1.218.958	0,07 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	216.800	1.148.996	0,06 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	100.200	1.113.230	0,06 %
Tokyo Century Corp.	23.300	982.908	0,05 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	25.400	974.838	0,05 %
Credit Saison Co., Ltd.	81.000	948.032	0,05 %
Hachijuni Bank Ltd.	228.700	931.867	0,05 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	57.300	922.735	0,05 %
Aeon Mall Co., Ltd.	60.060	904.189	0,05 %
Seven Bank Ltd.	332.400	870.028	0,05 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	115.200	786.961	0,04 %
Kyushu Financial Group, Inc.	194.800	770.232	0,04 %
Chugoku Bank Ltd.	85.700	755.662	0,04 %
Gunma Bank Ltd.	212.500	743.572	0,04 %
Hiroshima Bank Ltd.	149.200	718.719	0,04 %
Iyo Bank Ltd.	139.300	703.352	0,04 %
Acom Co., Ltd.	187.500	675.237	0,04 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	64.000	665.305	0,04 %
Open House Co., Ltd.	14.900	609.885	0,03 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	90.900	582.151	0,03 %
Shiga Bank Ltd.	24.200	561.762	0,03 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	21.700	555.491	0,03 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	9.700	551.893	0,03 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	74.900	538.774	0,03 %
77 Bank Ltd.	36.000	529.608	0,03 %
Matsui Securities Co., Ltd.	51.800	488.480	0,03 %
San-In Godo Bank Ltd.	74.300	475.840	0,03 %
Hitachi Capital Corp.	21.200	471.264	0,03 %
Awa Bank Ltd.	17.600	421.459	0,02 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	112.800	344.451	0,02 %
North Pacific Bank Ltd.	131.200	311.743	0,02 %
Orient Corp.	284.400	303.564	0,02 %
Ichigo, Inc.	101.100	296.525	0,02 %
Aiful Corp.	144.700	295.471	0,02 %
Aplus Financial Co., Ltd.	45.300	29.011	0,00 %
		240.612.111	**13,15 %**
Gesundheitswesen 8,82 % (30. Juni 2018: 7,32 %)			
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	766.100	27.183.964	1,49 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	319.800	16.726.128	0,91 %
Hoya Corp.	185.000	14.172.916	0,77 %
Astellas Pharma, Inc.	950.500	13.542.022	0,74 %
Terumo Corp.	325.800	9.706.868	0,53 %
Shionogi & Co., Ltd.	141.200	8.137.282	0,45 %
Eisai Co., Ltd.	132.900	7.513.402	0,41 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	109.000	7.122.332	0,39 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	211.000	6.885.799	0,38 %
Olympus Corp.	564.424	6.265.557	0,34 %
Sysmex Corp.	95.300	6.215.640	0,34 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	222.300	3.986.297	0,22 %
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	179.300	2.970.582	0,16 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	94.160	2.319.479	0,13 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	125.300	2.255.028	0,12 %
Suzuken Co., Ltd.	38.240	2.243.148	0,12 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	30.900	2.211.240	0,12 %
PeptiDream, Inc.	43.200	2.209.319	0,12 %
Alfresa Holdings Corp.	87.600	2.161.136	0,12 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	25.800	1.819.937	0,10 %
Medipal Holdings Corp.	77.600	1.713.481	0,09 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	21.600	1.657.991	0,09 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	83.200	1.577.665	0,09 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	35.900	1.417.807	0,08 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	48.900	1.327.117	0,07 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	111.500	1.241.879	0,07 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	19.500	1.053.369	0,06 %
Nihon Kohden Corp.	37.400	1.012.931	0,06 %
Tsumura & Co.	32.400	903.676	0,05 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	17.100	799.926	0,04 %
Nipro Corp.	57.600	638.871	0,04 %
Miraca Holdings, Inc.	26.200	595.786	0,03 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	13.300	565.997	0,03 %
Takara Bio, Inc.	23.300	443.985	0,02 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	14.800	369.519	0,02 %
KYORIN Holdings, Inc.	18.100	320.538	0,02 %
		161.288.614	**8,82 %**
Industriegüter 23,03 % (30. Juni 2018: 23,23 %)			
Keyence Corp.	45.300	27.804.799	1,52 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	601.783	20.074.328	1,10 %
FANUC Corp.	97.700	18.072.777	0,99 %
Daikin Industries Ltd.	133.400	17.414.804	0,95 %
Mitsubishi Corp.	647.700	17.073.213	0,93 %
Hitachi Ltd.	465.300	17.054.666	0,93 %
Nidec Corp.	117.200	16.017.913	0,88 %
Mitsui & Co., Ltd.	851.200	13.857.479	0,76 %
ITOCHU Corp.	692.800	13.249.623	0,72 %
Mitsubishi Electric Corp.	994.100	13.092.889	0,72 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	286.800	12.883.906	0,70 %
Komatsu Ltd.	460.200	11.105.625	0,61 %
SMC Corp.	29.200	10.886.987	0,59 %
Kyocera Corp.	154.400	10.081.715	0,55 %
Kubota Corp.	559.000	9.302.831	0,51 %
Sumitomo Corp.	563.900	8.544.336	0,47 %
Secom Co., Ltd.	97.500	8.392.565	0,46 %
Toshiba Corp.	259.800	8.090.115	0,44 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	143.800	6.261.053	0,34 %
Marubeni Corp.	787.700	5.212.828	0,28 %
Omron Corp.	95.200	4.965.881	0,27 %
TDK Corp.	60.300	4.667.737	0,25 %
Yaskawa Electric Corp.	130.500	4.433.172	0,24 %
Taisei Corp.	104.200	3.786.365	0,21 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	178.900	3.638.109	0,20 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	209.300	3.545.317	0,19 %
MISUMI Group, Inc.	139.800	3.506.029	0,19 %
Toyota Tsusho Corp.	112.100	3.397.127	0,19 %
Obayashi Corp.	339.000	3.338.398	0,18 %
Shimadzu Corp.	135.100	3.312.922	0,18 %
AGC, Inc.	92.800	3.208.465	0,18 %
Kajima Corp.	230.500	3.162.048	0,17 %
SG Holdings Co., Ltd.	106.600	3.022.675	0,16 %
Isuzu Motors Ltd.	256.600	2.922.296	0,16 %
TOTO Ltd.	72.600	2.867.208	0,16 %
Daifuku Co., Ltd.	48.500	2.723.455	0,15 %
Hamamatsu Photonics KK	64.200	2.499.712	0,14 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Yokogawa Electric Corp.	121.600	2.383.694	0,13 %
Shimizu Corp.	285.100	2.368.336	0,13 %
Disco Corp.	14.000	2.297.383	0,13 %
Fuji Electric Co., Ltd.	63.085	2.175.244	0,12 %
LIXIL Group Corp.	132.200	2.090.856	0,11 %
Sojitz Corp.	630.700	2.025.452	0,11 %
Toppan Printing Co., Ltd.	131.700	1.998.603	0,11 %
Persol Holdings Co., Ltd.	84.800	1.992.099	0,11 %
Hoshizaki Corp.	26.300	1.957.732	0,11 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	56.700	1.949.819	0,11 %
NGK Insulators Ltd.	132.500	1.932.035	0,11 %
Nippon Express Co., Ltd.	36.200	1.925.246	0,11 %
Hirose Electric Co., Ltd.	16.898	1.885.223	0,10 %
Taiheiyo Cement Corp.	60.400	1.827.585	0,10 %
Amada Holdings Co., Ltd.	160.200	1.803.625	0,10 %
Mitsubishi Materials Corp.	62.700	1.783.697	0,10 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	73.400	1.725.656	0,09 %
Alps Alpine Co., Ltd.	101.400	1.709.137	0,09 %
Azbil Corp.	67.500	1.648.970	0,09 %
Nabtesco Corp.	58.800	1.634.000	0,09 %
IHI Corp.	65.200	1.571.602	0,09 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	33.800	1.559.180	0,09 %
Miura Co., Ltd.	49.300	1.521.464	0,08 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	76.200	1.512.118	0,08 %
JGC Corp.	108.600	1.489.798	0,08 %
COMSYS Holdings Corp.	57.800	1.465.654	0,08 %
MonotaRO Co., Ltd.	58.900	1.435.599	0,08 %
Haseko Corp.	139.700	1.413.338	0,08 %
GMO Payment Gateway, Inc.	20.171	1.387.295	0,08 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	53.300	1.386.176	0,08 %
THK Co., Ltd.	57.400	1.371.867	0,07 %
Kurita Water Industries Ltd.	55.200	1.370.522	0,07 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	55.800	1.335.699	0,07 %
Ebara Corp.	48.900	1.327.117	0,07 %
Nippon Yusen KK	81.100	1.301.484	0,07 %
Sankyu, Inc.	24.700	1.297.587	0,07 %
Kyowa Exeo Corp.	51.500	1.282.003	0,07 %
Kamigumi Co., Ltd.	51.400	1.216.540	0,07 %
Taiyo Yuden Co., Ltd.	62.900	1.170.545	0,06 %
Hino Motors Ltd.	134.300	1.130.593	0,06 %
Sanwa Holdings Corp.	99.400	1.068.361	0,06 %
Seino Holdings Co., Ltd.	77.400	1.030.898	0,06 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	40.500	1.025.845	0,06 %
Kinden Corp.	64.900	994.523	0,05 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	23.000	980.926	0,05 %
Horiba Ltd.	19.000	980.509	0,05 %
Ibiden Co., Ltd.	54.000	945.276	0,05 %
Mitsubishi Logistics Corp.	34.100	938.114	0,05 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	30.400	890.217	0,05 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	26.400	882.124	0,05 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	25.600	875.589	0,05 %
Sharp Corp.	77.804	853.576	0,05 %
Rengo Co., Ltd.	105.300	845.410	0,05 %
DMG Mori Co., Ltd.	50.800	813.347	0,04 %
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	22.800	804.158	0,04 %
OSG Corp.	39.200	772.794	0,04 %
OKUMA Corp.	14.900	764.776	0,04 %
Ulvac, Inc.	23.900	757.551	0,04 %
Ushio, Inc.	57.600	742.053	0,04 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	17.800	707.110	0,04 %
Hitachi Transport System Ltd.	21.700	704.938	0,04 %
FP Corp.	11.500	702.339	0,04 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	142.200	696.878	0,04 %
Glory Ltd.	25.800	681.040	0,04 %
Topcon Corp.	52.600	658.110	0,04 %
Fuji Seal International, Inc.	21.200	648.357	0,04 %
NTN Corp.	214.900	638.277	0,03 %
Toda Corp.	113.800	629.523	0,03 %
Tadano Ltd.	57.800	602.463	0,03 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	28.300	595.472	0,03 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	16.400	593.651	0,03 %
Kyudenko Corp.	19.600	588.509	0,03 %
Maeda Corp.	66.700	533.650	0,03 %
Lintec Corp.	25.600	533.432	0,03 %
Japan Steel Works Ltd.	31.700	529.314	0,03 %
Fujikura Ltd.	136.000	511.231	0,03 %
Nippo Corp.	25.800	508.385	0,03 %
Benefit One, Inc.	29.400	507.009	0,03 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	66.100	504.922	0,03 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	40.600	495.536	0,03 %
Kandenko Co., Ltd.	53.700	448.580	0,02 %
Shima Seiki Manufacturing Ltd.	14.800	434.082	0,02 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	22.700	333.105	0,02 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	17.300	325.158	0,02 %
ASKUL Corp.	9.900	211.618	0,01 %
		421.420.677	**23,03 %**
Öl und Gas 0,90 % (30. Juni 2018: 1,11 %)			
JXTG Holdings, Inc.	1.556.650	7.721.123	0,42 %
Inpex Corp.	459.800	4.145.199	0,22 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	119.722	3.600.327	0,20 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	32.800	738.868	0,04 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	14.300	330.490	0,02 %
		16.536.007	**0,90 %**
Technologie 5,46 % (30. Juni 2018: 5,24 %)			
Canon, Inc.	517.200	15.102.202	0,83 %
Tokyo Electron Ltd.	78.400	11.002.487	0,60 %
FUJIFILM Holdings Corp.	182.000	9.228.383	0,50 %
Fujitsu Ltd.	96.390	6.720.639	0,37 %
NEC Corp.	125.900	4.954.669	0,27 %
NTT Data Corp.	317.000	4.222.155	0,23 %
Obic Co., Ltd.	33.600	3.804.715	0,21 %
Yahoo Japan Corp.	1.184.700	3.474.709	0,19 %
Ricoh Co., Ltd.	342.300	3.418.552	0,19 %
Rohm Co., Ltd.	44.000	2.956.748	0,16 %
Advantest Corp.	99.737	2.744.758	0,15 %
Trend Micro, Inc.	58.100	2.591.150	0,14 %
Nomura Research Institute Ltd.	153.303	2.457.344	0,13 %
Brother Industries Ltd.	118.900	2.245.791	0,12 %
Konica Minolta, Inc.	227.000	2.210.163	0,12 %
Seiko Epson Corp.	138.700	2.194.946	0,12 %
Otsuka Corp.	51.600	2.076.165	0,11 %
TIS, Inc.	40.000	2.038.240	0,11 %
Renesas Electronics Corp.	351.027	1.743.080	0,09 %
Hitachi High-Technologies Corp.	32.200	1.655.727	0,09 %
SUMCO Corp.	117.675	1.400.217	0,08 %
Square Enix Holdings Co., Ltd.	38.900	1.245.638	0,07 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	48.200	1.235.645	0,07 %
Oracle Corp. Japan	16.400	1.197.958	0,07 %
Nihon Unisys Ltd.	31.900	1.070.341	0,06 %
SCSK Corp.	20.900	1.028.123	0,06 %
TechnoPro Holdings, Inc.	18.300	971.561	0,05 %
Capcom Co., Ltd.	45.700	917.054	0,05 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	19.500	813.556	0,04 %
LINE Corp.	25.700	719.190	0,04 %
GMO internet, Inc.	30.100	545.342	0,03 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	28.760	535.213	0,03 %
NS Solutions Corp.	15.400	488.844	0,03 %
Canon Marketing Japan, Inc.	21.900	477.474	0,03 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	7.500	340.055	0,02 %
		99.828.834	**5,46 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Telekommunikation 5,74 % (30. Juni 2018: 4,56 %)			
SoftBank Group Corp.	857.900	41.127.283	2,25 %
KDDI Corp.	873.900	22.253.060	1,22 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	322.100	14.998.846	0,82 %
NTT DOCOMO, Inc.	588.300	13.719.174	0,75 %
Softbank Corp.	808.215	10.498.393	0,57 %
Hikari Tsushin, Inc.	11.200	2.441.879	0,13 %
		105.038.635	**5,74 %**
Versorger 1,87 % (30. Juni 2018: 1,95 %)			
Tokyo Gas Co., Ltd.	217.500	5.122.575	0,28 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	351.800	4.935.453	0,27 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	365.800	4.191.388	0,23 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	783.500	4.086.941	0,22 %
Osaka Gas Co., Ltd.	198.600	3.459.924	0,19 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	237.400	2.399.560	0,13 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	233.100	2.289.027	0,13 %
Electric Power Development Co., Ltd.	83.200	1.890.418	0,10 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	144.900	1.826.380	0,10 %
Toho Gas Co., Ltd.	45.100	1.659.750	0,09 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	77.800	719.220	0,04 %
Hokuriku Electric Power Co.	83.500	605.286	0,03 %
Nippon Gas Co., Ltd.	19.200	488.109	0,03 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	86.100	481.885	0,03 %
		34.155.916	**1,87 %**
Summe Aktien		**1.819.792.117**	**99,47 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**1.819.792.117**	**99,47 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2018: (0,02 %))				
Futures 0,00 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Topix Index 12. September 2019	68	9.773.538	15.584	0,00 %
			15.584	**0,00 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2018: (0,01 %))							
JPY	1.076.843.244	USD	(9.995.445)	Goldman Sachs	18.09.2019	58.021	0,00 %
USD	10.275.530	JPY	(1.099.790.000)	JPMorgan Chase	18.09.2019	7.832	0,00 %
USD	1.969.783	JPY	(211.083.523)	JPMorgan Chase	18.09.2019	(904)	(0,00 %)
JPY	261.545.000	USD	(2.460.192)	JPMorgan Chase	18.09.2019	(18.394)	(0,00 %)
						46.555	**0,00 %**
Summe Finanzderivate						**62.139**	**0,00 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**9.697.474**	**0,53 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**1.829.551.730**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.819.792.117	99,47 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	62.139	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	9.697.474	0,53 %
Summe Nettovermögen	1.829.551.730	100,000 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.819.792.117	2.012.592.964
Finanzderivate	81.437	139.090
Barmittel	12.842.588	5.654.494
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.377.417	2.256.506
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	1.568	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	11.027.948	—
Bareinschüsse für Futures	435.200	415.720
Barsicherheiten	—	70.000
Sonstige Forderungen	—	113.706
Summe Umlaufvermögen	**1.846.558.275**	**2.021.242.480**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	19.298	440.767
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	2.568	254
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	16.717.627	—
Fällige Verwaltungsgebühren	267.052	334.142
Summe Kurzfristige Passiva	**17.006.545**	**775.163**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**1.829.551.730**	**2.020.467.317**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	1.829.551.730	2.020.467.317	1.085.744.450
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	63.542.171	65.224.915	38.163.383
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**28,79**	**30,98**	**28,45**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	172.081	198.743
Dividendenerträge	46.429.139	39.527.484
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	191.141	204.352
Verschiedene Erträge	—	120
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(152.681.130)	101.788.905
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**(105.888.769)**	**141.719.604**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	3.719.157	3.363.704
Transaktionsgebühren und Provisionen	90.461	128.797
Summe Aufwendungen	**3.809.618**	**3.492.501**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	63.280	41.811
Ausgezahlte Ausschüttungen	35.498.108	30.849.684
Ertragsausgleich	397.515	(1.125.054)
Summe Finanzierungskosten	**35.958.903**	**29.766.441**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(145.657.290)**	**108.460.662**
Ausländische Quellensteuer	(6.964.518)	(5.929.674)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(152.621.808)**	**102.530.988**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(152.621.808)	102.530.988
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	424.934.808	1.271.319.961
Rücknahmen	(463.228.587)	(439.128.082)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	(38.293.779)	832.191.879
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	(190.915.587)	934.722.867
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	2.020.467.317	1.085.744.450
Ende des Geschäftsjahres	**1.829.551.730**	**2.020.467.317**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE North America UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Anlageziel

Vanguard FTSE North America UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE North America Index an, eines nach Marktkapitalisierung gewichteten Index für Unternehmen mit hoher und mittlerer Kapitalisierung in den USA und Kanada.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierten die US-Notenbank und andere grosse Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Der Benchmark-Index des Fonds erzielte für das Geschäftsjahr eine Rendite von 9,29 %.
- Die US-Aktien, die während des Berichtszeitraums 95 % des Index ausmachten, gehörten mit einer Rendite von 10 % zu den weltweit besten Performern. Die kanadischen Aktien, die etwa 5 % des Index ausmachten, erzielten eine Rendite von 6 %.
- Neun der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse, und sieben Sektoren erzielten zweistellige Zuwächse. Die Hauptbeitragsleister waren Unternehmen in den Bereichen Technologie, Finanzwesen und Verbraucherdienstleistungen. Öl- und Gasunternehmen gingen zurück.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE North America Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Ausschüttungsanteile	9,51 %	—	9,97 %
Benchmark	9,29	—	9,75
Nachbildungsunterschied*	0,22		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 30. September 2014.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Apple, Inc.	24.239	4.599.682
Microsoft Corp.	39.033	4.556.476
Amazon.com, Inc.	2.184	3.881.322
Facebook, Inc. Klasse A	12.440	2.134.433
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	9.806	1.992.479
Johnson & Johnson	13.735	1.873.192
Alphabet, Inc. Klasse C	1.577	1.806.364
JPMorgan Chase & Co.	16.830	1.785.999
Vanguard S&P 500 ETF	6.896	1.783.612
Alphabet, Inc. Klasse A	1.543	1.781.117
Exxon Mobil Corp.	21.854	1.709.062
Visa, Inc. Klasse A	8.880	1.346.767
Bank of America Corp.	46.113	1.295.847
Procter & Gamble Co.	12.751	1.259.117
Verizon Communications, Inc.	21.448	1.227.397
Pfizer, Inc.	29.334	1.222.416
UnitedHealth Group, Inc.	4.818	1.208.032
Chevron Corp.	9.872	1.183.422
Cisco Systems, Inc.	23.168	1.180.858
AT&T, Inc.	37.493	1.176.574

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Vanguard S&P 500 ETF	5.631	1.354.328
Apple, Inc.	3.176	616.330
Oracle Corp.	4.877	243.820
Walt Disney Co.	2.223	242.276
Bank of America Corp.	8.253	234.101
JPMorgan Chase & Co.	1.736	193.230
Cisco Systems, Inc.	3.794	186.781
Rockwell Collins, Inc.	1.156	163.026
Wells Fargo & Co.	3.152	158.876
Microsoft Corp.	1.415	158.242
Shopify, Inc. Klasse A	776	153.631
Dell Technologies, Inc. Klasse V	1.479	150.693
Andeavor	974	149.509
Citigroup, Inc.	2.147	138.371
Amazon.com, Inc.	76	134.546
Pfizer, Inc.	3.039	133.992
QUALCOMM, Inc.	2.160	120.378
Home Depot, Inc.	612	119.252
Broadcom, Inc.	423	110.369
Booking Holdings, Inc.	53	99.340

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 96,30 % (30. Juni 2018: 96,80 %)			
Grundstoffe 2,45 % (30. Juni 2018: 2,55 %)			
Linde plc	6.031	1.211.025	0,40 %
DuPont de Nemours, Inc.	8.410	631.339	0,21 %
Air Products & Chemicals, Inc.	2.474	560.039	0,19 %
Ecolab, Inc.	2.823	557.373	0,19 %
Dow, Inc.	8.308	409.667	0,14 %
Nutrien Ltd.	6.641	355.999	0,12 %
Barrick Gold Corp.	20.226	319.932	0,11 %
PPG Industries, Inc.	2.636	307.648	0,10 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	3.293	283.626	0,09 %
Newmont Goldcorp Corp.	6.359	244.631	0,08 %
International Paper Co.	4.547	196.976	0,07 %
Nucor Corp.	3.507	193.236	0,06 %
Freeport-McMoRan, Inc.	16.623	192.993	0,06 %
Franco-Nevada Corp.	2.167	184.321	0,06 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	1.134	164.532	0,06 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	2.878	147.870	0,05 %
Celanese Corp. Klasse A	1.340	144.452	0,05 %
Eastman Chemical Co.	1.728	134.490	0,04 %
Wheaton Precious Metals Corp.	5.463	132.400	0,04 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	5.367	124.118	0,04 %
FMC Corp.	1.422	117.955	0,04 %
CF Industries Holdings, Inc.	2.344	109.488	0,04 %
Avery Dennison Corp.	905	104.690	0,04 %
Newmont Goldcorp Corp. - CAD	2.655	102.035	0,03 %
Mosaic Co.	3.701	92.636	0,03 %
Albemarle Corp.	1.121	78.930	0,03 %
Steel Dynamics, Inc.	2.280	68.856	0,02 %
Ashland Global Holdings, Inc.	664	53.100	0,02 %
Alcoa Corp.	1.995	46.703	0,02 %
Southern Copper Corp.	882	34.266	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	369	25.631	0,01 %
		7.330.957	**2,45 %**
Konsumgüter 7,69 % (30. Juni 2018: 8,02 %)			
Procter & Gamble Co.	27.447	3.009.564	1,00 %
Coca-Cola Co.	42.628	2.170.618	0,72 %
PepsiCo, Inc.	15.556	2.039.858	0,68 %
Philip Morris International, Inc.	17.293	1.358.019	0,45 %
NIKE, Inc. Klasse B	13.747	1.154.061	0,39 %
Altria Group, Inc.	20.844	986.963	0,33 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	15.833	853.399	0,28 %
Colgate-Palmolive Co.	9.412	674.558	0,23 %
General Motors Co.	13.953	537.609	0,18 %
Kimberly-Clark Corp.	3.740	498.467	0,17 %
Ford Motor Co.	43.244	442.386	0,15 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	2.371	434.154	0,15 %
Activision Blizzard, Inc.	8.395	396.244	0,13 %
Tesla, Inc.	1.562	349.045	0,12 %
General Mills, Inc.	6.639	348.680	0,12 %
Constellation Brands, Inc. Klasse A	1.764	347.402	0,12 %
Electronic Arts, Inc.	3.291	333.247	0,11 %
VF Corp.	3.431	299.698	0,10 %
Monster Beverage Corp.	4.333	276.575	0,09 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	3.258	263.051	0,09 %
Archer-Daniels-Midland Co.	6.262	255.490	0,09 %
Corteva, Inc.	8.430	249.275	0,08 %
Lululemon Athletica, Inc.	1.338	241.121	0,08 %
Aptiv plc	2.938	237.479	0,08 %
Clorox Co.	1.453	222.469	0,07 %
Kraft Heinz Co.	7.097	220.291	0,07 %
Hershey Co.	1.642	220.077	0,07 %
McCormick & Co., Inc.	1.394	216.084	0,07 %
Church & Dwight Co., Inc.	2.644	193.171	0,06 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	3.470	192.342	0,06 %
DR Horton, Inc.	3.936	169.760	0,06 %
Magna International, Inc.	3.274	163.255	0,05 %
Lennar Corp. Klasse A	3.267	158.319	0,05 %
Genuine Parts Co.	1.510	156.406	0,05 %
Conagra Brands, Inc.	5.620	149.042	0,05 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	1.312	148.951	0,05 %
Hasbro, Inc.	1.358	143.513	0,05 %
Kellogg Co.	2.627	140.728	0,05 %
JM Smucker Co.	1.165	134.196	0,04 %
Garmin Ltd.	1.537	122.653	0,04 %
Hormel Foods Corp.	3.001	121.661	0,04 %
NVR, Inc.	34	114.588	0,04 %
Tapestry, Inc.	3.513	111.467	0,04 %
Coca-Cola European Partners plc	1.921	108.537	0,04 %
Lear Corp.	766	106.681	0,04 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	1.843	103.208	0,03 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	1.559	98.778	0,03 %
Mohawk Industries, Inc.	630	92.906	0,03 %
Whirlpool Corp.	652	92.819	0,03 %
BorgWarner, Inc.	2.198	92.272	0,03 %
PulteGroup, Inc.	2.792	88.283	0,03 %
LKQ Corp.	3.312	88.132	0,03 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	1.501	85.752	0,03 %
Bunge Ltd.	1.489	82.952	0,03 %
PVH Corp.	792	74.955	0,03 %
Campbell Soup Co.	1.761	70.563	0,02 %
Saputo, Inc.	2.319	69.566	0,02 %
Gentex Corp.	2.809	69.129	0,02 %
Hanesbrands, Inc.	3.735	64.317	0,02 %
Autoliv, Inc.	909	64.094	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	2.164	62.540	0,02 %
Newell Brands, Inc.	4.017	61.942	0,02 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	544	61.793	0,02 %
Harley-Davidson, Inc.	1.693	60.660	0,02 %
Ingredion, Inc.	690	56.918	0,02 %
Polaris Industries, Inc.	612	55.833	0,02 %
Leggett & Platt, Inc.	1.378	52.874	0,02 %
Toll Brothers, Inc.	1.428	52.293	0,02 %
Under Armour, Inc. Klasse A	2.045	51.841	0,02 %
Capri Holdings Ltd.	1.474	51.118	0,02 %
Herbalife Nutrition Ltd.	1.141	48.789	0,02 %
Under Armour, Inc. Klasse C	2.074	46.043	0,02 %
Coty, Inc. Klasse A	2.903	38.900	0,01 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	2.392	36.598	0,01 %
Kontoor Brands, Inc.	500	14.010	0,00 %
Herbalife Ltd.	42	407	0,00 %
		23.061.439	**7,69 %**
Verbraucherdienstleistungen 13,57 % (30. Juni 2018: 12,55 %)			
Amazon.com, Inc.	4.596	8.703.123	2,90 %
Walt Disney Co.	19.381	2.706.363	0,90 %
Home Depot, Inc.	12.257	2.549.088	0,85 %
Comcast Corp. Klasse A	49.949	2.111.844	0,70 %
McDonald's Corp.	8.504	1.765.941	0,59 %
Netflix, Inc.	4.686	1.721.261	0,57 %
Walmart, Inc.	15.555	1.718.672	0,57 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Costco Wholesale Corp.	4.875	1.288.267	0,43 %
Starbucks Corp.	13.392	1.122.651	0,37 %
Lowe's Cos, Inc.	8.894	897.493	0,30 %
Booking Holdings, Inc.	459	860.492	0,29 %
CVS Health Corp.	14.442	786.945	0,26 %
TJX Cos, Inc.	13.576	717.899	0,24 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	1.746	689.984	0,23 %
Target Corp.	5.819	503.984	0,17 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	8.482	463.711	0,15 %
Marriott International, Inc. Klasse A	3.054	428.446	0,14 %
Ross Stores, Inc.	3.956	392.119	0,13 %
Dollar General Corp.	2.861	386.693	0,13 %
Yum! Brands, Inc.	3.375	373.511	0,12 %
Sysco Corp.	5.276	373.119	0,12 %
eBay, Inc.	9.133	360.753	0,12 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3.204	313.159	0,10 %
O'Reilly Automotive, Inc.	819	302.473	0,10 %
AutoZone, Inc.	265	291.359	0,10 %
McKesson Corp.	2.146	288.401	0,10 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	4.512	284.549	0,09 %
Dollar Tree, Inc.	2.612	280.503	0,09 %
MercadoLibre, Inc.	434	265.508	0,09 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.949	236.238	0,08 %
Las Vegas Sands Corp.	3.878	229.151	0,08 %
Ulta Beauty, Inc.	640	222.010	0,07 %
Carnival Corp.	4.554	211.989	0,07 %
Omnicom Group, Inc.	2.471	202.498	0,07 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	271	198.610	0,07 %
Spotify Technology SA	1.357	198.420	0,07 %
Kroger Co.	9.068	196.866	0,07 %
Yum China Holdings, Inc.	4.174	192.839	0,06 %
CBS Corp. Klasse B	3.840	191.616	0,06 %
Best Buy Co., Inc.	2.666	185.900	0,06 %
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	2.633	183.499	0,06 %
Expedia Group, Inc.	1.361	181.054	0,06 %
Darden Restaurants, Inc.	1.430	174.074	0,06 %
MGM Resorts International	6.054	172.963	0,06 %
Copart, Inc.	2.277	170.183	0,06 %
CarMax, Inc.	1.912	166.019	0,06 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	1.765	150.484	0,05 %
Liberty Global plc Klasse C	5.634	149.470	0,05 %
Fox Corp. Klasse A	4.079	149.455	0,05 %
Tractor Supply Co.	1.292	140.570	0,05 %
Thomson Reuters Corp.	2.091	135.181	0,05 %
Dollarama, Inc.	3.824	134.817	0,05 %
Wynn Resorts Ltd.	1.037	128.578	0,04 %
Viacom, Inc. Klasse B	4.217	125.962	0,04 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2.317	124.261	0,04 %
Domino's Pizza, Inc.	438	121.887	0,04 %
Tiffany & Co.	1.285	120.327	0,04 %
Burlington Stores, Inc.	705	119.956	0,04 %
Discovery, Inc. Klasse C	4.198	119.433	0,04 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	1.102	114.850	0,04 %
Advance Auto Parts, Inc.	740	114.064	0,04 %
Delta Air Lines, Inc.	1.995	113.216	0,04 %
Metro, Inc.	3.003	112.927	0,04 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	4.693	106.015	0,04 %
Loblaw Cos Ltd.	1.982	101.697	0,03 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	4.756	97.249	0,03 %
Vail Resorts, Inc.	428	95.521	0,03 %
Aramark	2.574	92.818	0,03 %
Live Nation Entertainment, Inc.	1.368	90.630	0,03 %
DISH Network Corp. Klasse A	2.345	90.071	0,03 %
Uber Technologies, Inc.	1.918	88.957	0,03 %
Nielsen Holdings plc	3.763	85.044	0,03 %
Sirius XM Holdings, Inc.	15.000	83.700	0,03 %
Kohl's Corp.	1.718	81.691	0,03 %
Southwest Airlines Co.	1.470	74.647	0,03 %
Macy's, Inc.	3.261	69.981	0,02 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	616	67.259	0,02 %
Fox Corp. Klasse B	1.732	63.270	0,02 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	1.662	63.123	0,02 %
L Brands, Inc.	2.418	63.110	0,02 %
H&R Block, Inc.	2.145	62.848	0,02 %
United Continental Holdings, Inc.	714	62.511	0,02 %
Liberty Global plc Klasse A	2.177	58.757	0,02 %
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1.027	57.245	0,02 %
George Weston Ltd.	750	57.033	0,02 %
News Corp. Klasse A	4.145	55.916	0,02 %
Rollins, Inc.	1.518	54.451	0,02 %
Qurate Retail, Inc.	4.326	53.599	0,02 %
TripAdvisor, Inc.	1.092	50.549	0,02 %
Discovery, Inc. Klasse A	1.641	50.379	0,02 %
Foot Locker, Inc.	1.168	48.963	0,02 %
Gap, Inc.	2.291	41.169	0,01 %
American Airlines Group, Inc.	1.187	38.708	0,01 %
Nordstrom, Inc.	1.111	35.396	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Klasse A	324	33.320	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse A	845	31.949	0,01 %
News Corp. Klasse B	1.533	21.401	0,01 %
Alaska Air Group, Inc.	320	20.451	0,01 %
Restaurant Brands International, Inc.	91	6.328	0,00 %
		40.693.434	**13,57 %**
Finanztitel 16,51 % (30. Juni 2018: 17,17 %)			
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	21.319	4.544.571	1,52 %
JPMorgan Chase & Co.	35.842	4.007.136	1,34 %
Visa, Inc. Klasse A	19.284	3.346.738	1,12 %
Bank of America Corp.	95.734	2.776.286	0,93 %
Mastercard, Inc. Klasse A	9.950	2.632.074	0,88 %
Wells Fargo & Co.	45.084	2.133.375	0,71 %
Citigroup, Inc.	25.763	1.804.183	0,60 %
Royal Bank of Canada	15.867	1.263.651	0,42 %
Toronto-Dominion Bank	20.247	1.185.613	0,40 %
American Express Co.	7.601	938.267	0,31 %
US Bancorp	16.070	842.068	0,28 %
CME Group, Inc. Klasse A	3.930	762.852	0,25 %
Goldman Sachs Group, Inc.	3.685	753.951	0,25 %
Bank of Nova Scotia	13.976	752.303	0,25 %
Chubb Ltd.	5.064	745.877	0,25 %
PNC Financial Services Group, Inc.	5.047	692.852	0,23 %
S&P Global, Inc.	2.743	624.828	0,21 %
BlackRock, Inc. Klasse A	1.323	620.884	0,21 %
Morgan Stanley	13.622	596.780	0,20 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	5.696	568.176	0,19 %
Bank of Montreal	7.291	551.923	0,18 %
Charles Schwab Corp.	13.471	541.399	0,18 %
Intercontinental Exchange, Inc.	6.106	524.750	0,17 %
Progressive Corp.	6.565	524.740	0,17 %
American International Group, Inc.	9.805	522.410	0,17 %
Aon plc	2.617	505.029	0,17 %
Capital One Financial Corp.	5.144	466.767	0,16 %
Aflac, Inc.	8.333	456.732	0,15 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	9.525	456.661	0,15 %
Prudential Financial, Inc.	4.457	450.157	0,15 %
MetLife, Inc.	8.806	437.394	0,15 %
Travelers Cos, Inc.	2.865	428.375	0,14 %
BB&T Corp.	8.443	414.805	0,14 %
Bank of New York Mellon Corp.	9.386	414.392	0,14 %
Manulife Financial Corp.	21.847	397.902	0,13 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Canadian Imperial Bank of Commerce	4.893	385.599	0,13 %
Allstate Corp.	3.653	371.474	0,12 %
Moody's Corp.	1.811	353.706	0,12 %
SunTrust Banks, Inc.	4.904	308.216	0,10 %
T Rowe Price Group, Inc.	2.591	284.259	0,09 %
IHS Markit Ltd.	4.447	283.363	0,09 %
Discover Financial Services	3.618	280.721	0,09 %
Synchrony Financial	7.760	269.039	0,09 %
Sun Life Financial, Inc.	6.311	261.906	0,09 %
M&T Bank Corp.	1.521	258.676	0,09 %
State Street Corp.	4.242	237.807	0,08 %
Fifth Third Bancorp	8.321	232.156	0,08 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	4.044	225.332	0,08 %
MSCI, Inc. Klasse A	935	223.269	0,07 %
Ameriprise Financial, Inc.	1.506	218.611	0,07 %
Northern Trust Corp.	2.307	207.630	0,07 %
CBRE Group, Inc. Klasse A	3.869	198.480	0,07 %
KeyCorp	10.714	190.173	0,06 %
Equifax, Inc.	1.375	185.955	0,06 %
Citizens Financial Group, Inc.	5.228	184.862	0,06 %
Principal Financial Group, Inc.	3.182	184.301	0,06 %
Credicorp Ltd.	760	173.972	0,06 %
First Republic Bank	1.778	173.622	0,06 %
Regions Financial Corp.	11.599	173.289	0,06 %
Markel Corp.	158	172.157	0,06 %
Arthur J Gallagher & Co.	1.961	171.764	0,06 %
National Bank of Canada	3.562	169.575	0,06 %
Cincinnati Financial Corp.	1.620	167.945	0,06 %
TD Ameritrade Holding Corp.	3.164	157.947	0,05 %
Intact Financial Corp.	1.669	154.568	0,05 %
Arch Capital Group Ltd.	4.110	152.399	0,05 %
Huntington Bancshares, Inc.	11.015	152.227	0,05 %
Loews Corp.	2.784	152.201	0,05 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	296	145.596	0,05 %
SVB Financial Group	625	140.369	0,05 %
Lincoln National Corp.	2.140	137.923	0,05 %
Ally Financial, Inc.	4.281	132.668	0,04 %
Fidelity National Financial, Inc.	3.176	127.993	0,04 %
Cboe Global Markets, Inc.	1.180	122.283	0,04 %
Comerica, Inc.	1.625	118.040	0,04 %
Nasdaq, Inc.	1.225	117.808	0,04 %
E*TRADE Financial Corp.	2.606	116.228	0,04 %
Raymond James Financial, Inc.	1.338	113.128	0,04 %
WR Berkley Corp.	1.712	112.872	0,04 %
Everest Re Group Ltd.	427	105.546	0,04 %
Franklin Resources, Inc.	2.983	103.808	0,03 %
Alleghany Corp.	151	102.848	0,03 %
Torchmark Corp.	1.147	102.611	0,03 %
Voya Financial, Inc.	1.751	96.830	0,03 %
Western Union Co.	4.600	91.494	0,03 %
Zions Bancorp NA	1.937	89.063	0,03 %
Power Corp. of Canada	4.084	88.165	0,03 %
Invesco Ltd.	4.281	87.589	0,03 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	464	82.597	0,03 %
Brown & Brown, Inc.	2.426	81.271	0,03 %
SEI Investments Co.	1.385	77.699	0,03 %
Unum Group	2.302	77.232	0,03 %
People's United Financial, Inc.	4.316	72.422	0,02 %
Assurant, Inc.	667	70.955	0,02 %
Great-West Lifeco, Inc.	2.968	68.479	0,02 %
Old Republic International Corp.	3.014	67.453	0,02 %
Zillow Group, Inc. Klasse C	1.421	65.920	0,02 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	3.119	65.187	0,02 %
Commerce Bancshares, Inc.	1.042	62.166	0,02 %
Power Financial Corp.	2.572	59.283	0,02 %
CIT Group, Inc.	1.063	55.850	0,02 %
Axis Capital Holdings Ltd.	871	51.955	0,02 %
Affiliated Managers Group, Inc.	557	51.322	0,02 %
Jefferies Financial Group, Inc.	2.598	49.960	0,02 %
New York Community Bancorp, Inc.	4.883	48.732	0,02 %
Janus Henderson Group plc	2.121	45.389	0,01 %
Zillow Group, Inc. Klasse A	570	26.083	0,01 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	1.045	25.038	0,01 %
IGM Financial, Inc.	856	24.493	0,01 %
CNA Financial Corp.	286	13.462	0,00 %
		49.498.912	**16,51 %**
Gesundheitswesen 12,00 % (30. Juni 2018: 11,95 %)			
Johnson & Johnson	29.509	4.110.013	1,37 %
Pfizer, Inc.	61.830	2.678.476	0,89 %
UnitedHealth Group, Inc.	10.492	2.560.153	0,85 %
Merck & Co., Inc.	28.597	2.397.858	0,80 %
Abbott Laboratories	19.078	1.604.460	0,53 %
Medtronic plc	14.900	1.451.111	0,48 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.420	1.298.066	0,43 %
Amgen, Inc.	6.792	1.251.630	0,42 %
AbbVie, Inc.	16.451	1.196.317	0,40 %
Eli Lilly & Co.	9.267	1.026.691	0,34 %
Gilead Sciences, Inc.	14.220	960.703	0,32 %
Bristol-Myers Squibb Co.	18.244	827.365	0,28 %
Anthem, Inc.	2.856	805.992	0,27 %
Stryker Corp.	3.818	784.904	0,26 %
Becton Dickinson & Co.	2.987	752.754	0,25 %
Celgene Corp.	7.836	724.360	0,24 %
Intuitive Surgical, Inc.	1.277	669.850	0,22 %
Boston Scientific Corp.	15.541	667.952	0,22 %
Cigna Corp.	4.154	654.463	0,22 %
Zoetis, Inc. Klasse A	5.353	607.512	0,20 %
Allergan plc	3.599	602.581	0,20 %
Illumina, Inc.	1.634	601.557	0,20 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.809	515.114	0,17 %
Biogen, Inc.	2.119	495.570	0,17 %
Baxter International, Inc.	5.317	435.462	0,15 %
Edwards Lifesciences Corp.	2.269	419.175	0,14 %
HCA Healthcare, Inc.	2.971	401.590	0,13 %
Humana, Inc.	1.492	395.828	0,13 %
IQVIA Holdings, Inc.	2.004	322.444	0,11 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	2.420	316.972	0,11 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2.322	273.392	0,09 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	868	271.684	0,09 %
IDEXX Laboratories, Inc.	962	264.867	0,09 %
Align Technology, Inc.	890	243.593	0,08 %
Centene Corp.	4.561	239.179	0,08 %
ResMed, Inc.	1.610	196.468	0,07 %
Laboratory Corp. of America Holdings	1.133	195.896	0,07 %
Elanco Animal Health, Inc.	5.455	184.379	0,06 %
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	2.047	175.326	0,06 %
Cooper Cos, Inc.	512	172.488	0,06 %
Incyte Corp.	2.028	172.299	0,06 %
WellCare Health Plans, Inc.	580	165.341	0,06 %
Teleflex, Inc.	484	160.277	0,05 %
Quest Diagnostics, Inc.	1.551	157.907	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	3.170	149.307	0,05 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	2.476	144.499	0,05 %
DexCom, Inc.	962	144.146	0,05 %
Hologic, Inc.	2.808	134.840	0,04 %
Varian Medical Systems, Inc.	973	132.454	0,04 %
ABIOMED, Inc.	472	122.951	0,04 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	858	111.875	0,04 %
Henry Schein, Inc.	1.568	109.603	0,04 %
Mylan NV	5.472	104.187	0,03 %
Bausch Health Cos, Inc.	3.632	91.832	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Jazz Pharmaceuticals plc	584	83.255	0,03 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1.125	81.630	0,03 %
DaVita, Inc.	1.387	78.033	0,03 %
Perrigo Co. plc	1.333	63.477	0,02 %
Alkermes plc	1.665	37.529	0,01 %
		35.999.637	**12,00 %**
Industriegüter 12,30 % (30. Juni 2018: 11,55 %)			
Boeing Co.	5.883	2.141.471	0,71 %
PayPal Holdings, Inc.	13.042	1.492.787	0,50 %
Honeywell International, Inc.	8.060	1.407.195	0,47 %
Union Pacific Corp.	7.872	1.331.234	0,44 %
Accenture plc Klasse A	7.058	1.304.107	0,43 %
United Technologies Corp.	9.006	1.172.581	0,39 %
3M Co.	6.251	1.083.548	0,36 %
General Electric Co.	96.333	1.011.496	0,34 %
Danaher Corp.	7.043	1.006.586	0,34 %
Lockheed Martin Corp.	2.739	995.736	0,33 %
Caterpillar, Inc.	6.192	843.908	0,28 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	7.821	807.675	0,27 %
Automatic Data Processing, Inc.	4.835	799.370	0,27 %
Canadian National Railway Co.	8.065	748.022	0,25 %
CSX Corp.	8.601	665.459	0,22 %
Norfolk Southern Corp.	2.978	593.605	0,20 %
Deere & Co.	3.560	589.928	0,20 %
Northrop Grumman Corp.	1.761	568.997	0,19 %
Raytheon Co.	3.141	546.157	0,18 %
Illinois Tool Works, Inc.	3.548	535.074	0,18 %
Waste Management, Inc.	4.632	534.394	0,18 %
General Dynamics Corp.	2.791	507.460	0,17 %
Emerson Electric Co.	6.700	447.024	0,15 %
Fidelity National Information Services, Inc.	3.568	437.722	0,15 %
FedEx Corp.	2.657	436.253	0,15 %
Worldpay, Inc. Klasse A	3.411	418.018	0,14 %
Sherwin-Williams Co.	912	417.960	0,14 %
Johnson Controls International plc	9.860	407.317	0,14 %
Roper Technologies, Inc.	1.088	398.491	0,13 %
Fiserv, Inc.	4.318	393.629	0,13 %
Eaton Corp. plc	4.672	389.084	0,13 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	1.553	366.552	0,12 %
TE Connectivity Ltd.	3.706	354.961	0,12 %
Shopify, Inc. Klasse A	1.125	338.839	0,11 %
Ingersoll-Rand plc	2.665	337.575	0,11 %
Amphenol Corp. Klasse A	3.280	314.683	0,11 %
Cummins, Inc.	1.724	295.390	0,10 %
Paychex, Inc.	3.563	293.199	0,10 %
Waste Connections, Inc.	3.013	288.446	0,10 %
Global Payments, Inc.	1.772	283.750	0,09 %
Willis Towers Watson plc	1.448	277.350	0,09 %
Fortive Corp.	3.351	273.173	0,09 %
Square, Inc. Klasse A	3.742	271.407	0,09 %
PACCAR, Inc.	3.780	270.875	0,09 %
FleetCor Technologies, Inc.	954	267.931	0,09 %
TransDigm Group, Inc.	553	267.541	0,09 %
Agilent Technologies, Inc.	3.569	266.497	0,09 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	1.799	263.481	0,09 %
Total System Services, Inc.	1.974	253.205	0,08 %
Parker-Hannifin Corp.	1.462	248.555	0,08 %
Ball Corp.	3.523	246.575	0,08 %
Stanley Black & Decker, Inc.	1.702	246.126	0,08 %
AMETEK, Inc.	2.584	234.731	0,08 %
Mettler-Toledo International, Inc.	277	232.680	0,08 %
Cintas Corp.	968	229.697	0,08 %
Rockwell Automation, Inc.	1.330	217.894	0,07 %
Fastenal Co.	6.523	212.585	0,07 %
CoStar Group, Inc.	378	209.435	0,07 %
Republic Services, Inc. Klasse A	2.410	208.802	0,07 %
L3 Technologies, Inc.	846	207.414	0,07 %
Vulcan Materials Co.	1.498	205.690	0,07 %
Keysight Technologies, Inc.	2.154	193.451	0,06 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	1.340	171.091	0,06 %
Xylem, Inc.	1.895	158.498	0,05 %
Waters Corp.	731	157.340	0,05 %
Dover Corp.	1.533	153.607	0,05 %
Martin Marietta Materials, Inc.	665	153.023	0,05 %
TransUnion	2.017	148.270	0,05 %
Textron, Inc.	2.743	145.489	0,05 %
WW Grainger, Inc.	519	139.211	0,05 %
Expeditors International of Washington, Inc.	1.823	138.293	0,05 %
Masco Corp.	3.523	138.242	0,05 %
Trimble, Inc.	2.986	134.698	0,04 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	1.554	131.142	0,04 %
Kansas City Southern	1.068	130.104	0,04 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	1.449	122.223	0,04 %
Wabtec Corp.	1.687	121.059	0,04 %
Old Dominion Freight Line, Inc.	791	118.065	0,04 %
United Rentals, Inc.	845	112.072	0,04 %
Westrock Co.	3.064	111.744	0,04 %
Allegion plc	1.000	110.550	0,04 %
Arconic, Inc.	4.231	109.244	0,04 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	429	96.413	0,03 %
Snap-on, Inc.	576	95.409	0,03 %
Packaging Corp. of America	987	94.081	0,03 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	919	84.006	0,03 %
Sensata Technologies Holding plc	1.714	83.986	0,03 %
Flowserve Corp.	1.385	72.976	0,02 %
Robert Half International, Inc.	1.259	71.776	0,02 %
Sealed Air Corp.	1.665	71.229	0,02 %
Xerox Corp.	1.977	70.006	0,02 %
Pentair plc	1.817	67.592	0,02 %
Alliance Data Systems Corp.	470	65.861	0,02 %
AerCap Holdings NV	1.250	65.012	0,02 %
Arrow Electronics, Inc.	901	64.214	0,02 %
ManpowerGroup, Inc.	642	62.017	0,02 %
IPG Photonics Corp.	380	58.615	0,02 %
Acuity Brands, Inc.	416	57.371	0,02 %
XPO Logistics, Inc.	973	56.249	0,02 %
MDU Resources Group, Inc.	2.052	52.942	0,02 %
Flex Ltd.	5.466	52.310	0,02 %
Avnet, Inc.	1.144	51.789	0,02 %
Jabil, Inc.	1.632	51.571	0,02 %
Fluor Corp.	1.478	49.794	0,02 %
nVent Electric plc	1.661	41.176	0,01 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	1.829	37.063	0,01 %
		36.888.201	**12,30 %**
Öl und Gas 5,61 % (30. Juni 2018: 6,90 %)			
Exxon Mobil Corp.	46.974	3.599.618	1,20 %
Chevron Corp.	21.161	2.633.275	0,88 %
ConocoPhillips	12.562	766.282	0,26 %
Enbridge, Inc. - CAD	20.611	746.050	0,25 %
Schlumberger Ltd.	15.615	620.540	0,21 %
EOG Resources, Inc.	6.498	605.354	0,20 %
Suncor Energy, Inc.	17.604	550.314	0,18 %
TC Energy Corp.	10.304	511.908	0,17 %
Phillips 66	4.981	465.923	0,16 %
Kinder Morgan, Inc.	21.536	449.672	0,15 %
Occidental Petroleum Corp.	8.281	416.369	0,14 %
Marathon Petroleum Corp.	7.255	405.409	0,14 %
Valero Energy Corp.	4.595	393.378	0,13 %
Anadarko Petroleum Corp.	5.540	390.902	0,13 %
Williams Cos, Inc.	13.464	377.531	0,13 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Canadian Natural Resources Ltd.	13.133	354.870	0,12 %
ONEOK, Inc.	4.544	312.673	0,10 %
Pioneer Natural Resources Co.	1.889	290.641	0,10 %
Concho Resources, Inc.	2.256	232.774	0,08 %
Halliburton Co.	9.878	224.626	0,07 %
Pembina Pipeline Corp.	5.869	218.951	0,07 %
Diamondback Energy, Inc.	1.743	189.935	0,06 %
Cheniere Energy, Inc.	2.663	182.282	0,06 %
Hess Corp.	2.852	181.302	0,06 %
Baker Hughes a GE Co. Klasse A	5.399	132.977	0,04 %
Devon Energy Corp.	4.390	125.203	0,04 %
Marathon Oil Corp.	8.749	124.323	0,04 %
Apache Corp.	4.053	117.415	0,04 %
Noble Energy, Inc.	5.069	113.546	0,04 %
Cenovus Energy, Inc.	12.783	112.985	0,04 %
Cabot Oil & Gas Corp.	4.489	103.067	0,03 %
Targa Resources Corp.	2.361	92.693	0,03 %
National Oilwell Varco, Inc.	4.035	89.698	0,03 %
Imperial Oil Ltd.	3.180	88.239	0,03 %
Inter Pipeline Ltd.	5.482	85.455	0,03 %
HollyFrontier Corp.	1.686	78.028	0,03 %
Cimarex Energy Co.	1.063	63.068	0,02 %
Encana Corp. - CAD	11.396	58.604	0,02 %
Helmerich & Payne, Inc.	1.113	56.340	0,02 %
Enbridge, Inc.	1.405	50.692	0,02 %
Equitrans Midstream Corp.	2.275	44.840	0,01 %
Murphy Oil Corp.	1.766	43.532	0,01 %
EQT Corp.	2.690	42.529	0,01 %
Continental Resources, Inc.	908	38.218	0,01 %
Husky Energy, Inc.	3.260	30.960	0,01 %
Encana Corp.	4.218	21.638	0,01 %
		16.834.629	**5,61 %**
Technologie 20,92 % (30. Juni 2018: 20,77 %)			
Microsoft Corp.	83.983	11.250.363	3,75 %
Apple, Inc.	51.164	10.126.379	3,38 %
Facebook, Inc. Klasse A	26.545	5.123.185	1,71 %
Alphabet, Inc. Klasse C	3.411	3.686.984	1,23 %
Alphabet, Inc. Klasse A	3.288	3.560.246	1,19 %
Cisco Systems, Inc.	48.904	2.676.516	0,89 %
Intel Corp.	49.813	2.384.548	0,80 %
Adobe, Inc.	5.400	1.591.110	0,53 %
Oracle Corp.	25.461	1.450.513	0,48 %
International Business Machines Corp.	9.865	1.360.383	0,45 %
Salesforce.com, Inc.	8.172	1.239.938	0,41 %
Broadcom, Inc.	4.295	1.236.359	0,41 %
Texas Instruments, Inc.	10.444	1.198.553	0,40 %
NVIDIA Corp.	6.505	1.068.316	0,36 %
QUALCOMM, Inc.	13.527	1.028.999	0,34 %
Intuit, Inc.	2.775	725.191	0,24 %
ServiceNow, Inc.	2.062	566.163	0,19 %
Micron Technology, Inc.	12.274	473.654	0,16 %
Applied Materials, Inc.	10.422	468.052	0,16 %
Analog Devices, Inc.	4.031	454.979	0,15 %
Autodesk, Inc.	2.435	396.661	0,13 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	6.227	394.730	0,13 %
Red Hat, Inc.	1.949	365.944	0,12 %
NXP Semiconductors NV	3.738	364.866	0,12 %
Workday, Inc. Klasse A	1.765	362.849	0,12 %
HP, Inc.	17.152	356.590	0,12 %
Advanced Micro Devices, Inc.	11.153	338.717	0,11 %
Xilinx, Inc.	2.823	332.888	0,11 %
Lam Research Corp.	1.664	312.566	0,10 %
Motorola Solutions, Inc.	1.838	306.450	0,10 %
Twitter, Inc.	8.415	293.683	0,10 %
Corning, Inc.	8.612	286.177	0,10 %
Cerner Corp.	3.644	267.105	0,09 %
Harris Corp.	1.327	250.975	0,08 %
VeriSign, Inc.	1.187	248.273	0,08 %
Veeva Systems, Inc. Klasse A	1.449	234.897	0,08 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	15.416	230.469	0,08 %
Microchip Technology, Inc.	2.630	228.021	0,08 %
Cadence Design Systems, Inc.	3.159	223.689	0,07 %
Constellation Software, Inc.	233	220.073	0,07 %
KLA-Tencor Corp.	1.848	218.434	0,07 %
Splunk, Inc.	1.720	216.290	0,07 %
Palo Alto Networks, Inc.	1.061	216.189	0,07 %
Synopsys, Inc.	1.599	205.775	0,07 %
CGI, Inc.	2.575	198.394	0,07 %
ANSYS, Inc.	955	195.603	0,07 %
Maxim Integrated Products, Inc.	3.134	187.476	0,06 %
IAC/InterActiveCorp	858	186.641	0,06 %
DXC Technology Co.	3.121	172.123	0,06 %
CDW Corp.	1.547	171.717	0,06 %
Marvell Technology Group Ltd.	6.979	166.589	0,06 %
NetApp, Inc.	2.664	164.369	0,06 %
Arista Networks, Inc.	630	163.561	0,05 %
Western Digital Corp.	3.425	162.859	0,05 %
Check Point Software Technologies Ltd.	1.363	157.576	0,05 %
Gartner, Inc.	937	150.801	0,05 %
Akamai Technologies, Inc.	1.870	149.862	0,05 %
Atlassian Corp. plc Klasse A	1.118	146.279	0,05 %
Skyworks Solutions, Inc.	1.833	141.636	0,05 %
Seagate Technology plc	2.935	138.297	0,05 %
Symantec Corp.	6.347	138.111	0,05 %
VMware, Inc. Klasse A	825	137.948	0,05 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	2.369	136.478	0,05 %
GoDaddy, Inc. Klasse A	1.867	130.970	0,04 %
Citrix Systems, Inc.	1.328	130.330	0,04 %
Fortinet, Inc.	1.688	129.689	0,04 %
F5 Networks, Inc.	726	105.727	0,04 %
Yandex NV Klasse A	2.774	105.412	0,04 %
PTC, Inc.	1.102	98.916	0,03 %
Juniper Networks, Inc.	3.604	95.974	0,03 %
Amdocs Ltd.	1.451	90.093	0,03 %
Qorvo, Inc.	1.287	85.727	0,03 %
Dell Technologies, Inc. Klasse C	1.594	80.975	0,03 %
CDK Global, Inc.	1.334	65.953	0,02 %
		62.728.828	**20,92 %**
Telekommunikation 2,07 % (30. Juni 2018: 2,05 %)			
AT&T, Inc.	81.160	2.719.672	0,91 %
Verizon Communications, Inc.	45.970	2.626.266	0,87 %
T-Mobile US, Inc.	3.529	261.640	0,09 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	3.794	203.527	0,07 %
BCE, Inc.	3.187	145.308	0,05 %
CenturyLink, Inc.	11.554	135.875	0,04 %
Telus Corp., Ltd.	2.084	77.204	0,03 %
Sprint Corp.	6.019	39.545	0,01 %
		6.209.037	**2,07 %**
Versorger 3,18 % (30. Juni 2018: 2,90 %)			
NextEra Energy, Inc.	5.286	1.082.890	0,36 %
Duke Energy Corp.	8.123	716.774	0,24 %
Dominion Energy, Inc.	8.944	691.550	0,23 %
Southern Co.	11.589	640.640	0,21 %
Exelon Corp.	10.601	508.212	0,17 %
American Electric Power Co., Inc.	5.431	477.982	0,16 %
Sempra Energy	3.034	416.993	0,14 %
Xcel Energy, Inc.	5.711	339.747	0,11 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	5.577	328.039	0,11 %
Consolidated Edison, Inc.	3.644	319.506	0,11 %
WEC Energy Group, Inc.	3.509	292.545	0,10 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
DTE Energy Co.	2.064	263.944	0,09 %
Eversource Energy	3.406	258.039	0,09 %
FirstEnergy Corp.	5.988	256.346	0,09 %
PPL Corp.	8.091	250.902	0,08 %
Edison International	3.585	241.665	0,08 %
American Water Works Co., Inc.	2.036	236.176	0,08 %
Entergy Corp.	2.169	223.255	0,08 %
Ameren Corp.	2.633	197.765	0,07 %
CMS Energy Corp.	3.304	191.335	0,06 %
Fortis, Inc.	4.484	177.438	0,06 %
Evergy, Inc.	2.588	155.668	0,05 %
CenterPoint Energy, Inc.	5.309	151.997	0,05 %
Alliant Energy Corp.	2.930	143.804	0,05 %
AES Corp.	7.900	132.404	0,04 %
PG&E Corp.	5.756	131.928	0,04 %
Atmos Energy Corp.	1.249	131.844	0,04 %
Pinnacle West Capital Corp.	1.333	125.422	0,04 %
NiSource, Inc.	3.937	113.386	0,04 %
Vistra Energy Corp.	4.425	100.182	0,03 %
NRG Energy, Inc.	2.833	99.495	0,03 %
Hydro One Ltd.	4.263	74.511	0,03 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	1.259	35.609	0,01 %
Avangrid, Inc.	603	30.452	0,01 %
		9.538.445	**3,18 %**
Summe Aktien		**288.783.519**	**96,30 %**
Anlagefonds 0,38 % (30. Juni 2018: 0,47 %)			
Finanztitel 0,38 % (30. Juni 2018: 0,47 %)			
Vanguard S&P 500 ETF	4.182	1.125.586	0,38 %
Summe Anlagefonds		**1.125.586**	**0,38 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,94 % (30. Juni 2018: 2,74 %)			
Finanztitel 2,94 % (30. Juni 2018: 2,74 %)			
American Tower Corp. REIT	4.854	992.400	0,33 %
Crown Castle International Corp. REIT	4.645	605.476	0,20 %
Prologis, Inc. REIT	7.067	566.067	0,19 %
Simon Property Group, Inc. REIT	3.375	539.190	0,18 %
Equinix, Inc. REIT	889	448.314	0,15 %
Public Storage REIT	1.631	388.455	0,13 %
Welltower, Inc. REIT	4.478	365.091	0,12 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	1.554	315.742	0,11 %
Equity Residential REIT	4.067	308.767	0,10 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	1.248	280.600	0,09 %
Ventas, Inc. REIT	4.048	276.681	0,09 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	2.336	275.157	0,09 %
Realty Income Corp. REIT	3.546	244.568	0,08 %
Boston Properties, Inc. REIT	1.740	224.460	0,08 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	745	217.488	0,07 %
Weyerhaeuser Co. REIT	7.916	208.507	0,07 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	1.279	180.454	0,06 %
HCP, Inc. REIT	5.522	176.594	0,06 %
WP Carey, Inc. REIT	1.970	159.925	0,05 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	1.436	152.360	0,05 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	7.778	141.715	0,05 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	1.202	141.548	0,05 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	15.441	140.976	0,05 %
Regency Centers Corp. REIT	2.049	136.750	0,05 %
UDR, Inc. REIT	3.007	134.984	0,05 %
Vornado Realty Trust REIT	2.043	130.956	0,04 %
Invitation Homes, Inc. REIT	4.669	124.802	0,04 %
Duke Realty Corp. REIT	3.894	123.089	0,04 %
Federal Realty Investment Trust REIT	808	104.038	0,03 %
AGNC Investment Corp. REIT	5.704	95.941	0,03 %
Iron Mountain, Inc. REIT	2.985	93.431	0,03 %
VEREIT, Inc. REIT	10.161	91.551	0,03 %
Kimco Realty Corp. REIT	4.303	79.519	0,03 %
Liberty Property Trust REIT	1.545	77.312	0,03 %
SL Green Realty Corp. REIT	915	73.539	0,02 %
RioCan REIT	3.181	63.267	0,02 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	2.115	58.289	0,02 %
Macerich Co. REIT	1.565	52.412	0,02 %
Hospitality Properties Trust REIT	1.678	41.950	0,01 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**8.832.365**	**2,94 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**298.741.470**	**99,62 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	8	1.178.650	(950)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate			**(950)**	**(0,00 %)**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**1.152.016**	**0,38 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**299.892.536**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	297.001.459	99,04 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.662.807	0,55 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	77.204	0,03 %
(d)	Summe Finanzderivate	(950)	(0,00 %)
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.152.016	0,38 %
Summe Nettovermögen		299.892.536	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	298.741.470	155.201.801
Barmittel	1.089.995	19.078
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	232.137	125.034
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	864.282	—
Bareinschüsse für Futures	207.890	—
Summe Umlaufvermögen	**301.135.774**	**155.345.913**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	950	—
Überziehungskredit	—	148.410
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	1.205.955	—
Erworbene Kapitalanlagen	14.779	—
Fällige Verwaltungsgebühren	21.554	12.899
Summe Kurzfristige Passiva	**1.243.238**	**161.309**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**299.892.536**	**155.184.604**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	299.892.536	155.184.604	85.873.191
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	4.139.338	2.304.338	1.429.338
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**72,45**	**67,34**	**60,08**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	20.830	2.287
Dividendenerträge	4.448.721	2.477.912
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	20.389	4.861
Verschiedene Erträge	—	1.719
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	18.117.549	11.532.017
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**22.607.489**	**14.018.796**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	203.163	122.614
Transaktionsgebühren und Provisionen	4.033	2.163
Sonstige Aufwendungen	—	195
Summe Aufwendungen	**207.196**	**124.972**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	1.511	1.849
Ausgezahlte Ausschüttungen	3.968.681	1.983.224
Ertragsausgleich	(403.338)	(110.159)
Summe Finanzierungskosten	**3.566.854**	**1.874.914**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**18.833.439**	**12.018.910**
Ausländische Quellensteuer	(689.318)	(433.061)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**18.144.121**	**11.585.849**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	18.144.121	11.585.849
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	129.965.141	64.518.145
Rücknahmen	(3.401.330)	(6.792.581)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	126.563.811	57.725.564
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	144.707.932	69.311.413
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	155.184.604	85.873.191
Ende des Geschäftsjahres	**299.892.536**	**155.184.604**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle zeigt den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

- Gegen Ende des Jahres 2018 belasteten Sorgen um das Wirtschaftswachstum, die US-Geldpolitik und geopolitische Probleme, z. B. der Handelsstreit zwischen den USA und China und die Verhandlungen des Vereinigten Königreichs über den Austritt aus der Europäischen Union, die Anleger.
- Angesichts dieser Entwicklungen signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, was das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Aktienmärkte stiegen daraufhin steil an und erreichten bis zum Ende des Zwölfmonatszeitraums zum 30. Juni 2019 Rekordstände. Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid- und Small-Cap-Aktien und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Benchmarkindex zurück, der eine Rendite von 4,93 % erzielte.
- Der Fonds investiert hauptsächlich in US- und ausländische Aktien in entwickelten Märkten, deren Eigenschaften eine höhere Liquidität als die des Benchmarkindex aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz. Dieser bevorzugt Aktien, deren Handelsvolumen und sonstige Kennzahlen in Bezug auf die Handelsliquidität gering sind. Dazu gehören auch die Preisauswirkungen sowie das Umsatzvolumen von Aktien und US-Dollar im Verhältnis zum Umsatz. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Öl und Gas trug als einziger der zehn Sektoren des ETF positiv zur relativen Performance im Berichtszeitraum bei. Die grössten Verlustbringer für die Performance waren Verbraucherdienstleistungen, Finanz- und Technologietitel.
- Die Vereinigten Staaten, auf die fast 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Das Vereinigte Königreich, Schweden und Italien waren die grössten Beitragsleister.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	1,17 %	—	9,98 %
Benchmark	4,93	—	9,91

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

1 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Roper Technologies, Inc.	1.211	334.236
HP, Inc.	12.964	307.765
Yum! Brands, Inc.	3.435	285.943
Bank of New York Mellon Corp.	5.219	276.764
LyondellBasell Industries NV Klasse A	2.425	274.049
Emerson Electric Co.	3.859	272.368
Zardoya Otis SA	26.835	263.939
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.070	251.546
Intercontinental Exchange, Inc.	3.423	248.441
Ross Stores, Inc.	2.743	246.020
Danaher Corp.	2.434	241.453
SunTrust Banks, Inc.	3.288	236.900
TE Connectivity Ltd.	2.426	222.828
3i Group plc	18.192	217.914
T-Mobile US, Inc.	3.200	212.160
Imperial Oil Ltd.	6.225	211.663
Cie Plastic Omnium SA	4.763	208.229
Intu Properties plc REIT	83.300	205.881
Derwent London plc REIT	5.093	204.253
Flughafen Zurich AG	958	201.252

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Intercontinental Exchange, Inc.	4.686	352.371
Yum! Brands, Inc.	3.867	349.632
Roper Technologies, Inc.	1.037	298.979
TE Connectivity Ltd.	3.749	295.144
Illumina, Inc.	918	294.821
Prologis, Inc. REIT	4.445	290.767
PPG Industries, Inc.	2.743	283.864
Danaher Corp.	2.689	281.972
Ross Stores, Inc.	2.887	270.450
HP, Inc.	11.376	268.872
Progressive Corp.	3.795	266.145
HCA Healthcare, Inc.	1.928	262.039
Boston Scientific Corp.	7.055	261.558
Weyerhaeuser Co. REIT	7.928	261.074
SunTrust Banks, Inc.	4.191	260.091
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.092	259.694
Sysco Corp.	3.723	259.309
Waste Management, Inc.	2.783	254.224
Baxter International, Inc.	3.545	252.192
Bank of New York Mellon Corp.	5.172	249.227

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 93,47 % (30. Juni 2018: 93,31 %)			
Australien 0,53 % (30. Juni 2018: 0,67 %)			
CIMIC Group Ltd.	748	23.500	0,13 %
AusNet Services	14.609	19.222	0,11 %
Domain Holdings Australia Ltd.	7.268	16.219	0,09 %
Vocus Group Ltd.	4.545	10.430	0,06 %
Platinum Asset Management Ltd.	2.880	9.802	0,05 %
Adelaide Brighton Ltd.	2.514	7.127	0,04 %
Magellan Financial Group Ltd.	79	2.827	0,01 %
Orora Ltd.	786	1.787	0,01 %
Perpetual Ltd.	60	1.779	0,01 %
Metcash Ltd.	718	1.295	0,01 %
Nufarm Ltd.	367	1.056	0,01 %
REA Group Ltd.	12	809	0,00 %
		95.853	**0,53 %**
Österreich 0,73 % (30. Juni 2018: 1,07 %)			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.141	29.301	0,16 %
ANDRITZ AG	694	26.160	0,15 %
OMV AG	470	22.935	0,13 %
Raiffeisen Bank International AG	774	18.184	0,10 %
Voestalpine AG	574	17.760	0,10 %
Verbund AG	244	12.782	0,07 %
Erste Group Bank AG	88	3.271	0,02 %
		130.393	**0,73 %**
Belgien 0,55 % (30. Juni 2018: 0,86 %)			
Ackermans & van Haaren NV	203	30.492	0,17 %
Sofina SA	158	30.157	0,17 %
Telenet Group Holding NV	386	21.539	0,12 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	57	5.601	0,03 %
Colruyt SA	79	4.588	0,03 %
Proximus SADP	121	3.572	0,02 %
UCB SA	32	2.657	0,01 %
		98.606	**0,55 %**
Kanada 3,32 % (30. Juni 2018: 3,43 %)			
Waste Connections, Inc.	641	61.365	0,34 %
Power Financial Corp.	2.368	54.581	0,30 %
Great-West Lifeco, Inc.	2.290	52.836	0,30 %
Saputo, Inc.	1.576	47.277	0,26 %
Imperial Oil Ltd.	1.423	39.486	0,22 %
George Weston Ltd.	516	39.238	0,22 %
Wheaton Precious Metals Corp.	1.577	38.220	0,21 %
IGM Financial, Inc.	1.207	34.536	0,19 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	1.077	30.462	0,17 %
Husky Energy, Inc.	3.183	30.228	0,17 %
Intact Financial Corp.	299	27.691	0,16 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	55	27.053	0,15 %
Metro, Inc.	627	23.578	0,13 %
Loblaw Cos Ltd.	362	18.574	0,10 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	673	15.564	0,09 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	632	12.923	0,07 %
Telus Corp., Ltd.	348	12.892	0,07 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	507	10.274	0,06 %
Constellation Software, Inc.	7	6.612	0,04 %
Power Corp. of Canada	251	5.419	0,03 %
Inter Pipeline Ltd.	226	3.523	0,02 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	65	3.116	0,02 %
		595.448	**3,32 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Dänemark 0,68 % (30. Juni 2018: 0,94 %)			
Tryg A/S	1.527	49.720	0,28 %
Demant A/S	683	21.270	0,12 %
Rockwool International A/S Klasse B	49	12.530	0,07 %
H Lundbeck A/S	289	11.434	0,06 %
Jyske Bank A/S	219	7.602	0,04 %
Chr Hansen Holding A/S	66	6.207	0,04 %
Coloplast A/S Klasse B	49	5.546	0,03 %
Orsted A/S	45	3.897	0,02 %
Novozymes A/S Klasse B	64	2.989	0,02 %
ISS A/S	22	665	0,00 %
		121.860	**0,68 %**
Finnland 0,41 % (30. Juni 2018: 0,16 %)			
Huhtamaki OYJ	752	30.967	0,17 %
Metso OYJ	339	13.338	0,07 %
Wartsila OYJ Abp	810	11.765	0,07 %
Kone OYJ Klasse B	155	9.161	0,05 %
Kesko OYJ Klasse B	94	5.237	0,03 %
Elisa OYJ	59	2.883	0,02 %
		73.351	**0,41 %**
Frankreich 3,16 % (30. Juni 2018: 4,00 %)			
CNP Assurances	1.824	41.460	0,23 %
Sartorius Stedim Biotech	243	38.382	0,21 %
JCDecaux SA	1.200	36.405	0,20 %
Remy Cointreau SA	237	34.223	0,19 %
SEB SA	187	33.668	0,19 %
Dassault Aviation SA	21	30.228	0,17 %
Elis SA	1.625	29.516	0,16 %
Cie Plastic Omnium SA	1.071	27.967	0,15 %
Imerys SA	498	26.439	0,15 %
Orpea	214	25.857	0,14 %
Rubis SCA	436	24.588	0,14 %
Eurazeo SE	330	23.037	0,13 %
Societe BIC SA	274	20.922	0,12 %
Worldline SA	275	20.043	0,11 %
BioMerieux	241	19.994	0,11 %
Bollore SA	4.114	18.178	0,10 %
Eurofins Scientific SE	39	17.277	0,10 %
Wendel SA	125	17.068	0,09 %
Amundi SA	227	15.872	0,09 %
Ipsen SA	77	10.522	0,06 %
Aeroports de Paris	49	8.660	0,05 %
Rexel SA	670	8.519	0,05 %
Getlink SE	431	6.916	0,04 %
Hermes International	8	5.778	0,03 %
SCOR SE	125	5.489	0,03 %
Bureau Veritas SA	210	5.194	0,03 %
Edenred	94	4.802	0,03 %
Eutelsat Communications SA	231	4.325	0,02 %
Lagardere SCA	144	3.755	0,02 %
Teleperformance	15	3.010	0,02 %
		568.094	**3,16 %**
Deutschland 2,90 % (30. Juni 2018: 2,39 %)			
DWS Group GmbH & Co. KGaA	1.073	37.611	0,21 %
Talanx AG	858	37.227	0,21 %
Fielmann AG	493	35.819	0,20 %
Hella GmbH & Co. KGaA	690	34.165	0,19 %
Rational AG	44	30.340	0,17 %
Carl Zeiss Meditec AG	302	29.835	0,17 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Hochtief AG	231	28.174	0,16 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	713	28.078	0,16 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	323	27.808	0,15 %
Telefonica Deutschland Holding AG	9.891	27.675	0,15 %
RTL Group SA	537	27.544	0,15 %
GRENKE AG	183	19.673	0,11 %
1&1 Drillisch AG	575	19.199	0,11 %
Rocket Internet SE	644	18.599	0,10 %
Suedzucker AG	1.086	18.415	0,10 %
Innogy SE	332	15.766	0,09 %
Delivery Hero SE	272	12.356	0,07 %
KION Group AG	190	11.996	0,07 %
Uniper SE	362	10.978	0,06 %
Siemens Healthineers AG	226	9.551	0,05 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	43	8.829	0,05 %
Zalando SE	173	7.687	0,04 %
GEA Group AG	256	7.288	0,04 %
Brenntag AG	95	4.685	0,03 %
Symrise AG Klasse A	35	3.374	0,02 %
LEG Immobilien AG	22	2.485	0,01 %
United Internet AG	48	1.583	0,01 %
Wacker Chemie AG	17	1.347	0,01 %
Evonik Industries AG	41	1.196	0,01 %
Hannover Rueck SE	6	972	0,00 %
		520.255	**2,90 %**
Hongkong 2,00 % (30. Juni 2018: 2,07 %)			
Sino Land Co., Ltd.	16.000	26.829	0,15 %
Hang Lung Group Ltd.	9.000	24.941	0,14 %
NWS Holdings Ltd.	12.000	24.668	0,14 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	96.000	19.907	0,11 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	2.400	17.160	0,10 %
First Pacific Co., Ltd.	38.000	15.419	0,09 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	400	15.252	0,08 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	10.000	14.618	0,08 %
Uni-President China Holdings Ltd.	12.000	13.363	0,07 %
NagaCorp Ltd.	10.000	12.301	0,07 %
Shui On Land Ltd.	45.500	10.542	0,06 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	7.000	10.465	0,06 %
Shangri-La Asia Ltd.	8.000	10.086	0,06 %
MMG Ltd.	28.000	9.784	0,05 %
Haitong International Securities Group Ltd.	28.000	9.139	0,05 %
Prada SpA	2.900	8.965	0,05 %
Bank of East Asia Ltd.	3.200	8.950	0,05 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	50.000	8.640	0,05 %
FIT Hon Teng Ltd.	21.000	8.494	0,05 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	28.000	8.028	0,04 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	6.000	7.465	0,04 %
Wheelock & Co., Ltd.	1.000	7.168	0,04 %
VTech Holdings Ltd.	800	7.158	0,04 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	100	6.302	0,04 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	5.600	6.093	0,03 %
Towngas China Co., Ltd.	8.000	5.765	0,03 %
Hysan Development Co., Ltd.	1.000	5.165	0,03 %
BOC Aviation Ltd.	600	5.038	0,03 %
PCCW Ltd.	7.000	4.041	0,02 %
Swire Properties Ltd.	1.000	4.038	0,02 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	8.000	3.942	0,02 %
Sun Art Retail Group Ltd.	4.000	3.789	0,02 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	2.000	3.338	0,02 %
Want Want China Holdings Ltd.	4.000	3.251	0,02 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	12.000	2.826	0,02 %
Hang Lung Properties Ltd.	1.000	2.378	0,01 %
Kerry Properties Ltd.	500	2.099	0,01 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	500	1.370	0,01 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	100	644	0,00 %
		359.421	**2,00 %**
Irland 0,45 % (30. Juni 2018: 0,42 %)			
Kingspan Group plc	460	25.019	0,14 %
Glanbia plc	1.039	16.920	0,09 %
AIB Group plc	3.971	16.262	0,09 %
Bank of Ireland Group plc	3.070	16.068	0,09 %
Kerry Group plc Klasse A	54	6.457	0,04 %
		80.726	**0,45 %**
Isle Of Man 0,01 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Eros International plc	1.038	1.401	0,01 %
		1.401	**0,01 %**
Italien 0,81 % (30. Juni 2018: 0,34 %)			
Banca Mediolanum SpA	3.704	27.312	0,15 %
Hera SpA	5.213	19.971	0,11 %
DiaSorin SpA	162	18.836	0,10 %
Italgas SpA	2.011	13.530	0,08 %
Salvatore Ferragamo SpA	505	12.066	0,07 %
Pirelli & C SpA	1.812	10.726	0,06 %
Mediaset SpA	3.193	10.454	0,06 %
Buzzi Unicem SpA	398	8.088	0,05 %
A2A SpA	4.594	7.984	0,04 %
Davide Campari-Milano SpA	780	7.652	0,04 %
EXOR NV	87	6.103	0,03 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	1.218	3.133	0,02 %
		145.855	**0,81 %**
Japan 8,13 % (30. Juni 2018: 11,04 %)			
Yamato Kogyo Co., Ltd.	1.100	32.059	0,18 %
NS Solutions Corp.	800	25.394	0,14 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	500	23.065	0,13 %
Yaoko Co., Ltd.	500	22.624	0,13 %
Nippon Television Holdings, Inc.	1.500	22.220	0,12 %
Oracle Corp. Japan	300	21.914	0,12 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	400	21.867	0,12 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	800	21.712	0,12 %
Hulic Co., Ltd.	2.500	20.095	0,11 %
Tsumura & Co.	700	19.524	0,11 %
Hitachi Transport System Ltd.	600	19.491	0,11 %
Bank of Kyoto Ltd.	500	19.329	0,11 %
Hiroshima Bank Ltd.	4.000	19.269	0,11 %
Keikyu Corp.	1.100	18.939	0,11 %
Ito En Ltd.	400	18.637	0,10 %
NOF Corp.	500	18.633	0,10 %
Tokyo Century Corp.	400	16.874	0,09 %
77 Bank Ltd.	1.100	16.182	0,09 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	1.000	16.104	0,09 %
Toyota Boshoku Corp.	1.200	15.749	0,09 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	600	15.359	0,09 %
Ichigo, Inc.	5.200	15.252	0,09 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	2.100	15.106	0,08 %
Kyudenko Corp.	500	15.013	0,08 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	600	14.981	0,08 %
Gunma Bank Ltd.	4.100	14.347	0,08 %
Kokuyo Co., Ltd.	1.000	13.997	0,08 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	2.000	13.625	0,08 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	400	13.366	0,07 %
Sanrio Co., Ltd.	600	13.327	0,07 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	800	13.202	0,07 %
Tokai Rika Co., Ltd.	800	13.195	0,07 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	700	12.864	0,07 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	500	12.818	0,07 %
Ariake Japan Co., Ltd.	200	12.623	0,07 %
Miura Co., Ltd.	400	12.345	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Chugoku Bank Ltd.	1.400	12.345	0,07 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	2.200	12.313	0,07 %
Komeri Co., Ltd.	600	12.263	0,07 %
FP Corp.	200	12.215	0,07 %
San-In Godo Bank Ltd.	1.900	12.168	0,07 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	400	12.066	0,07 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	300	11.876	0,07 %
Kyushu Financial Group, Inc.	3.000	11.862	0,07 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	300	11.848	0,07 %
Hirose Electric Co., Ltd.	105	11.714	0,07 %
North Pacific Bank Ltd.	4.900	11.643	0,07 %
Kagome Co., Ltd.	500	11.625	0,07 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	200	11.379	0,06 %
Daido Steel Co., Ltd.	300	11.375	0,06 %
Obic Co., Ltd.	100	11.324	0,06 %
TV Asahi Holdings Corp.	700	11.292	0,06 %
Shochiku Co., Ltd.	100	11.286	0,06 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	400	11.112	0,06 %
Iyo Bank Ltd.	2.200	11.108	0,06 %
Toda Corp.	2.000	11.064	0,06 %
PALTAC Corp.	200	10.989	0,06 %
TS Tech Co., Ltd.	400	10.889	0,06 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	300	10.859	0,06 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	900	10.834	0,06 %
Resorttrust, Inc.	700	10.714	0,06 %
Exedy Corp.	500	10.470	0,06 %
Benefit One, Inc.	600	10.347	0,06 %
NHK Spring Co., Ltd.	1.300	10.039	0,06 %
Orient Corp.	9.100	9.713	0,05 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	500	9.398	0,05 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	900	9.356	0,05 %
Fuji Seal International, Inc.	300	9.175	0,05 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	200	8.715	0,05 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	2.200	8.576	0,05 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	400	8.495	0,05 %
Sotetsu Holdings, Inc.	300	8.267	0,05 %
Mitsubishi Logistics Corp.	300	8.253	0,05 %
Izumi Co., Ltd.	200	8.084	0,05 %
Glory Ltd.	300	7.919	0,04 %
Nippo Corp.	400	7.882	0,04 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	400	7.841	0,04 %
Wacoal Holdings Corp.	300	7.788	0,04 %
Pilot Corp.	200	7.732	0,04 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	100	7.676	0,04 %
Nippon Gas Co., Ltd.	300	7.627	0,04 %
HIS Co., Ltd.	300	7.465	0,04 %
Toho Gas Co., Ltd.	200	7.360	0,04 %
Hokuriku Electric Power Co.	1.000	7.249	0,04 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	100	7.156	0,04 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	100	7.054	0,04 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	7.026	0,04 %
Shiga Bank Ltd.	300	6.964	0,04 %
H2O Retailing Corp.	600	6.917	0,04 %
Hitachi Capital Corp.	300	6.669	0,04 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	100	6.608	0,04 %
Keio Corp.	100	6.581	0,04 %
ABC-Mart, Inc.	100	6.516	0,04 %
Ushio, Inc.	500	6.441	0,04 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	100	6.441	0,04 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	300	6.404	0,04 %
Rinnai Corp.	100	6.358	0,04 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	340	6.327	0,04 %
Lintec Corp.	300	6.251	0,04 %
Hachijuni Bank Ltd.	1.500	6.112	0,03 %
Nagase & Co., Ltd.	400	5.996	0,03 %
OSG Corp.	300	5.914	0,03 %
Suzuken Co., Ltd.	100	5.866	0,03 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	300	5.850	0,03 %
Nomura Research Institute Ltd.	360	5.771	0,03 %
Sankyu, Inc.	100	5.253	0,03 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1.700	5.191	0,03 %
Air Water, Inc.	300	5.135	0,03 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	300	5.123	0,03 %
TIS, Inc.	100	5.096	0,03 %
Relo Group, Inc.	200	5.036	0,03 %
SCSK Corp.	100	4.919	0,03 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	100	4.789	0,03 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	700	4.782	0,03 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	100	4.724	0,03 %
Daiichikosho Co., Ltd.	100	4.650	0,03 %
Kinden Corp.	300	4.597	0,03 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	200	4.565	0,03 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	200	4.505	0,03 %
Medipal Holdings Corp.	200	4.416	0,02 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	200	4.385	0,02 %
Canon Marketing Japan, Inc.	200	4.360	0,02 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	100	4.348	0,02 %
ASKUL Corp.	200	4.275	0,02 %
Toho Co., Ltd.	100	4.251	0,02 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	200	4.208	0,02 %
Kandenko Co., Ltd.	500	4.177	0,02 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	100	4.121	0,02 %
USS Co., Ltd.	200	3.941	0,02 %
Hamamatsu Photonics KK	100	3.894	0,02 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	100	3.880	0,02 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	100	3.838	0,02 %
Kaneka Corp.	100	3.759	0,02 %
House Foods Group, Inc.	100	3.754	0,02 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	700	3.710	0,02 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	100	3.643	0,02 %
Sankyo Co., Ltd.	100	3.620	0,02 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	100	3.583	0,02 %
KYORIN Holdings, Inc.	200	3.542	0,02 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	200	3.367	0,02 %
Takara Holdings, Inc.	300	3.138	0,02 %
Tobu Railway Co., Ltd.	100	2.914	0,02 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	300	2.773	0,02 %
Nihon Kohden Corp.	100	2.708	0,02 %
Acom Co., Ltd.	700	2.521	0,01 %
Kurita Water Industries Ltd.	100	2.483	0,01 %
Nifco, Inc.	100	2.477	0,01 %
Alfresa Holdings Corp.	100	2.467	0,01 %
Azbil Corp.	100	2.443	0,01 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	100	2.432	0,01 %
Toyobo Co., Ltd.	200	2.387	0,01 %
Kamigumi Co., Ltd.	100	2.367	0,01 %
Benesse Holdings, Inc.	100	2.328	0,01 %
Sanwa Holdings Corp.	200	2.150	0,01 %
Heiwa Corp.	100	2.054	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	200	2.022	0,01 %
Bic Camera, Inc.	200	1.964	0,01 %
Matsui Securities Co., Ltd.	200	1.886	0,01 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	100	1.854	0,01 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	100	1.800	0,01 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	100	1.615	0,01 %
Aeon Mall Co., Ltd.	100	1.505	0,01 %
NOK Corp.	100	1.498	0,01 %
Seino Holdings Co., Ltd.	100	1.332	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	100	1.260	0,01 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	100	1.198	0,01 %
Hitachi Metals Ltd.	100	1.130	0,01 %
Rengo Co., Ltd.	100	803	0,00 %
		1.458.859	**8,13 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Niederlande 0,54 % (30. Juni 2018: 0,44 %)			
Heineken Holding NV	279	29.326	0,16 %
GrandVision NV	1.224	28.491	0,16 %
OCI NV	854	23.477	0,13 %
Aalberts NV	289	11.378	0,07 %
QIAGEN NV	88	3.568	0,02 %
		96.240	**0,54 %**
Neuseeland 0,52 % (30. Juni 2018: 0,54 %)			
Mercury NZ Ltd.	10.272	32.081	0,18 %
Air New Zealand Ltd.	13.536	24.092	0,13 %
Fletcher Building Ltd.	2.845	9.268	0,05 %
Auckland International Airport Ltd.	806	5.332	0,03 %
Meridian Energy Ltd.	1.632	5.207	0,03 %
Ryman Healthcare Ltd.	657	5.185	0,03 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	456	4.735	0,03 %
Contact Energy Ltd.	829	4.455	0,02 %
Spark New Zealand Ltd.	1.298	3.487	0,02 %
		93.842	**0,52 %**
Norwegen 0,81 % (30. Juni 2018: 0,45 %)			
Gjensidige Forsikring ASA	2.054	41.388	0,23 %
Aker ASA Klasse A	361	20.781	0,12 %
Orkla ASA	1.966	17.451	0,10 %
Leroy Seafood Group ASA	2.591	17.152	0,09 %
Schibsted ASA Klasse A	549	15.151	0,08 %
Salmar ASA	271	11.789	0,07 %
Telenor ASA	416	8.836	0,05 %
Aker BP ASA	260	7.459	0,04 %
Adevinta ASA Klasse A	549	6.104	0,03 %
		146.111	**0,81 %**
Polen 1,55 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Cyfrowy Polsat SA	5.402	43.109	0,24 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	12.015	30.904	0,17 %
mBank SA	268	30.902	0,17 %
Grupa Lotos SA	1.359	30.867	0,17 %
KGHM Polska Miedz SA	884	24.534	0,14 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	15.868	22.594	0,12 %
LPP SA	11	22.536	0,12 %
Dino Polska SA	597	20.956	0,12 %
Santander Bank Polska SA	210	20.881	0,12 %
CD Projekt SA	300	17.320	0,10 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	594	14.332	0,08 %
		278.935	**1,55 %**
Portugal 0,11 % (30. Juni 2018: 0,36 %)			
Jeronimo Martins SGPS SA	1.024	16.518	0,09 %
Galp Energia SGPS SA	259	3.989	0,02 %
		20.507	**0,11 %**
Singapur 0,62 % (30. Juni 2018: 0,66 %)			
SATS Ltd.	8.600	33.181	0,18 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	1.100	29.456	0,16 %
StarHub Ltd.	13.800	15.708	0,09 %
Golden Agri-Resources Ltd.	73.200	15.690	0,09 %
Hutchison Port Holdings Trust	28.000	6.440	0,04 %
UOL Group Ltd.	900	5.022	0,03 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	700	2.142	0,01 %
Singapore Airlines Ltd.	300	2.056	0,01 %
Sembcorp Marine Ltd.	1.100	1.228	0,01 %
		110.923	**0,62 %**
Südkorea 1,61 % (30. Juni 2018: 1,10 %)			
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	778	19.170	0,11 %
Samsung Card Co., Ltd.	555	18.361	0,10 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	5.309	15.058	0,08 %
Dongsuh Cos, Inc.	803	13.387	0,08 %
BGF retail Co., Ltd.	70	12.792	0,07 %
Hite Jinro Co., Ltd.	689	12.143	0,07 %
Ottogi Corp.	20	11.865	0,07 %
DGB Financial Group, Inc.	1.642	11.590	0,06 %
Lotte Corp.	291	11.089	0,06 %
Hanon Systems	1.079	10.887	0,06 %
KCC Corp.	45	10.737	0,06 %
Doosan Bobcat, Inc.	339	10.687	0,06 %
Hanmi Science Co. ltd	173	10.218	0,06 %
Korea Zinc Co., Ltd.	24	9.894	0,06 %
Hyosung TNC Co., Ltd.	79	9.716	0,05 %
Industrial Bank of Korea	769	9.357	0,05 %
BNK Financial Group, Inc.	1.223	7.933	0,04 %
Doosan Corp.	86	7.485	0,04 %
CJ Corp.	83	7.260	0,04 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	153	6.996	0,04 %
SKC Co., Ltd.	192	6.585	0,04 %
Cheil Worldwide, Inc.	254	6.467	0,04 %
S-1 Corp.	69	5.832	0,03 %
LS Corp.	134	5.513	0,03 %
BGF Co., Ltd.	789	5.057	0,03 %
Posco International Corp.	296	4.704	0,03 %
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	142	4.317	0,02 %
NHN Corp.	49	3.280	0,02 %
SK Networks Co., Ltd.	663	2.905	0,02 %
NongShim Co., Ltd.	11	2.420	0,01 %
GS Holdings Corp.	54	2.395	0,01 %
CJ Logistics Corp.	18	2.097	0,01 %
Korea Gas Corp.	52	1.901	0,01 %
Amorepacific Group	33	1.781	0,01 %
Orion Corp.	22	1.762	0,01 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	25	1.676	0,01 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	45	1.218	0,01 %
DB Insurance Co., Ltd.	20	1.027	0,01 %
Kangwon Land, Inc.	23	603	0,00 %
GS Retail Co., Ltd.	17	579	0,00 %
CJ Corp. - Vorzugsaktien	12	381	0,00 %
Hanssem Co., Ltd.	2	127	0,00 %
		289.252	**1,61 %**
Spanien 0,33 % (30. Juni 2018: 0,29 %)			
Zardoya Otis SA	4.973	37.830	0,21 %
Mapfre SA	4.345	12.722	0,07 %
Acciona SA	72	7.740	0,05 %
		58.292	**0,33 %**
Schweden 0,89 % (30. Juni 2018: 0,87 %)			
Investment AB Latour Klasse B	2.560	37.773	0,21 %
Fastighets AB Balder Klasse B	760	25.475	0,14 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	579	21.692	0,12 %
ICA Gruppen AB	488	20.997	0,12 %
Lundin Petroleum AB	649	20.138	0,11 %
Saab AB Klasse B	580	18.891	0,11 %
Industrivarden AB Klasse C	284	6.299	0,04 %
Husqvarna AB Klasse B	619	5.795	0,03 %
Trelleborg AB Klasse B	156	2.217	0,01 %
		159.277	**0,89 %**
Schweiz 1,27 % (30. Juni 2018: 1,77 %)			
Pargesa Holding SA	543	41.908	0,23 %
EMS-Chemie Holding AG	61	39.634	0,22 %
Banque Cantonale Vaudoise	37	28.841	0,16 %
DKSH Holding AG	457	26.811	0,15 %
Barry Callebaut AG	13	26.107	0,15 %
Flughafen Zurich AG	96	18.097	0,10 %
Helvetia Holding AG	115	14.449	0,08 %
Sulzer AG	93	10.178	0,06 %
PSP Swiss Property AG	84	9.830	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
OC Oerlikon Corp. AG	773	9.450	0,05 %
Swiss Prime Site AG	37	3.235	0,02 %
		228.540	1,27 %
Vereinigtes Königreich 5,42 % (30. Juni 2018: 5,41 %)			
Renishaw plc	809	43.841	0,24 %
JD Sports Fashion plc	5.503	41.070	0,23 %
Ashmore Group plc	6.205	40.236	0,22 %
Meggitt plc	5.841	38.953	0,22 %
Hiscox Ltd.	1.636	35.230	0,20 %
3i Group plc	2.341	33.176	0,18 %
Halma plc	1.266	32.547	0,18 %
Capital & Counties Properties plc	11.490	31.674	0,18 %
AVEVA Group plc	615	31.637	0,18 %
Coca-Cola HBC AG	788	29.806	0,17 %
Fresnillo plc	2.633	29.161	0,16 %
Spirax-Sarco Engineering plc	234	27.354	0,15 %
Hikma Pharmaceuticals plc	1.206	26.431	0,15 %
Mediclinic International plc	6.764	26.247	0,15 %
Schroders plc	676	26.241	0,15 %
Inchcape plc	3.296	25.840	0,14 %
Smurfit Kappa Group plc	837	25.374	0,14 %
Investec plc	3.762	24.466	0,14 %
Quilter plc	13.665	24.414	0,14 %
Cobham plc	17.784	24.116	0,13 %
CYBG plc	9.482	23.206	0,13 %
ConvaTec Group plc	11.001	20.413	0,11 %
DCC plc	227	20.281	0,11 %
Cineworld Group plc	5.965	19.237	0,11 %
Hargreaves Lansdown plc	760	18.562	0,10 %
Intertek Group plc	237	16.596	0,09 %
Admiral Group plc	575	16.158	0,09 %
IMI plc	1.161	15.338	0,09 %
TUI AG	1.465	14.401	0,08 %
Bellway plc	386	13.682	0,08 %
Pennon Group plc	1.436	13.575	0,08 %
Associated British Foods plc	431	13.510	0,08 %
KAZ Minerals plc	1.618	12.434	0,07 %
G4S plc	4.599	12.175	0,07 %
Smiths Group plc	583	11.612	0,06 %
Howden Joinery Group plc	1.757	11.337	0,06 %
Direct Line Insurance Group plc	2.667	11.262	0,06 %
Flutter Entertainment plc	142	10.713	0,06 %
Babcock International Group plc	1.694	9.879	0,05 %
Bunzl plc	368	9.728	0,05 %
Travis Perkins plc	590	9.570	0,05 %
Johnson Matthey plc	206	8.728	0,05 %
Rentokil Initial plc	1.635	8.271	0,05 %
Rightmove plc	1.179	8.023	0,04 %
Auto Trader Group plc	948	6.609	0,04 %
William Hill plc	2.923	5.749	0,03 %
B&M European Value Retail SA	1.300	5.514	0,03 %
St James's Place plc	369	5.157	0,03 %
Croda International plc	55	3.584	0,02 %
		973.118	5,42 %
Vereinigte Staaten 56,12 % (30. Juni 2018: 54,01 %)			
Air Products & Chemicals, Inc.	455	102.998	0,57 %
Southern Copper Corp.	2.403	93.357	0,52 %
Waste Management, Inc.	749	86.412	0,48 %
Illinois Tool Works, Inc.	559	84.303	0,47 %
CME Group, Inc. Klasse A	428	83.079	0,46 %
Zoetis, Inc. Klasse A	727	82.507	0,46 %
Fidelity National Information Services, Inc.	655	80.355	0,45 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	786	78.403	0,44 %
Intercontinental Exchange, Inc.	873	75.026	0,42 %
Danaher Corp.	523	74.747	0,42 %
Johnson Controls International plc	1.743	72.003	0,40 %
Intuit, Inc.	274	71.604	0,40 %
Aflac, Inc.	1.289	70.650	0,39 %
TD Ameritrade Holding Corp.	1.410	70.387	0,39 %
Boston Scientific Corp.	1.627	69.928	0,39 %
Chubb Ltd.	471	69.374	0,39 %
Prudential Financial, Inc.	685	69.185	0,39 %
Monster Beverage Corp.	1.081	69.000	0,38 %
Aon plc	351	67.736	0,38 %
Amphenol Corp. Klasse A	705	67.638	0,38 %
Emerson Electric Co.	1.001	66.787	0,37 %
Norfolk Southern Corp.	332	66.178	0,37 %
Stryker Corp.	320	65.786	0,37 %
Ecolab, Inc.	331	65.353	0,36 %
HCA Healthcare, Inc.	475	64.206	0,36 %
VF Corp.	735	64.202	0,36 %
Capital One Financial Corp.	705	63.972	0,36 %
Roper Technologies, Inc.	174	63.729	0,35 %
Sirius XM Holdings, Inc.	11.359	63.383	0,35 %
HP, Inc.	3.012	62.619	0,35 %
T-Mobile US, Inc.	836	61.981	0,35 %
TE Connectivity Ltd.	645	61.778	0,34 %
Sysco Corp.	873	61.739	0,34 %
BlackRock, Inc. Klasse A	130	61.009	0,34 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	325	59.599	0,33 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	2.022	58.436	0,33 %
Moody's Corp.	299	58.398	0,33 %
Progressive Corp.	727	58.109	0,32 %
Fiserv, Inc.	611	55.699	0,31 %
S&P Global, Inc.	241	54.897	0,31 %
STERIS plc	359	53.448	0,30 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	403	52.785	0,29 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	880	51.762	0,29 %
Las Vegas Sands Corp.	860	50.817	0,28 %
Travelers Cos, Inc.	337	50.388	0,28 %
Allstate Corp.	482	49.015	0,27 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	166	48.751	0,27 %
BB&T Corp.	961	47.214	0,26 %
HEICO Corp.	341	45.629	0,25 %
Becton Dickinson & Co.	181	45.614	0,25 %
Crane Co.	539	44.974	0,25 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	510	43.926	0,24 %
Yum! Brands, Inc.	390	43.161	0,24 %
State Street Corp.	760	42.606	0,24 %
EMCOR Group, Inc.	479	42.200	0,24 %
Bruker Corp.	839	41.908	0,23 %
Illumina, Inc.	111	40.865	0,23 %
General Dynamics Corp.	224	40.728	0,23 %
Eaton Corp. plc	488	40.641	0,23 %
WR Berkley Corp.	597	39.360	0,22 %
American Electric Power Co., Inc.	429	37.756	0,21 %
Phillips 66	403	37.697	0,21 %
Edwards Lifesciences Corp.	204	37.687	0,21 %
ITT, Inc.	561	36.734	0,20 %
Regal Beloit Corp.	423	34.563	0,19 %
Silicon Laboratories, Inc.	333	34.432	0,19 %
Marriott International, Inc. Klasse A	241	33.810	0,19 %
United Bankshares, Inc.	907	33.641	0,19 %
Selective Insurance Group, Inc.	442	33.101	0,18 %
Pinnacle Financial Partners, Inc.	569	32.706	0,18 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	742	32.314	0,18 %
Lakeland Bancorp, Inc.	1.988	32.106	0,18 %
Pegasystems, Inc.	450	32.044	0,18 %
Cabot Corp.	666	31.775	0,18 %
Colgate-Palmolive Co.	436	31.248	0,17 %
Aqua America, Inc.	755	31.234	0,17 %
Cincinnati Financial Corp.	299	30.997	0,17 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Bank of New York Mellon Corp.	701	30.949	0,17 %
Valley National Bancorp	2.834	30.551	0,17 %
Independent Bank Corp. XNGS	1.396	30.419	0,17 %
Enstar Group Ltd.	174	30.325	0,17 %
Hancock Whitney Corp.	752	30.125	0,17 %
Baxter International, Inc.	364	29.812	0,17 %
Accenture plc Klasse A	161	29.748	0,17 %
Stifel Financial Corp.	502	29.648	0,17 %
Prosperity Bancshares, Inc.	441	29.128	0,16 %
FirstCash, Inc.	291	29.106	0,16 %
TFS Financial Corp.	1.605	29.002	0,16 %
Hanover Insurance Group, Inc.	223	28.611	0,16 %
Choice Hotels International, Inc.	317	27.582	0,15 %
j2 Global, Inc.	309	27.467	0,15 %
Primerica, Inc.	228	27.349	0,15 %
Lancaster Colony Corp.	182	27.045	0,15 %
BancFirst Corp.	484	26.939	0,15 %
First Hawaiian, Inc.	1.041	26.931	0,15 %
MetLife, Inc.	537	26.673	0,15 %
Erie Indemnity Co. Klasse A	104	26.445	0,15 %
Webster Financial Corp.	552	26.369	0,15 %
EPAM Systems, Inc.	150	25.965	0,14 %
Ross Stores, Inc.	257	25.474	0,14 %
Bio-Techne Corp.	122	25.436	0,14 %
AptarGroup, Inc.	202	25.117	0,14 %
UMB Financial Corp.	378	24.880	0,14 %
Kinder Morgan, Inc.	1.190	24.847	0,14 %
EnerSys	362	24.797	0,14 %
ONE Gas, Inc.	272	24.562	0,14 %
ASGN, Inc.	399	24.179	0,13 %
Wintrust Financial Corp.	330	24.143	0,13 %
First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	53	23.864	0,13 %
AECOM	629	23.808	0,13 %
AMERCO	62	23.470	0,13 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	612	23.244	0,13 %
BOK Financial Corp.	304	22.946	0,13 %
Radian Group, Inc.	1.004	22.941	0,13 %
Penske Automotive Group, Inc.	474	22.420	0,12 %
New Jersey Resources Corp.	443	22.048	0,12 %
Science Applications International Corp.	254	21.986	0,12 %
Peapack Gladstone Financial Corp.	776	21.821	0,12 %
Genpact Ltd.	572	21.787	0,12 %
CTS Corp.	787	21.705	0,12 %
Sonoco Products Co.	332	21.693	0,12 %
Univar, Inc.	982	21.643	0,12 %
Trimble, Inc.	479	21.608	0,12 %
Landstar System, Inc.	200	21.598	0,12 %
CACI International, Inc. Klasse A	105	21.482	0,12 %
ArQule, Inc.	1.949	21.458	0,12 %
Analog Devices, Inc.	190	21.445	0,12 %
Donaldson Co., Inc.	420	21.361	0,12 %
Cardlytics, Inc.	822	21.356	0,12 %
NewMarket Corp.	53	21.250	0,12 %
Cimpress NV	233	21.177	0,12 %
Performance Food Group Co.	526	21.056	0,12 %
Intrepid Potash, Inc.	6.219	20.896	0,12 %
Cytokinetics, Inc.	1.856	20.880	0,12 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	200	20.654	0,12 %
Southwest Gas Holdings, Inc.	230	20.613	0,11 %
Lazard Ltd. Klasse A	596	20.496	0,11 %
Spire, Inc.	243	20.393	0,11 %
Vectrus, Inc.	495	20.077	0,11 %
Loral Space & Communications, Inc.	570	19.671	0,11 %
Live Oak Bancshares, Inc.	1.135	19.465	0,11 %
Carnival Corp.	417	19.411	0,11 %
Humana, Inc.	72	19.102	0,11 %
Adverum Biotechnologies, Inc.	1.602	19.048	0,11 %
OneMain Holdings, Inc. Klasse A	562	19.001	0,11 %
Air Lease Corp. Klasse A	457	18.892	0,11 %
Avangrid, Inc.	372	18.786	0,10 %
Synnex Corp.	190	18.696	0,10 %
ADT, Inc.	3.029	18.537	0,10 %
Colfax Corp.	661	18.528	0,10 %
Sempra Energy	133	18.280	0,10 %
Nordson Corp.	129	18.229	0,10 %
PNC Financial Services Group, Inc.	132	18.121	0,10 %
Kimberly-Clark Corp.	135	17.993	0,10 %
MDU Resources Group, Inc.	694	17.905	0,10 %
1-800-Flowers.com, Inc. Klasse A	942	17.785	0,10 %
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	848	17.664	0,10 %
Howard Hughes Corp.	142	17.585	0,10 %
1st Source Corp.	377	17.493	0,10 %
Turning Point Brands, Inc.	356	17.437	0,10 %
Gates Industrial Corp. plc	1.493	17.035	0,09 %
Tetra Tech, Inc.	216	16.967	0,09 %
Morningstar, Inc.	116	16.778	0,09 %
Scorpio Bulkers, Inc.	3.608	16.597	0,09 %
Paylocity Holding Corp.	176	16.512	0,09 %
ALLETE, Inc.	197	16.392	0,09 %
Glacier Bancorp, Inc.	404	16.382	0,09 %
ConnectOne Bancorp, Inc.	719	16.293	0,09 %
GCI Liberty, Inc. Klasse A	264	16.225	0,09 %
Flowers Foods, Inc.	690	16.056	0,09 %
Proto Labs, Inc.	137	15.895	0,09 %
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	748	15.790	0,09 %
MSA Safety, Inc.	149	15.703	0,09 %
Pilgrim's Pride Corp.	617	15.666	0,09 %
Ra Pharmaceuticals, Inc.	521	15.666	0,09 %
Chemical Financial Corp.	381	15.663	0,09 %
Home BancShares, Inc.	812	15.639	0,09 %
Frontline Ltd	1.931	15.448	0,09 %
Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	212	15.404	0,09 %
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	102	15.389	0,09 %
News Corp. Klasse A	1.139	15.365	0,09 %
GrafTech International Ltd.	1.336	15.364	0,09 %
RBC Bearings, Inc.	92	15.347	0,09 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	49	15.337	0,09 %
BBX Capital Corp. Klasse A	3.108	15.260	0,08 %
Navistar International Corp.	439	15.124	0,08 %
American National Insurance Co.	129	15.025	0,08 %
Pieris Pharmaceuticals, Inc.	3.186	14.974	0,08 %
CNA Financial Corp.	318	14.968	0,08 %
Quanex Building Products Corp.	790	14.923	0,08 %
Semtech Corp.	310	14.895	0,08 %
TriCo Bancshares	392	14.818	0,08 %
Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	228	14.729	0,08 %
nVent Electric plc	593	14.700	0,08 %
Cantel Medical Corp.	182	14.676	0,08 %
Innophos Holdings, Inc.	500	14.555	0,08 %
First Financial Bankshares, Inc.	472	14.533	0,08 %
American Renal Associates Holdings, Inc.	1.940	14.434	0,08 %
CryoPort, Inc.	787	14.418	0,08 %
FibroGen, Inc.	318	14.367	0,08 %
Park National Corp.	144	14.312	0,08 %
Genco Shipping & Trading Ltd.	1.683	14.205	0,08 %
FNB Corp.	1.201	14.136	0,08 %
Curo Group Holdings Corp.	1.267	14.000	0,08 %
CoreLogic, Inc.	333	13.929	0,08 %
United Financial Bancorp, Inc.	979	13.882	0,08 %
Univest Financial Corp.	527	13.839	0,08 %
Dova Pharmaceuticals, Inc.	979	13.804	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Heritage Insurance Holdings, Inc.	892	13.746	0,08 %
American International Group, Inc.	253	13.480	0,08 %
Opus Bank	638	13.468	0,08 %
Ceridian HCM Holding, Inc.	268	13.454	0,07 %
Exterran Corp.	942	13.395	0,07 %
Royal Gold, Inc.	129	13.221	0,07 %
Vivint Solar, Inc.	1.808	13.198	0,07 %
Capital Senior Living Corp.	2.612	13.138	0,07 %
Emerald Expositions Events, Inc.	1.168	13.023	0,07 %
Essent Group Ltd.	277	13.016	0,07 %
International Seaways, Inc.	684	12.996	0,07 %
PQ Group Holdings, Inc.	819	12.981	0,07 %
Bank of Hawaii Corp.	156	12.934	0,07 %
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	507	12.847	0,07 %
Vuzix Corp.	3.132	12.810	0,07 %
Sterling Construction Co., Inc.	954	12.803	0,07 %
Leidos Holdings, Inc.	160	12.776	0,07 %
Athenex, Inc.	643	12.731	0,07 %
Kronos Worldwide, Inc.	829	12.700	0,07 %
Bryn Mawr Bank Corp.	340	12.689	0,07 %
Kura Oncology, Inc.	643	12.661	0,07 %
CRA International, Inc.	330	12.649	0,07 %
PH Glatfelter Co.	739	12.474	0,07 %
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	789	12.427	0,07 %
Trex Co., Inc.	173	12.404	0,07 %
Neogen Corp.	199	12.360	0,07 %
DXP Enterprises, Inc.	326	12.352	0,07 %
Dime Community Bancshares, Inc.	649	12.325	0,07 %
AXT, Inc.	3.112	12.324	0,07 %
Charles Schwab Corp.	306	12.298	0,07 %
Towne Bank	448	12.221	0,07 %
Douglas Dynamics, Inc.	307	12.216	0,07 %
R1 RCM, Inc.	969	12.190	0,07 %
Carolina Financial Corp.	347	12.176	0,07 %
Blue Bird Corp.	618	12.168	0,07 %
UNITY Biotechnology, Inc.	1.279	12.151	0,07 %
Darling Ingredients, Inc.	609	12.113	0,07 %
CVR Energy, Inc.	241	12.048	0,07 %
CASI Pharmaceuticals, Inc.	3.759	12.029	0,07 %
Cross Country Healthcare, Inc.	1.280	12.006	0,07 %
Thermon Group Holdings, Inc.	466	11.953	0,07 %
Oppenheimer Holdings, Inc. Klasse A	439	11.950	0,07 %
NanoString Technologies, Inc.	393	11.928	0,07 %
Sonic Automotive, Inc. Klasse A	510	11.909	0,07 %
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	187	11.875	0,07 %
TrustCo Bank Corp. NY	1.483	11.745	0,07 %
Barrett Business Services, Inc.	142	11.729	0,07 %
Ocular Therapeutix, Inc.	2.664	11.722	0,07 %
Johnson Outdoors, Inc. Klasse A	157	11.707	0,07 %
MTS Systems Corp.	200	11.706	0,07 %
CSW Industrials, Inc.	171	11.654	0,06 %
Aegion Corp. Klasse A	633	11.647	0,06 %
Newmark Group, Inc. Klasse A	1.288	11.566	0,06 %
Rosetta Stone, Inc.	503	11.509	0,06 %
Systemax, Inc.	519	11.501	0,06 %
TriNet Group, Inc.	169	11.458	0,06 %
AutoNation, Inc.	273	11.450	0,06 %
Novocure Ltd.	181	11.445	0,06 %
Helios Technologies, Inc.	245	11.370	0,06 %
Dominion Energy, Inc.	147	11.366	0,06 %
Vishay Precision Group, Inc.	279	11.336	0,06 %
TriMas Corp.	365	11.304	0,06 %
Abraxas Petroleum Corp.	10.973	11.302	0,06 %
WillScot Corp. Klasse A	751	11.295	0,06 %
Tribune Publishing Co.	1.408	11.222	0,06 %
Meridian Bancorp, Inc.	626	11.199	0,06 %
SLM Corp.	1.148	11.159	0,06 %
TETRA Technologies, Inc.	6.811	11.102	0,06 %
HomeStreet, Inc.	372	11.026	0,06 %
Woodward, Inc.	97	10.977	0,06 %
REX American Resources Corp.	150	10.935	0,06 %
Janus Henderson Group plc	508	10.871	0,06 %
Kindred Biosciences, Inc.	1.305	10.871	0,06 %
Autoliv, Inc.	154	10.859	0,06 %
Haemonetics Corp.	90	10.831	0,06 %
Extended Stay America, Inc.	641	10.826	0,06 %
Skyline Champion Corp.	394	10.788	0,06 %
Optinose, Inc.	1.522	10.776	0,06 %
Asure Software, Inc.	1.307	10.757	0,06 %
National Beverage Corp.	241	10.756	0,06 %
Energy Recovery, Inc.	1.031	10.743	0,06 %
Columbia Sportswear Co.	107	10.717	0,06 %
Costamare, Inc.	2.081	10.676	0,06 %
Tennant Co.	174	10.649	0,06 %
Mitek Systems, Inc.	1.067	10.606	0,06 %
Nelnet, Inc. Klasse A	179	10.600	0,06 %
A10 Networks, Inc.	1.553	10.591	0,06 %
WideOpenWest, Inc.	1.456	10.571	0,06 %
NCR Corp.	339	10.543	0,06 %
Kadmon Holdings, Inc.	5.106	10.518	0,06 %
Revlon, Inc. Klasse A	544	10.516	0,06 %
Container Store Group, Inc.	1.433	10.490	0,06 %
Kemper Corp.	121	10.441	0,06 %
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Klasse C	278	10.400	0,06 %
Talos Energy, Inc.	431	10.366	0,06 %
Myers Industries, Inc.	537	10.348	0,06 %
MobileIron, Inc.	1.663	10.311	0,06 %
Clean Energy Fuels Corp.	3.861	10.309	0,06 %
ATN International, Inc.	178	10.276	0,06 %
2U, Inc.	272	10.238	0,06 %
Gold Resource Corp.	3.009	10.170	0,06 %
Exelon Corp.	212	10.163	0,06 %
Denali Therapeutics, Inc.	489	10.152	0,06 %
Haynes International, Inc.	319	10.147	0,06 %
Clean Harbors, Inc.	142	10.096	0,06 %
Fidelity National Financial, Inc.	250	10.075	0,06 %
Nordic American Tankers Ltd.	4.290	10.039	0,06 %
Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	185	10.027	0,06 %
Valvoline, Inc.	512	9.999	0,06 %
Agios Pharmaceuticals, Inc.	200	9.976	0,06 %
Homology Medicines, Inc.	509	9.961	0,06 %
Daseke, Inc.	2.767	9.961	0,06 %
Origin Bancorp, Inc.	300	9.900	0,06 %
GenMark Diagnostics, Inc.	1.525	9.897	0,06 %
Frank's International NV	1.811	9.888	0,06 %
GAIN Capital Holdings, Inc.	2.378	9.821	0,05 %
National Western Life Group, Inc. Klasse A	38	9.766	0,05 %
ResMed, Inc.	80	9.762	0,05 %
CAI International, Inc.	393	9.754	0,05 %
OrthoPediatrics Corp.	250	9.750	0,05 %
SunCoke Energy, Inc.	1.094	9.715	0,05 %
Churchill Downs, Inc.	84	9.666	0,05 %
Accuray, Inc.	2.474	9.574	0,05 %
K12, Inc.	314	9.549	0,05 %
Calix, Inc.	1.455	9.545	0,05 %
Griffon Corp.	564	9.543	0,05 %
Forterra, Inc.	1.920	9.542	0,05 %
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	148	9.512	0,05 %
Syneos Health, Inc. Klasse A	186	9.503	0,05 %
eHealth, Inc.	110	9.471	0,05 %
Wesco Aircraft Holdings, Inc.	852	9.457	0,05 %
John B Sanfilippo & Son, Inc.	118	9.403	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Titan International, Inc.	1.922	9.399	0,05 %
BioSpecifics Technologies Corp.	157	9.374	0,05 %
Cable One, Inc.	8	9.368	0,05 %
Matrix Service Co.	461	9.340	0,05 %
Spartan Motors, Inc.	850	9.316	0,05 %
Veracyte, Inc.	326	9.294	0,05 %
Harmonic, Inc.	1.668	9.257	0,05 %
Spectrum Brands Holdings, Inc.	172	9.248	0,05 %
ORBCOMM, Inc.	1.274	9.236	0,05 %
Park Electrochemical Corp.	550	9.179	0,05 %
Kala Pharmaceuticals, Inc.	1.436	9.162	0,05 %
FARO Technologies, Inc.	173	9.096	0,05 %
Green Dot Corp. Klasse A	186	9.095	0,05 %
Carrols Restaurant Group, Inc.	1.007	9.093	0,05 %
DHT Holdings, Inc.	1.534	9.066	0,05 %
IDACORP, Inc.	90	9.039	0,05 %
Resources Connection, Inc.	561	8.982	0,05 %
Donnelley Financial Solutions, Inc.	673	8.978	0,05 %
Noodles & Co. Klasse A	1.136	8.952	0,05 %
Ingevity Corp.	85	8.939	0,05 %
First Foundation, Inc.	663	8.911	0,05 %
Insteel Industries, Inc.	428	8.911	0,05 %
Modine Manufacturing Co.	621	8.887	0,05 %
Cision Ltd.	753	8.833	0,05 %
HCI Group, Inc.	217	8.782	0,05 %
Citi Trends, Inc.	599	8.757	0,05 %
Heritage Commerce Corp.	714	8.746	0,05 %
Rocket Pharmaceuticals, Inc.	578	8.670	0,05 %
Alkermes plc	383	8.633	0,05 %
Gardner Denver Holdings, Inc.	249	8.615	0,05 %
Altisource Portfolio Solutions SA	436	8.572	0,05 %
Allied Motion Technologies, Inc.	226	8.565	0,05 %
Ubiquiti Networks, Inc.	65	8.548	0,05 %
Nine Energy Service, Inc.	488	8.457	0,05 %
Universal Electronics, Inc.	206	8.450	0,05 %
Caesarstone Ltd.	562	8.447	0,05 %
BioScrip, Inc.	3.203	8.328	0,05 %
Ocwen Financial Corp.	4.020	8.321	0,05 %
DMC Global, Inc.	131	8.299	0,05 %
PC Connection, Inc.	237	8.290	0,05 %
Tower International, Inc.	425	8.288	0,05 %
LivaNova plc	115	8.275	0,05 %
Freshpet, Inc.	181	8.237	0,05 %
National CineMedia, Inc.	1.255	8.233	0,05 %
CEVA, Inc.	338	8.230	0,05 %
Houghton Mifflin Harcourt Co.	1.424	8.202	0,05 %
Veritiv Corp.	422	8.195	0,05 %
Centennial Resource Development, Inc. Klasse A	1.069	8.114	0,05 %
Limoneira Co.	406	8.096	0,05 %
PDF Solutions, Inc.	617	8.095	0,05 %
Chase Corp.	75	8.073	0,04 %
Bank OZK	267	8.034	0,04 %
Duke Energy Corp.	90	7.942	0,04 %
Equity Bancshares, Inc. Klasse A	297	7.918	0,04 %
OFG Bancorp	333	7.915	0,04 %
Teekay Corp.	2.300	7.912	0,04 %
Lexicon Pharmaceuticals, Inc.	1.253	7.881	0,04 %
Fair Isaac Corp.	25	7.850	0,04 %
Titan Machinery, Inc.	381	7.841	0,04 %
Teledyne Technologies, Inc.	28	7.668	0,04 %
NextEra Energy, Inc.	37	7.580	0,04 %
Endurance International Group Holdings, Inc.	1.578	7.574	0,04 %
ChemoCentryx, Inc.	812	7.552	0,04 %
Monarch Casino & Resort, Inc.	175	7.479	0,04 %
Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	327	7.374	0,04 %
Barnes & Noble Education, Inc.	2.193	7.368	0,04 %
Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	131	7.239	0,04 %
Unifi, Inc.	398	7.232	0,04 %
Peabody Energy Corp.	300	7.230	0,04 %
HealthEquity, Inc.	110	7.194	0,04 %
IDEX Corp.	41	7.058	0,04 %
Potbelly Corp.	1.383	7.039	0,04 %
Watsco, Inc.	43	7.032	0,04 %
ViaSat, Inc.	87	7.031	0,04 %
Epizyme, Inc.	559	7.015	0,04 %
Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	318	6.996	0,04 %
National Instruments Corp.	166	6.970	0,04 %
Quotient Technology, Inc.	642	6.895	0,04 %
Mesa Laboratories, Inc.	28	6.842	0,04 %
Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	678	6.814	0,04 %
Ingles Markets, Inc. Klasse A	218	6.786	0,04 %
SandRidge Energy, Inc.	972	6.726	0,04 %
Penumbra, Inc.	42	6.720	0,04 %
Pool Corp.	35	6.685	0,04 %
Akcea Therapeutics, Inc.	285	6.683	0,04 %
Stemline Therapeutics, Inc.	433	6.634	0,04 %
Codexis, Inc.	359	6.616	0,04 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	276	6.613	0,04 %
Denny's Corp.	320	6.570	0,04 %
Chuy's Holdings, Inc.	283	6.486	0,04 %
Lydall, Inc.	319	6.444	0,04 %
Seattle Genetics, Inc.	92	6.367	0,04 %
Chefs' Warehouse, Inc.	181	6.348	0,04 %
TimkenSteel Corp.	775	6.301	0,04 %
Career Education Corp.	327	6.236	0,03 %
Concert Pharmaceuticals, Inc.	514	6.168	0,03 %
National HealthCare Corp.	76	6.167	0,03 %
PennyMac Financial Services, Inc.	277	6.144	0,03 %
Model N, Inc.	314	6.123	0,03 %
MAXIMUS, Inc.	84	6.093	0,03 %
RealPage, Inc.	103	6.062	0,03 %
FB Financial Corp.	163	5.966	0,03 %
Agenus, Inc.	1.974	5.922	0,03 %
ZIOPHARM Oncology, Inc.	1.010	5.888	0,03 %
Graco, Inc.	117	5.871	0,03 %
Inter Parfums, Inc.	88	5.851	0,03 %
Workiva, Inc. Klasse A	100	5.809	0,03 %
RMR Group, Inc. Klasse A	123	5.779	0,03 %
Carriage Services, Inc. Klasse A	304	5.779	0,03 %
Guidewire Software, Inc.	57	5.779	0,03 %
Chemed Corp.	16	5.773	0,03 %
CytoSorbents Corp.	870	5.751	0,03 %
Catalent, Inc.	106	5.746	0,03 %
Portland General Electric Co.	105	5.688	0,03 %
On Deck Capital, Inc.	1.368	5.677	0,03 %
Motorcar Parts of America, Inc.	264	5.652	0,03 %
Rollins, Inc.	157	5.632	0,03 %
Kforce, Inc.	159	5.579	0,03 %
Limelight Networks, Inc.	2.066	5.578	0,03 %
Nu Skin Enterprises, Inc. Klasse A	113	5.573	0,03 %
Del Taco Restaurants, Inc.	426	5.461	0,03 %
Entegris, Inc.	146	5.449	0,03 %
American Public Education, Inc.	184	5.443	0,03 %
Euronet Worldwide, Inc.	32	5.384	0,03 %
Grand Canyon Education, Inc.	46	5.383	0,03 %
CryoLife, Inc.	179	5.357	0,03 %
Surgery Partners, Inc.	655	5.332	0,03 %
RadNet, Inc.	385	5.309	0,03 %
Superior Industries International, Inc.	1.526	5.280	0,03 %
Tompkins Financial Corp.	64	5.222	0,03 %
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	1.354	5.199	0,03 %
Franklin Financial Network, Inc.	184	5.126	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Atrion Corp.	6	5.116	0,03 %
McGrath RentCorp	82	5.096	0,03 %
UGI Corp.	95	5.074	0,03 %
Newpark Resources, Inc.	683	5.068	0,03 %
Regis Corp.	305	5.063	0,03 %
NN, Inc.	515	5.026	0,03 %
American Financial Group, Inc.	49	5.021	0,03 %
Curtiss-Wright Corp.	39	4.958	0,03 %
Photronics, Inc.	601	4.928	0,03 %
Xencor, Inc.	120	4.912	0,03 %
America's Car-Mart, Inc.	57	4.907	0,03 %
Standex International Corp.	67	4.900	0,03 %
Aduro Biotech, Inc.	3.163	4.871	0,03 %
Floor & Decor Holdings, Inc. Klasse A	115	4.818	0,03 %
Fate Therapeutics, Inc.	236	4.791	0,03 %
ICU Medical, Inc.	19	4.786	0,03 %
MYR Group, Inc.	127	4.743	0,03 %
Presidio, Inc.	346	4.730	0,03 %
Amyris, Inc.	1.328	4.728	0,03 %
Computer Programs & Systems, Inc.	170	4.724	0,03 %
Heidrick & Struggles International, Inc.	155	4.645	0,03 %
INTL. FCStone, Inc.	117	4.632	0,03 %
Kinsale Capital Group, Inc.	50	4.574	0,03 %
Syndax Pharmaceuticals, Inc.	491	4.571	0,03 %
Theravance Biopharma, Inc.	278	4.540	0,03 %
Service Corp. International	97	4.538	0,03 %
Triple-S Management Corp. Klasse B	190	4.532	0,03 %
Columbus McKinnon Corp.	107	4.491	0,03 %
Casella Waste Systems, Inc. Klasse A	113	4.478	0,02 %
TriState Capital Holdings, Inc.	205	4.375	0,02 %
Marten Transport Ltd.	240	4.356	0,02 %
Aspen Technology, Inc.	35	4.350	0,02 %
eGain Corp.	533	4.339	0,02 %
LPL Financial Holdings, Inc.	53	4.323	0,02 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp. Klasse A	65	4.304	0,02 %
Federal Signal Corp.	160	4.280	0,02 %
Littelfuse, Inc.	24	4.246	0,02 %
First Busey Corp.	159	4.199	0,02 %
Kirby Corp.	53	4.187	0,02 %
Investors Bancorp, Inc.	372	4.148	0,02 %
United Fire Group, Inc.	85	4.119	0,02 %
Ensign Group, Inc.	72	4.098	0,02 %
Blackbaud, Inc.	49	4.091	0,02 %
Alleghany Corp.	6	4.087	0,02 %
Perficient, Inc.	119	4.084	0,02 %
Standard Motor Products, Inc.	90	4.081	0,02 %
Lands' End, Inc.	333	4.069	0,02 %
Astronics Corp.	101	4.062	0,02 %
Upland Software, Inc.	89	4.052	0,02 %
Accelerate Diagnostics, Inc.	177	4.050	0,02 %
Encore Wire Corp.	69	4.042	0,02 %
FTS International, Inc.	712	3.973	0,02 %
AAON, Inc.	79	3.964	0,02 %
Brown & Brown, Inc.	116	3.886	0,02 %
Par Pacific Holdings, Inc.	189	3.878	0,02 %
Insulet Corp.	32	3.820	0,02 %
AtriCure, Inc.	127	3.790	0,02 %
CDW Corp.	34	3.774	0,02 %
Popular, Inc.	69	3.743	0,02 %
Genesee & Wyoming, Inc. Klasse A	37	3.700	0,02 %
Antares Pharma, Inc.	1.118	3.678	0,02 %
SpartanNash Co.	315	3.676	0,02 %
Materion Corp.	54	3.662	0,02 %
Kelly Services, Inc. Klasse A	139	3.640	0,02 %
US Ecology, Inc.	61	3.632	0,02 %
Gentex Corp.	147	3.618	0,02 %
Reinsurance Group of America, Inc. Klasse A	23	3.589	0,02 %
Atmos Energy Corp.	34	3.589	0,02 %
Assured Guaranty Ltd.	85	3.577	0,02 %
OGE Energy Corp.	84	3.575	0,02 %
United States Cellular Corp.	80	3.574	0,02 %
Badger Meter, Inc.	59	3.522	0,02 %
Arch Capital Group Ltd.	94	3.486	0,02 %
Hexcel Corp.	43	3.478	0,02 %
PerkinElmer, Inc.	36	3.468	0,02 %
ION Geophysical Corp.	430	3.461	0,02 %
First American Financial Corp.	64	3.437	0,02 %
US Physical Therapy, Inc.	28	3.432	0,02 %
Chesapeake Utilities Corp.	36	3.421	0,02 %
Acushnet Holdings Corp.	130	3.414	0,02 %
Clearwater Paper Corp.	184	3.402	0,02 %
Loews Corp.	62	3.390	0,02 %
Internap Corp.	1.125	3.386	0,02 %
T2 Biosystems, Inc.	2.010	3.377	0,02 %
NextGen Healthcare, Inc.	168	3.343	0,02 %
Brink's Co.	41	3.328	0,02 %
Shenandoah Telecommunications Co.	86	3.313	0,02 %
Heritage Financial Corp.	112	3.308	0,02 %
Veritex Holdings, Inc.	127	3.296	0,02 %
Koppers Holdings, Inc.	112	3.288	0,02 %
Timken Co.	64	3.286	0,02 %
Markel Corp.	3	3.269	0,02 %
West Pharmaceutical Services, Inc.	26	3.254	0,02 %
Assembly Biosciences, Inc.	240	3.238	0,02 %
Associated Banc-Corp.	153	3.234	0,02 %
ShotSpotter, Inc.	73	3.227	0,02 %
PROS Holdings, Inc.	51	3.226	0,02 %
Old Republic International Corp.	144	3.223	0,02 %
Voyager Therapeutics, Inc.	118	3.212	0,02 %
Viad Corp.	48	3.180	0,02 %
Comtech Telecommunications Corp.	113	3.176	0,02 %
PRA Health Sciences, Inc.	32	3.173	0,02 %
Aclaris Therapeutics, Inc.	1.437	3.147	0,02 %
CARBO Ceramics, Inc.	2.331	3.147	0,02 %
Idera Pharmaceuticals, Inc.	1.173	3.132	0,02 %
Torchmark Corp.	35	3.131	0,02 %
ScanSource, Inc.	96	3.126	0,02 %
Otter Tail Corp.	58	3.063	0,02 %
Liberty Media Corp.-Liberty Braves Klasse C	109	3.049	0,02 %
Safety Insurance Group, Inc.	32	3.044	0,02 %
Hill-Rom Holdings, Inc.	29	3.034	0,02 %
Toro Co.	45	3.011	0,02 %
Hubbell, Inc. Klasse B	23	2.999	0,02 %
Greenlight Capital Re Ltd. Klasse A	353	2.997	0,02 %
International Bancshares Corp.	79	2.979	0,02 %
S&T Bancorp, Inc.	79	2.961	0,02 %
Kontoor Brands, Inc.	105	2.942	0,02 %
National General Holdings Corp.	128	2.936	0,02 %
NBT Bancorp, Inc.	78	2.926	0,02 %
Navigant Consulting, Inc.	126	2.922	0,02 %
Amdocs Ltd.	47	2.918	0,02 %
SP Plus Corp.	91	2.906	0,02 %
Albany International Corp. Klasse A	35	2.902	0,02 %
Monolithic Power Systems, Inc.	21	2.851	0,02 %
Jack Henry & Associates, Inc.	21	2.812	0,02 %
Tyler Technologies, Inc.	13	2.808	0,02 %
National Bank Holdings Corp. Klasse A	77	2.795	0,02 %
NV5 Global, Inc.	34	2.768	0,02 %
BankUnited, Inc.	82	2.767	0,02 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	48	2.765	0,02 %
Raven Industries, Inc.	77	2.763	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Commerce Bancshares, Inc.	46	2.744	0,02 %
Tellurian, Inc.	349	2.740	0,02 %
Charles River Laboratories International, Inc.	19	2.696	0,02 %
TPI Composites, Inc.	109	2.694	0,02 %
Maiden Holdings Ltd.	4.207	2.692	0,01 %
RPM International, Inc.	44	2.689	0,01 %
Hilton Grand Vacations, Inc.	84	2.673	0,01 %
Lakeland Financial Corp.	57	2.669	0,01 %
AngioDynamics, Inc.	134	2.638	0,01 %
HealthStream, Inc.	102	2.638	0,01 %
California Water Service Group	52	2.633	0,01 %
Phibro Animal Health Corp. Klasse A	82	2.605	0,01 %
Scholastic Corp.	78	2.593	0,01 %
City Holding Co.	34	2.593	0,01 %
IBERIABANK Corp.	34	2.579	0,01 %
Lincoln Electric Holdings, Inc.	31	2.552	0,01 %
CBIZ, Inc.	130	2.547	0,01 %
OceanFirst Financial Corp.	102	2.535	0,01 %
Vera Bradley, Inc.	210	2.520	0,01 %
National Presto Industries, Inc.	27	2.519	0,01 %
Independent Bank Corp.	33	2.513	0,01 %
St Joe Co.	145	2.506	0,01 %
First Merchants Corp.	66	2.501	0,01 %
BWX Technologies, Inc.	48	2.501	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	130	2.500	0,01 %
PJT Partners, Inc. Klasse A	61	2.472	0,01 %
WesBanco, Inc.	64	2.467	0,01 %
Nautilus, Inc.	1.108	2.449	0,01 %
El Pollo Loco Holdings, Inc.	227	2.420	0,01 %
Eaton Vance Corp.	56	2.415	0,01 %
OneSpan, Inc.	169	2.395	0,01 %
Marcus Corp.	72	2.373	0,01 %
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	121	2.370	0,01 %
RE/MAX Holdings, Inc. Klasse A	77	2.369	0,01 %
Alta Mesa Resources, Inc. Klasse A	16.224	2.367	0,01 %
AVX Corp.	142	2.357	0,01 %
Cerus Corp.	418	2.349	0,01 %
Tootsie Roll Industries, Inc.	63	2.327	0,01 %
Brookline Bancorp, Inc.	151	2.322	0,01 %
Southside Bancshares, Inc.	71	2.299	0,01 %
Providence Service Corp.	40	2.294	0,01 %
Marcus & Millichap, Inc.	74	2.283	0,01 %
Heartland Financial USA, Inc.	51	2.281	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	32	2.281	0,01 %
Oritani Financial Corp.	128	2.271	0,01 %
Andersons, Inc.	83	2.261	0,01 %
Weis Markets, Inc.	62	2.257	0,01 %
ICF International, Inc.	31	2.257	0,01 %
MarketAxess Holdings, Inc.	7	2.250	0,01 %
Triumph Bancorp, Inc.	77	2.237	0,01 %
ESCO Technologies, Inc.	27	2.231	0,01 %
WSFS Financial Corp.	54	2.230	0,01 %
Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	7	2.188	0,01 %
First Bancorp/Southern Pines NC	60	2.185	0,01 %
Moog, Inc. Klasse A	23	2.153	0,01 %
East West Bancorp, Inc.	46	2.151	0,01 %
First Commonwealth Financial Corp.	159	2.142	0,01 %
Umpqua Holdings Corp.	129	2.140	0,01 %
PacWest Bancorp	55	2.136	0,01 %
Westamerica Bancorporation	34	2.095	0,01 %
Kadant, Inc.	23	2.089	0,01 %
Primo Water Corp.	169	2.079	0,01 %
SEI Investments Co.	37	2.076	0,01 %
Employers Holdings, Inc.	49	2.071	0,01 %
Franklin Electric Co., Inc.	43	2.042	0,01 %
Balchem Corp.	20	1.999	0,01 %
Exponent, Inc.	34	1.990	0,01 %
Matthews International Corp. Klasse A	57	1.986	0,01 %
Sandy Spring Bancorp, Inc.	56	1.953	0,01 %
National Fuel Gas Co.	37	1.952	0,01 %
J. Jill, Inc.	956	1.902	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	18	1.876	0,01 %
Enterprise Financial Services Corp.	45	1.872	0,01 %
Primoris Services Corp.	89	1.863	0,01 %
Integra LifeSciences Holdings Corp.	33	1.843	0,01 %
Preferred Bank	39	1.843	0,01 %
Western Alliance Bancorp	41	1.834	0,01 %
Cohen & Steers, Inc.	35	1.800	0,01 %
ServisFirst Bancshares, Inc.	52	1.782	0,01 %
International Game Technology plc	136	1.764	0,01 %
Sykes Enterprises, Inc.	62	1.703	0,01 %
WaVe Life Sciences Ltd.	65	1.696	0,01 %
MGE Energy, Inc.	23	1.681	0,01 %
Zebra Technologies Corp. Klasse A	8	1.676	0,01 %
Sientra, Inc.	263	1.620	0,01 %
Raymond James Financial, Inc.	19	1.606	0,01 %
Central Pacific Financial Corp.	49	1.468	0,01 %
Mobile Mini, Inc.	47	1.430	0,01 %
TerraForm Power, Inc. Klasse A	100	1.430	0,01 %
Ruth's Hospitality Group, Inc.	62	1.408	0,01 %
Boston Private Financial Holdings, Inc.	113	1.364	0,01 %
Hanmi Financial Corp.	60	1.336	0,01 %
Reliance Steel & Aluminum Co.	14	1.325	0,01 %
Covenant Transportation Group, Inc. Klasse A	84	1.236	0,01 %
Cullen/Frost Bankers, Inc.	13	1.218	0,01 %
Jounce Therapeutics, Inc.	240	1.188	0,01 %
Care.com, Inc.	108	1.186	0,01 %
Texas Capital Bancshares, Inc.	19	1.166	0,01 %
Golden Entertainment, Inc.	82	1.148	0,01 %
Pioneer Energy Services Corp.	4.278	1.082	0,01 %
Avnet, Inc.	22	996	0,01 %
Jones Lang LaSalle, Inc.	7	985	0,01 %
Mueller Industries, Inc.	33	966	0,01 %
Cohu, Inc.	50	771	0,00 %
Alamo Group, Inc.	7	700	0,00 %
Provident Financial Services, Inc.	28	679	0,00 %
Stepan Co.	7	643	0,00 %
AMERISAFE, Inc.	10	638	0,00 %
Central Garden & Pet Co. Klasse A	24	591	0,00 %
Horace Mann Educators Corp.	14	564	0,00 %
Renasant Corp.	14	503	0,00 %
Mammoth Energy Services, Inc.	66	454	0,00 %
Meridian Bioscience, Inc.	38	451	0,00 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	7	388	0,00 %
Luminex Corp.	17	351	0,00 %
		10.076.065	**56,12 %**
Summe Aktien		**16.781.224**	**93,47 %**
Anlagefonds 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Vereinigte Staaten 0,00 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Ferroglobe R&W Trust Interest Units	647	0	0,00 %
Summe Anlagefonds		**0**	**0,00 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 6,15 % (30. Juni 2018: 6,24 %)			
Australien 0,02 % (30. Juni 2018: 0,03 %)			
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	1.672	2.804	0,02 %
		2.804	**0,02 %**
Kanada 0,04 % (30. Juni 2018: 0,07 %)			
RioCan REIT	408	8.115	0,04 %
		8.115	**0,04 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Frankreich 0,54 % (30. Juni 2018: 0,93 %)			
ICADE REIT	553	50.758	0,28 %
Covivio REIT	379	39.729	0,22 %
Gecina SA REIT	42	6.295	0,04 %
		96.782	**0,54 %**
Hongkong 0,18 % (30. Juni 2018: 0,11 %)			
Champion REIT	38.000	31.665	0,18 %
		31.665	**0,18 %**
Singapur 0,02 % (30. Juni 2018: 0,02 %)			
Suntec REIT	2.100	3.011	0,02 %
		3.011	**0,02 %**
Vereinigtes Königreich 0,54 % (30. Juni 2018: 0,60 %)			
Segro plc REIT	6.090	56.596	0,32 %
Derwent London plc REIT	1.008	39.974	0,22 %
		96.570	**0,54 %**
Vereinigte Staaten 4,81 % (30. Juni 2018: 4,48 %)			
Public Storage REIT	269	64.068	0,36 %
WP Carey, Inc. REIT	775	62.915	0,35 %
Prologis, Inc. REIT	766	61.357	0,34 %
Apple Hospitality, Inc. REIT	2.361	37.445	0,21 %
Simon Property Group, Inc. REIT	219	34.987	0,19 %
Healthcare Realty Trust, Inc. REIT	1.109	34.734	0,19 %
Medical Properties Trust, Inc. REIT	1.811	31.584	0,18 %
American Campus Communities, Inc. REIT	661	30.512	0,17 %
JBG SMITH Properties REIT	758	29.820	0,17 %
Equinix, Inc. REIT	57	28.745	0,16 %
Paramount Group, Inc. REIT	1.543	21.617	0,12 %
Equity Commonwealth REIT	656	21.333	0,12 %
PS Business Parks, Inc. REIT	123	20.729	0,11 %
Senior Housing Properties Trust REIT	2.327	19.244	0,11 %
Crown Castle International Corp. REIT	142	18.510	0,10 %
Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	194	15.731	0,09 %
Universal Health Realty Income Trust REIT	184	15.627	0,09 %
RLJ Lodging Trust REIT	879	15.593	0,09 %
Rayonier, Inc. REIT	511	15.483	0,09 %
Weingarten Realty Investors REIT	534	14.642	0,08 %
EastGroup Properties, Inc. REIT	125	14.498	0,08 %
CatchMark Timber Trust, Inc. REIT Klasse A	1.374	14.358	0,08 %
Hospitality Properties Trust REIT	552	13.800	0,08 %
New Senior Investment Group, Inc. REIT	1.934	12.996	0,07 %
American Tower Corp. REIT Klasse A	62	12.676	0,07 %
Braemar Hotels & Resorts, Inc. REIT	1.225	12.128	0,07 %
Franklin Street Properties Corp. REIT	1.519	11.210	0,06 %
Apartment Investment & Management Co. REIT Klasse A	220	11.026	0,06 %
UMH Properties, Inc. REIT	888	11.020	0,06 %
Saul Centers, Inc. REIT	195	10.945	0,06 %
Sabra Health Care, Inc. REIT	540	10.633	0,06 %
Jernigan Capital, Inc. REIT	509	10.435	0,06 %
American Homes 4 Rent REIT Klasse A	417	10.137	0,06 %
Whitestone REIT Klasse B	787	9.987	0,06 %
NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	236	9.770	0,05 %
Alexander's, Inc. REIT	26	9.628	0,05 %
Healthcare Trust of America, Inc. REIT Klasse A	346	9.491	0,05 %
UDR, Inc. REIT	202	9.068	0,05 %
Ashford Hospitality Trust, Inc. REIT	2.545	7.559	0,04 %
Community Healthcare Trust, Inc. REIT	191	7.527	0,04 %
Taubman Centers, Inc. REIT	182	7.431	0,04 %
Douglas Emmett, Inc. REIT	121	4.821	0,03 %
Investors Real Estate Trust REIT	82	4.811	0,03 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	31	3.762	0,02 %
Getty Realty Corp. REIT	108	3.322	0,02 %
Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	80	3.118	0,02 %
Sun Communities, Inc. REIT	24	3.077	0,02 %
Liberty Property Trust REIT	55	2.752	0,01 %
Monmouth Real Estate Investment Corp. REIT	188	2.547	0,01 %
First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	59	2.168	0,01 %
Hudson Pacific Properties, Inc. REIT	58	1.930	0,01 %
Highwoods Properties, Inc. REIT	46	1.900	0,01 %
NorthStar Realty Europe Corp. REIT	100	1.643	0,01 %
Lamar Advertising Co. REIT Klasse A	18	1.453	0,01 %
Iron Mountain, Inc. REIT	43	1.346	0,01 %
Kilroy Realty Corp. REIT	18	1.329	0,01 %
EPR Properties REIT	14	1.044	0,01 %
Sunstone Hotel Investors, Inc. REIT	71	973	0,00 %
Gladstone Commercial Corp. REIT	29	615	0,00 %
Cousins Properties, Inc. REIT	16	579	0,00 %
		864.189	**4,81 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**1.103.136**	**6,15 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**17.884.360**	**99,62 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Euro STOXX 50 20. September 2019	1	38.389	1.082	0,01 %
Summe Finanzderivate			**1.082**	**0,01 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**67.656**	**0,37 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**17.953.098**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	17.528.524	97,64 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	342.944	1,91 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	12.892	0,07 %
(d)	Summe Finanzderivate	1.082	0,01 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	67.656	0,37 %
Summe Nettovermögen		17.953.098	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.884.360	46.321.114
Finanzderivate	1.082	—
Barmittel	50.308	146.672
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	25	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	42.225	45.932
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	37.017	—
Bareinschüsse für Futures	2.052	25.431
Summe Umlaufvermögen	**18.017.069**	**46.539.149**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	3.340
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Kapitalanlagen	61.016	—
Fällige Verwaltungsgebühren	2.955	5.422
Summe Kurzfristige Passiva	**63.971**	**8.762**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**17.953.098**	**46.530.387**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	17.953.098	46.530.387	18.574.423
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	512.000	1.342.500	600.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**35,06**	**34,66**	**30.96**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	4.560	3.388
Dividendenerträge	702.089	411.761
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2.339	702
Verschiedene Erträge	—	211
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(3.214.947)	1.339.330
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**(2.505.959)**	**1.755.392**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	74.025	45.066
Transaktionsgebühren und Provisionen	38.075	25.014
Sonstige Aufwendungen	—	83
Summe Aufwendungen	**112.100**	**70.163**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	197	14
Summe Finanzierungskosten	**197**	**14**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(2.618.256)**	**1.685.215**
Ausländische Quellensteuer	(88.743)	(49.694)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(2.706.999)**	**1.635.521**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(2.706.999)	1.635.521
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	26.809.700	33.902.355
Rücknahmen	(52.679.990)	(7.581.912)
Summe Kapitalgeschäfte	(25.870.290)	26.320.443
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	(28.577.289)	27.955.964
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	46.530.387	18.574.423
Ende des Geschäftsjahres	**17.953.098**	**46.530.387**

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle zeigt den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

- Gegen Ende des Jahres 2018 belasteten Sorgen um das Wirtschaftswachstum, die US-Geldpolitik und geopolitische Probleme, z. B. der Handelsstreit zwischen den USA und China und die Verhandlungen des Vereinigten Königreichs über den Austritt aus der Europäischen Union, die Anleger.
- Angesichts dieser Entwicklungen signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, was das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Aktienmärkte stiegen daraufhin steil an und erreichten bis zum Ende des Zwölfmonatszeitraums zum 30. Juni 2019 Rekordstände. Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid- und Small-Cap-Aktien und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF übertraf im Berichtszeitraum seinen Benchmarkindex, der eine Rendite von 5,97 % erzielte. Der ETF erzielte seine Rendite mit geringerer Volatilität – gemessen an der Standardabweichung – als sein Referenzindex.
- Der ETF investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien. Er strebt eine geringere Volatilität im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt an. Dabei werden mehrere Kontrollen eingesetzt, um Diversifizierung und Liquidität des Portfolios zu fördern. Der Anlageberater verwendet ein quantitaves Modell mit einem regelgestützten aktiven Ansatz, das Aktienrisiken und Diversifikationseigenschaften berücksichtigt. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Der ETF versucht sein Währungsengagement grösstenteils gegenüber dem US-Dollar abzusichern, um die Volatilität weiter zu verringern.
- Sieben der zehn Sektoren der Benchmark trugen im Berichtszeitraum positiv zur relativen Performance bei, wobei Finanztitel sowie Öl und Gas die stärksten Performer waren. Die Sektoren Verbraucherdienstleistungen, Technologie und Gesundheitswesen schmälerten die Performance.
- Auf Länderebene leisteten die Vereinigten Staaten, auf die etwa die Hälfte der Fondspositionen entfielen, den grössten relativen Beitrag zur Performance, während das Vereinigte Königreich, die Schweiz und Korea die grössten Verlustbringer waren.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Global All Cap Index 100 % Hedged

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
In USD abgesicherte Thesaurierungsanteile	8,01 %	—	9,76 %
Benchmark	5.97	—	10,27

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

1 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
KT&G Corp.	9.547	920.107
USS Co., Ltd.	46.000	880.451
Equity Commonwealth REIT	25.891	822.017
Hawaiian Electric Industries, Inc.	21.700	774.815
Premier, Inc. Klasse A	19.827	769.597
Blackstone Mortgage Trust, Inc. REIT Klasse A	22.465	746.169
Telus Corp., Ltd.	20.057	723.265
China Mobile Ltd. ADR	15.979	722.076
WM Morrison Supermarkets plc	211.325	710.978
White Mountains Insurance Group Ltd.	765	701.397
Grand Canyon Education, Inc.	6.000	697.626
Infosys Ltd. ADR	39.946	687.912
Amdocs Ltd.	10.437	683.453
Broadridge Financial Solutions, Inc.	5.097	679.925
Amazon.com, Inc.	360	672.842
Microsoft Corp.	6.160	672.414
Apple, Inc.	3.186	655.557
PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	33.108	651.559
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT	34.135	649.180
MDU Resources Group, Inc.	22.081	645.669

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Premier, Inc. Klasse A	22.374	902.729
PS Business Parks, Inc. REIT	5.642	756.915
Amdocs Ltd.	12.243	724.552
Apple, Inc.	3.186	686.192
Grand Canyon Education, Inc.	6.000	676.187
China Mobile Ltd. ADR	13.852	672.310
Microsoft Corp.	6.160	662.284
PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	33.108	653.897
Amazon.com, Inc.	360	611.999
Hawaiian Electric Industries, Inc.	16.271	611.230
WD-40 Co.	3.551	604.872
KT&G Corp.	6.701	590.177
Broadridge Financial Solutions, Inc.	5.455	579.738
USS Co., Ltd.	32.600	579.494
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	5.906	563.496
WM Morrison Supermarkets plc	179.989	556.969
Equity Commonwealth REIT	18.029	555.437
MFA Financial, Inc. REIT	78.506	549.973
Telus Corp., Ltd.	15.468	539.160
AngloGold Ashanti Ltd. ADR	45.291	525.973

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 83,37 % (30. Juni 2018: 87,12 %)			
Australien 4,47 % (30. Juni 2018: 4,36 %)			
Sonic Healthcare Ltd.	19.737	375.347	1,34 %
Transurban Group	35.301	365.146	1,31 %
Qube Holdings Ltd.	108.892	232.302	0,83 %
Woolworths Group Ltd.	5.002	116.642	0,42 %
Ramsay Health Care Ltd.	1.242	62.963	0,22 %
Wesfarmers Ltd.	1.954	49.583	0,18 %
Xero Ltd.	385	16.194	0,06 %
Coles Group Ltd.	1.717	16.086	0,06 %
Caltex Australia Ltd.	783	13.599	0,05 %
		1.247.862	**4,47 %**
Belgien 0,03 % (30. Juni 2018: 0,36 %)			
Ageas	167	8.693	0,03 %
		8.693	**0,03 %**
Brasilien 1,65 % (30. Juni 2018: 0,60 %)			
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien ADR	31.001	403.633	1,45 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien ADR	2.336	57.185	0,20 %
		460.818	**1,65 %**
Kanada 5,44 % (30. Juni 2018: 5,71 %)			
Telus Corp., Ltd.	9.348	346.307	1,24 %
BCE, Inc.	5.603	255.463	0,91 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	1.997	218.046	0,78 %
Emera, Inc.	4.776	195.572	0,70 %
Stella-Jones, Inc.	2.943	106.437	0,38 %
Fortis, Inc.	2.394	94.734	0,34 %
Intact Financial Corp.	1.018	94.279	0,34 %
National Bank of Canada	1.741	82.883	0,30 %
Metro, Inc.	1.054	39.636	0,14 %
Algonquin Power & Utilities Corp.	2.697	32.754	0,12 %
Pembina Pipeline Corp.	589	21.974	0,08 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	948	19.384	0,07 %
Inter Pipeline Ltd.	633	9.867	0,04 %
		1.517.336	**5,44 %**
Chile 0,22 % (30. Juni 2018: 0,28 %)			
Banco Santander Chile ADR	2.016	60.319	0,22 %
		60.319	**0,22 %**
China 2,14 % (30. Juni 2018: 1,49 %)			
China Biologic Products Holdings, Inc.	3.347	318.969	1,14 %
China Mobile Ltd. ADR	5.967	270.245	0,97 %
Fanhua, Inc. ADR	257	8.602	0,03 %
		597.816	**2,14 %**
Dänemark 0,91 % (30. Juni 2018: 0,56 %)			
Carlsberg A/S Klasse B	1.903	252.669	0,91 %
		252.669	**0,91 %**
Finnland 0,27 % (30. Juni 2018: 0,33 %)			
Kesko OYJ Klasse B	1.010	56.267	0,20 %
Sampo OYJ Klasse A	400	18.904	0,07 %
		75.171	**0,27 %**
Frankreich 1,04 % (30. Juni 2018: 1,60 %)			
Vivendi SA	4.592	126.603	0,45 %
Pernod Ricard SA	272	50.196	0,18 %
Orange SA	2.637	41.637	0,15 %
Veolia Environnement SA	1.582	38.590	0,14 %
Getlink SE	1.696	27.213	0,10 %
Vinci SA	55	5.641	0,02 %
		289.880	**1,04 %**
Deutschland 1,46 % (30. Juni 2018: 2,79 %)			
Fielmann AG	2.643	192.028	0,69 %
Deutsche Telekom AG	10.930	189.345	0,68 %
Hannover Rueck SE	162	26.234	0,09 %
		407.607	**1,46 %**
Hongkong 2,15 % (30. Juni 2018: 1,93 %)			
Power Assets Holdings Ltd.	57.500	413.632	1,48 %
MTR Corp., Ltd.	22.000	148.122	0,53 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	4.000	32.614	0,12 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	100	6.302	0,02 %
		600.670	**2,15 %**
Indien 2,36 % (30. Juni 2018: 2,07 %)			
Infosys Ltd. ADR	22.280	238.396	0,85 %
HDFC Bank Ltd. ADR	1.833	238.363	0,85 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	3.686	138.115	0,50 %
Wipro Ltd. ADR	10.322	44.694	0,16 %
		659.568	**2,36 %**
Indonesien 0,02 % (30. Juni 2018: 0,29 %)			
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR	191	5.585	0,02 %
		5.585	**0,02 %**
Irland 0,27 % (30. Juni 2018: 0,17 %)			
Kerry Group plc Klasse A	637	76.169	0,27 %
		76.169	**0,27 %**
Israel 0,33 % (30. Juni 2018: 0,31 %)			
Bank Hapoalim BM	12.272	91.045	0,33 %
		91.045	**0,33 %**
Italien 1,53 % (30. Juni 2018: 0,22 %)			
Eni SpA	10.191	169.510	0,61 %
Assicurazioni Generali SpA	6.455	121.732	0,44 %
Atlantia SpA	1.669	43.544	0,16 %
Hera SpA	10.590	40.569	0,14 %
ASTM SpA	580	18.758	0,07 %
Snam SpA	3.691	18.373	0,06 %
Davide Campari-Milano SpA	1.492	14.638	0,05 %
		427.124	**1,53 %**
Japan 4,96 % (30. Juni 2018: 7,44 %)			
USS Co., Ltd.	20.700	407.890	1,46 %
Yamada Denki Co., Ltd.	68.500	303.272	1,09 %
Seiko Epson Corp.	10.400	164.581	0,59 %
kabu.com Securities Co., Ltd.	24.900	128.960	0,46 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	4.500	125.009	0,45 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	1.800	74.179	0,27 %
Yoshinoya Holdings Co., Ltd.	3.700	63.876	0,23 %
Nippon Steel Corp.	2.800	48.053	0,17 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	1.500	26.188	0,09 %
Canon, Inc.	700	20.440	0,07 %
Mitsubishi Materials Corp.	600	17.069	0,06 %
Nippon Television Holdings, Inc.	300	4.444	0,02 %
		1.383.961	**4,96 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Mexiko 0,65 % (30. Juni 2018: 0,67 %)			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.869	180.826	0,65 %
		180.826	**0,65 %**
Niederlande 0,79 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Heineken Holding NV	1.946	204.547	0,73 %
Koninklijke Vopak NV	372	17.178	0,06 %
		221.725	**0,79 %**
Neuseeland 0,21 % (30. Juni 2018: 0,08 %)			
Spark New Zealand Ltd.	22.323	59.973	0,21 %
		59.973	**0,21 %**
Norwegen 0,52 % (30. Juni 2018: 0,10 %)			
Orkla ASA	14.370	127.553	0,46 %
Telenor ASA	578	12.277	0,04 %
Equinor ASA	244	4.821	0,02 %
		144.651	**0,52 %**
Polen 0,26 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
KGHM Polska Miedz SA	1.910	53.010	0,19 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1.646	19.271	0,07 %
		72.281	**0,26 %**
Singapur 0,56 % (30. Juni 2018: 0,79 %)			
Singapore Telecommunications Ltd.	39.800	102.960	0,37 %
Singapore Press Holdings Ltd.	21.400	38.594	0,14 %
Singapore Airlines Ltd.	2.100	14.389	0,05 %
		155.943	**0,56 %**
Südafrika 0,76 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
AngloGold Ashanti Ltd. ADR	9.045	161.091	0,58 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd. ADR	22.504	51.084	0,18 %
		212.175	**0,76 %**
Südkorea 2,88 % (30. Juni 2018: 1,61 %)			
Korea Zinc Co., Ltd.	759	312.895	1,12 %
KT&G Corp.	3.485	297.296	1,06 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	849	118.014	0,42 %
KT Corp. ADR	3.100	38.347	0,14 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	328	23.748	0,09 %
GS Holdings Corp.	288	12.770	0,05 %
		803.070	**2,88 %**
Spanien 1,53 % (30. Juni 2018: 0,68 %)			
Aena SME SA	1.045	207.425	0,74 %
Ferrovial SA	4.944	126.736	0,45 %
Viscofan SA	1.033	54.184	0,20 %
Enagas SA	1.443	38.568	0,14 %
		426.913	**1,53 %**
Schweden 0,27 % (30. Juni 2018: 1,31 %)			
ICA Gruppen AB	1.446	62.215	0,22 %
Axfood AB	700	13.863	0,05 %
		76.078	**0,27 %**
Schweiz 0,37 % (30. Juni 2018: 2,84 %)			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	12	87.446	0,31 %
Swiss Re AG	169	17.202	0,06 %
		104.648	**0,37 %**
Taiwan 0,66 % (30. Juni 2018: 0,99 %)			
Chunghwa Telecom Co., Ltd. ADR	4.806	175.611	0,63 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	216	8.461	0,03 %
		184.072	**0,66 %**
Vereinigtes Königreich 9,23 % (30. Juni 2018: 7,24 %)			
B&M European Value Retail SA	67.484	286.261	1,03 %
Whitbread plc	4.819	283.903	1,02 %
Direct Line Insurance Group plc	66.886	282.447	1,01 %
GlaxoSmithKline plc	7.562	151.734	0,54 %
Smiths Group plc	6.824	135.919	0,49 %
WM Morrison Supermarkets plc	53.025	135.915	0,49 %
SSP Group plc	14.906	130.140	0,47 %
Halma plc	4.562	117.282	0,42 %
Bunzl plc	4.193	110.838	0,40 %
Britvic plc	9.600	108.556	0,39 %
BAE Systems plc	17.090	107.752	0,39 %
Informa plc	9.175	97.503	0,35 %
Tate & Lyle plc	10.089	94.813	0,34 %
Admiral Group plc	3.227	90.683	0,32 %
Meggitt plc	12.185	81.261	0,29 %
Coca-Cola HBC AG	1.919	72.585	0,26 %
John Laing Group plc	12.545	62.874	0,22 %
Diageo plc	1.421	61.200	0,22 %
BBA Aviation plc	15.183	54.531	0,20 %
DCC plc	442	39.490	0,14 %
Hiscox Ltd.	1.224	26.358	0,09 %
BT Group plc Klasse A	8.797	21.995	0,08 %
Flutter Entertainment plc	164	12.373	0,04 %
Compass Group plc	278	6.676	0,02 %
WH Smith plc	148	3.711	0,01 %
		2.576.800	**9,23 %**
Vereinigte Staaten 35,43 % (30. Juni 2018: 40,10 %)			
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	2.609	393.620	1,41 %
Genpact Ltd.	10.126	385.699	1,38 %
Flowers Foods, Inc.	16.494	383.815	1,38 %
White Mountains Insurance Group Ltd.	364	371.811	1,33 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	8.417	366.560	1,31 %
Chemed Corp.	1.008	363.727	1,30 %
Capitol Federal Financial, Inc.	25.593	352.416	1,26 %
MAXIMUS, Inc.	4.771	346.088	1,24 %
Sonoco Products Co.	4.927	321.930	1,15 %
Hanover Insurance Group, Inc.	2.324	298.169	1,07 %
Jack Henry & Associates, Inc.[1]	2.125	284.580	1,02 %
Black Knight, Inc.	4.664	280.540	1,01 %
WR Berkley Corp.	4.176	275.324	0,99 %
Zoetis, Inc. Klasse A	2.410	273.511	0,98 %
AptarGroup, Inc.	2.097	260.741	0,93 %
Graham Holdings Co. Klasse B	369	254.621	0,91 %
Badger Meter, Inc.	3.953	235.955	0,85 %
Paychex, Inc.[1]	2.831	232.963	0,84 %
Northwest Bancshares, Inc.	13.157	231.695	0,83 %
Colgate-Palmolive Co.	3.202	229.487	0,82 %
MDU Resources Group, Inc.	8.408	216.926	0,78 %
Reliance Steel & Aluminum Co.	2.240	211.949	0,76 %
Dollar General Corp.	1.559	210.714	0,76 %
J&J Snack Foods Corp.	1.183	190.404	0,68 %
Motorola Solutions, Inc.	1.137	189.572	0,68 %
NorthWestern Corp.	2.577	185.930	0,67 %
Brown & Brown, Inc.	5.402	180.967	0,65 %
Quest Diagnostics, Inc.	1.511	153.835	0,55 %
Royal Gold, Inc.	1.384	141.846	0,51 %
Accenture plc Klasse A	710	131.187	0,47 %
Yum! Brands, Inc.	1.105	122.290	0,44 %
DTE Energy Co.	952	121.742	0,44 %
Washington Federal, Inc.	3.378	117.993	0,42 %
Alleghany Corp.	160	108.978	0,39 %
Church & Dwight Co., Inc.[1]	1.468	107.252	0,38 %
IDACORP, Inc.	1.061	106.556	0,38 %
Yum China Holdings, Inc.	2.256	104.227	0,37 %
Ameren Corp.	1.385	104.027	0,37 %
Amphenol Corp. Klasse A	1.047	100.449	0,36 %
NIC, Inc.	5.743	92.118	0,33 %
Republic Services, Inc. Klasse A	979	84.821	0,30 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Mondelez International, Inc. Klasse A	1.546	83.329	0,30 %
Amdocs Ltd.	1.311	81.400	0,29 %
Arthur J Gallagher & Co.	773	67.707	0,24 %
Avista Corp.	1.421	63.377	0,23 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	1.073	63.114	0,23 %
EMCOR Group, Inc.	642	56.560	0,20 %
Waste Management, Inc.[1]	459	52.955	0,19 %
Cosan Ltd. Klasse A	3.627	48.457	0,17 %
Johnson & Johnson	326	45.405	0,16 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp. Klasse A	552	36.548	0,13 %
Carlisle Cos, Inc.	241	33.839	0,12 %
Kaiser Aluminum Corp.	290	28.307	0,10 %
HEICO Corp.	157	21.008	0,08 %
3M Co.	117	20.281	0,07 %
Cable One, Inc.	10	11.710	0,04 %
Fidelity National Information Services, Inc.	95	11.655	0,04 %
CenterPoint Energy, Inc.	376	10.765	0,04 %
Procter & Gamble Co.	89	9.759	0,04 %
GCI Liberty, Inc. Klasse A	145	8.912	0,03 %
American Electric Power Co., Inc.	91	8.009	0,03 %
		9.890.132	**35,43 %**
Summe Aktien		**23.271.580**	**83,37 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 16,14 % (30. Juni 2018: 11,07 %)			
Kanada 0,73 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
RioCan REIT	10.188	202.630	0,73 %
		202.630	**0,73 %**
Irland 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Green plc REIT	6.078	12.528	0,04 %
		12.528	**0,04 %**
Singapur 0,31 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Ascendas REIT	37.100	85.555	0,31 %
		85.555	**0,31 %**
Spanien 0,18 % (30. Juni 2018: 0,15 %)			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	4.409	49.180	0,18 %
		49.180	**0,18 %**
Vereinigtes Königreich 0,47 % (30. Juni 2018: 1,55 %)			
Segro plc REIT	14.007	130.171	0,47 %
		130.171	**0,47 %**
Vereinigte Staaten 14,41 % (30. Juni 2018: 9,10 %)			
Terreno Realty Corp. REIT	8.048	394.674	1,41 %
Starwood Property Trust, Inc. REIT	16.881	383.536	1,37 %
Equity Commonwealth REIT	11.209	364.517	1,31 %
Blackstone Mortgage Trust, Inc. REIT Klasse A	10.062	358.006	1,28 %
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT1	18.249	335.599	1,20 %
Redwood Trust, Inc. REIT	19.926	329.377	1,18 %
AGNC Investment Corp. REIT	18.796	316.149	1,13 %
EastGroup Properties, Inc. REIT	2.210	256.316	0,92 %
Chimera Investment Corp. REIT	10.838	204.513	0,73 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	1.246	151.190	0,54 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	16.329	149.084	0,54 %
UDR, Inc. REIT	3.300	148.137	0,53 %
MFA Financial, Inc. REIT	17.262	123.941	0,44 %
Life Storage, Inc. REIT	1.162	110.483	0,40 %
American Campus Communities, Inc. REIT	1.991	91.905	0,33 %
Sun Communities, Inc. REIT	716	91.784	0,33 %
Highwoods Properties, Inc. REIT	1.378	56.911	0,20 %
WP Carey, Inc. REIT	649	52.686	0,19 %
Apple Hospitality, Inc. REIT	3.142	49.832	0,18 %
Rexford Industrial Realty, Inc. REIT	831	33.547	0,12 %
American Homes 4 Rent REIT Klasse A	605	14.707	0,05 %
National Health Investors, Inc. REIT	91	7.101	0,03 %
		4.023.995	**14,41 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**4.504.059**	**16,14 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**27.775.639**	**99,51 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate (0,36 %) (30. Juni 2018: 0,80 %)				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Russell 2000 E-mini 20. September 2019	1	76.413	1.943	0,01 %
S&P 500 E-mini 20. September 2019	1	14.466	255	0,00 %
			2.198	**0,01 %**

Währung	Kauf Betrag	Währung	(Verkauf) Betrag	Kontrahent	Abwicklungs-datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,37 %) (30. Juni 2018: 0,81 %)							
EUR	158.733	USD	(180.529)	Goldman Sachs International	15.07.2019	434	0,00 %
USD	148.782	MXN	(2.863.423)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	55	0,00 %
USD	10.460	GBP	(8.216)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(3)	(0,00 %)
USD	1.635	EUR	(1.441)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(8)	(0,00 %)
USD	3.236	HKD	(25.351)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(10)	(0,00 %)
USD	155.451	HKD	(1.214.613)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(32)	(0,00 %)
USD	104.206	JPY	(11.217.995)	Goldman Sachs International	16.07.2019	(33)	(0,00 %)
USD	3.140	TWD	(98.507)	BNP Paribas	15.07.2019	(35)	(0,00 %)
USD	7.460	DKK	(49.099)	BNP Paribas	15.07.2019	(40)	(0,00 %)
USD	2.205	NZD	(3.349)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(45)	(0,00 %)
USD	5.113	IDR	(73.077.553)	BNP Paribas	15.07.2019	(52)	(0,00 %)
USD	2.702	KRW	(3.185.553)	BNP Paribas	15.07.2019	(58)	(0,00 %)
USD	3.473	CHF	(3.438)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(58)	(0,00 %)
USD	2.094	CLP	(1.465.205)	BNP Paribas	15.07.2019	(64)	(0,00 %)
USD	9.100	INR	(634.076)	BNP Paribas	15.07.2019	(71)	(0,00 %)
USD	69.545	INR	(4.813.715)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(73)	(0,00 %)
USD	10.883	JPY	(1.179.495)	BNP Paribas	16.07.2019	(77)	(0,00 %)
USD	72.321	AUD	(103.137)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(90)	(0,00 %)
USD	6.153	SEK	(57.960)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(100)	(0,00 %)
USD	68.194	EUR	(59.937)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(137)	(0,00 %)
USD	12.899	NOK	(111.204)	BNP Paribas	15.07.2019	(149)	(0,00 %)
USD	10.166	CAD	(13.475)	Barclays Bank Plc	15.07.2019	(149)	(0,00 %)
USD	17.970	BRL	(69.665)	BNP Paribas	15.07.2019	(185)	(0,00 %)
USD	88.696	ILS	(316.863)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(217)	(0,00 %)
USD	195.557	GBP	(153.767)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(273)	(0,00 %)
USD	2.248.488	GBP	(1.765.779)	BNP Paribas	15.07.2019	(325)	(0,00 %)
USD	84.351	AUD	(120.786)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(450)	(0,00 %)
USD	103.548	CAD	(135.893)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(478)	(0,00 %)
USD	51.234	PLN	(192.980)	Morgan Stanley	15.07.2019	(534)	(0,00 %)
USD	84.824	BRL	(327.922)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(635)	(0,00 %)
USD	226.361	GBP	(178.277)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(685)	(0,00 %)
USD	145.242	JPY	(15.719.024)	Morgan Stanley	16.07.2019	(820)	(0,00 %)
USD	64.610	ZAR	(925.137)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(889)	(0,00 %)
USD	53.147	NZD	(80.698)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(1.070)	(0,00 %)
USD	74.196	AUD	(107.242)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(1.096)	(0,00 %)
USD	68.313	SEK	(643.507)	Barclays Bank Plc	15.07.2019	(1.114)	(0,00 %)

Währung	Kauf betrag	Währung	(Verkauf) betrag	Kontrahent	Abwicklungs-Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögen
USD	251.422	DKK	(1.654.846)	Barclays Bank Plc	15.07.2019	(1.368)	(0,00 %)
USD	130.839	NOK	(1.127.842)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(1.502)	(0,01 %)
USD	52.196	CLP	(36.516.672)	BNP Paribas	15.07.2019	(1.601)	(0,01 %)
USD	66.023	KRW	(78.062.336)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(1.611)	(0,01 %)
USD	97.153	CHF	(96.189)	Morgan Stanley	15.07.2019	(1.628)	(0,01 %)
USD	202.568	SGD	(276.211)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(1.638)	(0,01 %)
USD	179.937	TWD	(5.645.700)	BNP Paribas	15.07.2019	(1.978)	(0,01 %)
USD	703.677	HKD	(5.513.328)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(2.087)	(0,01 %)
USD	116.863	CAD	(155.697)	Toronto Dominion Bank	15.07.2019	(2.322)	(0,01 %)
USD	346.734	BRL	(1.344.184)	BNP Paribas	15.07.2019	(3.573)	(0,01 %)
USD	569.451	INR	(39.679.940)	BNP Paribas	15.07.2019	(4.422)	(0,02 %)
USD	134.943	ZAR	(2.014.677)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(7.694)	(0,03 %)
USD	1.116.343	JPY	(120.991.480)	BNP Paribas	16.07.2019	(7.921)	(0,03 %)
USD	1.007.168	AUD	(1.447.050)	Goldman Sachs International	15.07.2019	(8.777)	(0,03 %)
USD	2.089.047	EUR	(1.841.265)	BNP Paribas	15.07.2019	(10.086)	(0,04 %)
USD	674.811	KRW	(795.480.594)	BNP Paribas	15.07.2019	(14.400)	(0,05 %)
USD	1.458.147	CAD	(1.932.704)	BNP Paribas	15.07.2019	(21.336)	(0,08 %)
						(103.510)	**(0,37 %)**
Summe Finanzderivate						**(101.312)**	**(0,36 %)**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**239.423**	**0,85 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**27.913.750**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	26.479.983	94,87 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	949.349	3,40 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	346.307	1,24 %
(d) Summe Finanzderivate	(101.312)	(0,36 %)
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	239.423	0,85 %
Summe Nettovermögen	27.913.750	100,00 %

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	27.775.639	14.082.877
Finanzderivate	2.687	121.610
Barmittel	1.973.439	82.521
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	1.745	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	111.456	42.665
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	323.970	—
Bareinschüsse für Futures	—	22.021
Summe Umlaufvermögen	**30.188.936**	**14.351.694**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	103.999	6.301
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Kapitalanlagen	2.165.653	—
Fällige Verwaltungsgebühren	4.250	2.597
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	1.284	—
Summe Kurzfristige Passiva	**2.275.186**	**8.898**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**27.913.750**	**14.342.796**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	27.913.750	14.342.796	12.826.287
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	801.800	445.000	425.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**34,81**	**32,23**	**30,18**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	6.952	1.168
Dividendenerträge	1.035.833	431.355
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1.337	549
Verschiedene Erträge	—	144
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(3.928)	591.573
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**1.040.194**	**1.024.789**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	71.172	31.122
Transaktionsgebühren und Provisionen	52.063	9.291
Sonstige Aufwendungen	1.094	703
Summe Aufwendungen	**124.329**	**41.116**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	193	9
Summe Finanzierungskosten	**193**	**9**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**915.672**	**983.664**
Ausländische Quellensteuer	(188.729)	(60.520)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**726.943**	**923.144**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	726.943	923.144
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	54.122.995	3.032.149
Rücknahmen	(41.278.984)	(2.438.784)
Summe Kapitalgeschäfte	12.844.011	593.365
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	13.570.954	1.516.509
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	14.342.796	12.826.287
Ende des Geschäftsjahres	**27.913.750**	**14.342.796**

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle zeigt den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

- Gegen Ende des Jahres 2018 belasteten Sorgen um das Wirtschaftswachstum, die US-Geldpolitik und geopolitische Probleme, z. B. der Handelsstreit zwischen den USA und China und die Verhandlungen des Vereinigten Königreichs über den Austritt aus der Europäischen Union, die Anleger.
- Angesichts dieser Entwicklungen signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, was das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Aktienmärkte stiegen daraufhin steil an und erreichten bis zum Ende des Zwölfmonatszeitraums zum 30. Juni 2019 Rekordstände. Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid- und Small-Cap-Aktien und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Benchmarkindex zurück, der eine Rendite von 4,93 % erzielte.
- Der Fonds investiert hauptsächlich in US- und ausländische Aktien in entwickelten Märkten, deren Eigenschaften eine höhere Dynamik als die des Benchmarkindex aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz, das Aktien bevorzugt, die in jüngster Zeit eine relativ starke Performance gezeigt haben. Dies wird im Hinblick auf die nicht risikobereinigte und die risikobereinigte Rendite über einen kürzeren und mittleren Zeitraum bewertet. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Auf Sektorebene trugen im Berichtszeitraum nur Finanz- und Technologietitel positiv zur relativen Performance bei. Die grössten Schlusslichter bildeten die Sektoren Verbraucherdienstleistungen, Konsumgüter und Gesundheitswesen.
- Die Vereinigten Staaten, auf die fast 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Neuseeland, Spanien und Singapur waren die grössten Beitragsleister.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	-0,64 %	—	8,72 %
Benchmark	4.93	—	9,91

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

1 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
QUALCOMM, Inc.	5.298	371.149
Lowe's Cos, Inc.	3.543	366.461
Merck & Co., Inc.	3.161	247.179
Costco Wholesale Corp.	1.021	229.087
Exelon Corp.	5.101	226.930
American Tower Corp. REIT	1.321	218.746
Apple, Inc.	987	215.505
Keurig Dr Pepper, Inc.	7.984	207.212
TJX Cos, Inc.	2.077	206.951
Duke Energy Corp.	2.321	202.181
Waste Management, Inc.	1.759	195.710
Boston Scientific Corp.	5.507	194.267
CSX Corp.	2.669	193.503
American Electric Power Co., Inc.	2.472	191.305
ServiceNow, Inc.	911	190.549
Eli Lilly & Co.	1.761	190.006
HCA Healthcare, Inc.	1.451	189.877
Humana, Inc.	579	189.133
Procter & Gamble Co.	1.905	188.915
Public Storage REIT	865	187.115

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Boeing Co.	953	345.497
Netflix, Inc.	771	262.574
HCA Healthcare, Inc.	1.995	253.033
Illumina, Inc.	798	246.641
VF Corp.	2.674	210.911
Pioneer Natural Resources Co.	1.311	209.676
Boston Scientific Corp.	5.507	207.504
Lowe's Cos, Inc.	2.267	207.303
Amazon.com, Inc.	121	203.432
Intuitive Surgical, Inc.	393	198.930
Marathon Petroleum Corp.	2.992	193.885
Target Corp.	2.683	187.703
QUALCOMM, Inc.	3.137	181.405
Union Pacific Corp.	1.145	180.791
Anthem, Inc.	666	178.200
ConocoPhillips	2.714	177.486
CME Group, Inc. Klasse A	951	167.529
Phillips 66	1.825	162.307
Humana, Inc.	579	159.030
RioCan REIT	7.957	156.743

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich..

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 91,40 % (30. Juni 2018: 98,79 %)			
Australien 1,56 % (30. Juni 2018: 1,92 %)			
Woolworths Group Ltd.	3.013	70.261	0,15 %
Magellan Financial Group Ltd.	1.523	54.507	0,12 %
Xero Ltd.	1.061	44.629	0,10 %
Fortescue Metals Group Ltd.	6.597	41.758	0,09 %
Brambles Ltd.	4.585	41.442	0,09 %
Santos Ltd.	7.277	36.155	0,08 %
BHP Group Ltd.	1.188	34.314	0,07 %
CSL Ltd.	214	32.287	0,07 %
Vocus Group Ltd.	13.879	31.848	0,07 %
WiseTech Global Ltd.	1.630	31.696	0,07 %
Rio Tinto Ltd.	429	31.237	0,07 %
Macquarie Group Ltd.	336	29.565	0,06 %
Alumina Ltd.	17.159	28.056	0,06 %
OZ Minerals Ltd.	3.828	26.944	0,06 %
Northern Star Resources Ltd.	3.226	26.374	0,06 %
Newcrest Mining Ltd.	1.166	26.143	0,06 %
Atlas Arteria Ltd.	4.695	25.831	0,06 %
Evolution Mining Ltd.	8.360	25.578	0,06 %
Wesfarmers Ltd.	873	22.153	0,05 %
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	1.077	16.620	0,04 %
QBE Insurance Group Ltd.	1.451	12.046	0,03 %
Woodside Petroleum Ltd.	377	9.619	0,02 %
APA Group	1.262	9.564	0,02 %
		708.627	**1,56 %**
Österreich 0,19 % (30. Juni 2018: 0,42 %)			
Verbund AG	1.636	85.701	0,19 %
		85.701	**0,19 %**
Belgien 0,21 % (30. Juni 2018: 0,36 %)			
Colruyt SA	1.151	66.849	0,15 %
Sofina SA	151	28.820	0,06 %
		95.669	**0,21 %**
Kanada 2,80 % (30. Juni 2018: 3,26 %)			
Shopify, Inc. Klasse A	507	152.703	0,34 %
Thomson Reuters Corp.	1.847	119.407	0,26 %
CGI, Inc.	1.538	118.497	0,26 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	2.046	109.757	0,24 %
Canadian National Railway Co.	943	87.462	0,19 %
Constellation Software, Inc.	88	83.118	0,18 %
Fortis, Inc.	2.020	79.934	0,18 %
Waste Connections, Inc.	831	79.555	0,18 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	1.202	75.804	0,17 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	321	75.765	0,17 %
Wheaton Precious Metals Corp.	2.912	70.574	0,16 %
Restaurant Brands International, Inc.	783	54.569	0,12 %
Loblaw Cos Ltd.	955	49.002	0,11 %
Enbridge, Inc.	1.313	47.526	0,10 %
Metro, Inc.	894	33.619	0,07 %
Pembina Pipeline Corp.	870	32.456	0,07 %
		1.269.748	**2,80 %**
Dänemark 1,41 % (30. Juni 2018: 0,91 %)			
Orsted A/S	2.005	173.640	0,38 %
Coloplast A/S Klasse B	949	107.411	0,23 %
Vestas Wind Systems A/S	928	80.283	0,18 %
Tryg A/S	2.346	76.386	0,17 %
GN Store Nord A.S	1.376	64.307	0,14 %
Carlsberg A/S Klasse B	401	53.242	0,12 %
Chr Hansen Holding A/S	474	44.580	0,10 %
Novo Nordisk A/S Klasse B	813	41.494	0,09 %
		641.343	**1,41 %**
Finnland 0,53 % (30. Juni 2018: 0,70 %)			
Neste OYJ	2.394	81.352	0,18 %
Orion OYJ Klasse B	2.135	78.362	0,17 %
Elisa OYJ	899	43.931	0,10 %
Metso OYJ	891	35.057	0,08 %
		238.702	**0,53 %**
Frankreich 2,36 % (30. Juni 2018: 3,26 %)			
Peugeot SA	4.805	118.577	0,26 %
Sartorius Stedim Biotech	587	92.718	0,20 %
Air France-KLM	9.324	89.745	0,20 %
Edenred	1.676	85.621	0,19 %
Kering SA	130	76.998	0,17 %
Safran SA	494	72.487	0,16 %
Airbus SE	508	72.129	0,16 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	168	71.610	0,16 %
Teleperformance	308	61.802	0,13 %
Hermes International	73	52.723	0,12 %
Worldline SA	707	51.528	0,11 %
SCOR SE	1.061	46.591	0,10 %
Dassault Systemes SE	209	33.393	0,07 %
Getlink SE	1.960	31.449	0,07 %
Sodexo SA	238	27.862	0,06 %
L'Oreal SA	80	22.821	0,05 %
Pernod Ricard SA	122	22.514	0,05 %
Carrefour SA	1.161	22.450	0,05 %
Vivendi SA	773	21.312	0,05 %
		1.074.330	**2,36 %**
Deutschland 1,96 % (30. Juni 2018: 2,86 %)			
Knorr-Bremse AG	772	86.157	0,19 %
Puma SE	1.230	82.152	0,18 %
METRO AG	4.195	76.795	0,17 %
Innogy SE	1.606	76.266	0,17 %
Carl Zeiss Meditec AG	750	74.093	0,16 %
MTU Aero Engines AG	252	60.122	0,13 %
LEG Immobilien AG	489	55.242	0,12 %
Deutsche Telekom AG	3.075	53.269	0,12 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	253	51.947	0,11 %
RWE AG	2.035	50.219	0,11 %
Symrise AG Klasse A	486	46.845	0,10 %
Allianz SE	180	43.457	0,10 %
Vonovia SE	751	35.920	0,08 %
Merck KGaA	300	31.417	0,07 %
E.ON SE	2.777	30.205	0,07 %
Adidas AG	77	23.807	0,05 %
Hannover Rueck SE	89	14.412	0,03 %
		892.325	**1,96 %**
Hongkong 1,37 % (30. Juni 2018: 1,27 %)			
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	60.500	134.126	0,30 %
CLP Holdings Ltd.	6.500	71.719	0,16 %
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	10.000	38.720	0,09 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	8.000	38.451	0,08 %
BOC Aviation Ltd.	4.300	36.106	0,08 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	5.000	35.232	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Lenovo Group Ltd.	42.000	32.525	0,07 %
SJM Holdings Ltd.	27.000	30.724	0,07 %
NWS Holdings Ltd.	12.000	24.668	0,05 %
Swire Properties Ltd.	5.800	23.423	0,05 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	44.000	21.683	0,05 %
NagaCorp Ltd.	16.000	19.681	0,04 %
PCCW Ltd.	34.000	19.628	0,04 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	7.000	19.174	0,04 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	1.500	18.432	0,04 %
WH Group Ltd.	18.000	18.248	0,04 %
FIT Hon Teng Ltd.	40.000	16.179	0,04 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	2.000	15.309	0,03 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	6.000	8.970	0,02 %
		622.998	1,37 %
Irland 0,16 % (30. Juni 2018: 0,48 %)			
Kerry Group plc Klasse A	337	40.297	0,09 %
Kingspan Group plc	576	31.328	0,07 %
		71.625	0,16 %
Italien 1,59 % (30. Juni 2018: 2,24 %)			
Snam SpA	18.337	91.276	0,20 %
Davide Campari-Milano SpA	8.627	84.637	0,19 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	7.237	80.849	0,18 %
Ferrari NV	490	79.684	0,17 %
Poste Italiane SpA	6.794	71.645	0,16 %
Saipem SpA	11.655	58.068	0,13 %
Leonardo SpA	4.475	56.796	0,12 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	18.155	46.705	0,10 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	6.952	44.335	0,10 %
DiaSorin SpA	221	25.696	0,06 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2.448	25.274	0,06 %
Enel SpA	3.535	24.718	0,05 %
Italgas SpA	3.606	24.261	0,05 %
Banca Mediolanum SpA	1.265	9.328	0,02 %
		723.272	1,59 %
Japan 8,44 % (30. Juni 2018: 9,00 %)			
Chugoku Electric Power Co., Inc.	7.300	92.012	0,20 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	7.200	81.530	0,18 %
SMC Corp.	200	74.568	0,16 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	1.000	65.342	0,14 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.400	60.956	0,13 %
Fast Retailing Co., Ltd.	100	60.451	0,13 %
Keio Corp.	900	59.226	0,13 %
Obic Co., Ltd.	500	56.618	0,12 %
Daifuku Co., Ltd.	1.000	56.154	0,12 %
Nabtesco Corp.	2.000	55.578	0,12 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	2.400	50.967	0,11 %
Goldwin, Inc.	400	50.158	0,11 %
Fancl Corp.	2.000	49.192	0,11 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.400	48.144	0,11 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	1.100	47.935	0,11 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	1.800	46.144	0,10 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	2.300	45.641	0,10 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	1.800	44.340	0,10 %
Yaskawa Electric Corp.	1.300	44.162	0,10 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	1.580	43.701	0,10 %
Hikari Tsushin, Inc.	200	43.605	0,10 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	800	43.215	0,10 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	900	43.104	0,09 %
Amada Holdings Co., Ltd.	3.800	42.783	0,09 %
Rakuten, Inc.	3.500	41.582	0,09 %
Advantest Corp.	1.500	41.280	0,09 %
GMO Payment Gateway, Inc.	600	41.266	0,09 %
Suzuken Co., Ltd.	700	41.062	0,09 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2.200	40.941	0,09 %
Toho Gas Co., Ltd.	1.100	40.482	0,09 %
Nihon Unisys Ltd.	1.200	40.264	0,09 %
MISUMI Group, Inc.	1.600	40.126	0,09 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	2.200	38.409	0,08 %
Toho Co., Ltd.	900	38.259	0,08 %
Benefit One, Inc.	2.200	37.939	0,08 %
Shiseido Co., Ltd.	500	37.688	0,08 %
Oriental Land Co., Ltd.	300	37.145	0,08 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	900	37.089	0,08 %
FANUC Corp.	200	36.996	0,08 %
Nintendo Co., Ltd.	100	36.653	0,08 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	700	36.611	0,08 %
Omron Corp.	700	36.514	0,08 %
Sony Financial Holdings, Inc.	1.500	36.031	0,08 %
OKUMA Corp.	700	35.929	0,08 %
NEC Corp.	900	35.419	0,08 %
Kakaku.com, Inc.	1.800	34.750	0,08 %
SG Holdings Co., Ltd.	1.200	34.026	0,08 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	2.000	33.674	0,07 %
PALTAC Corp.	600	32.968	0,07 %
Disco Corp.	200	32.820	0,07 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	700	31.738	0,07 %
Lion Corp.	1.700	31.668	0,07 %
Sony Corp.	600	31.453	0,07 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	2.600	31.299	0,07 %
PeptiDream, Inc.	600	30.685	0,07 %
TIS, Inc.	600	30.574	0,07 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1.600	30.340	0,07 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	5.800	30.254	0,07 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	900	30.022	0,07 %
Terumo Corp.	1.000	29.794	0,07 %
Shimano, Inc.	200	29.757	0,07 %
MonotaRO Co., Ltd.	1.200	29.248	0,06 %
SoftBank Group Corp.	600	28.764	0,06 %
Yamaha Corp.	600	28.513	0,06 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	400	28.105	0,06 %
Ito En Ltd.	600	27.956	0,06 %
Bridgestone Corp.	700	27.561	0,06 %
Rengo Co., Ltd.	3.400	27.297	0,06 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	900	27.149	0,06 %
Unicharm Corp.	900	27.099	0,06 %
Nissan Chemical Corp.	600	27.037	0,06 %
Olympus Corp.	2.400	26.642	0,06 %
Matsui Securities Co., Ltd.	2.800	26.404	0,06 %
Mitsubishi Corp.	1.000	26.360	0,06 %
Kikkoman Corp.	600	26.118	0,06 %
NOF Corp.	700	26.086	0,06 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	600	25.534	0,06 %
FUJIFILM Holdings Corp.	500	25.353	0,06 %
Sankyo Co., Ltd.	700	25.339	0,06 %
Sotetsu Holdings, Inc.	900	24.801	0,05 %
Mitsubishi Logistics Corp.	900	24.760	0,05 %
Sojitz Corp.	7.600	24.407	0,05 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	1.700	23.850	0,05 %
Mitsubishi Electric Corp.	1.800	23.707	0,05 %
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	500	23.343	0,05 %
Hoya Corp.	300	22.983	0,05 %
Mitsui & Co., Ltd.	1.400	22.792	0,05 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	900	22.028	0,05 %
Toshiba Corp.	700	21.798	0,05 %
Nihon Kohden Corp.	800	21.667	0,05 %
Tokyu Corp.	1.200	21.285	0,05 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	1.200	21.251	0,05 %
ITOCHU Corp.	1.100	21.037	0,05 %
Ricoh Co., Ltd.	2.100	20.973	0,05 %
Hitachi High-Technologies Corp.	400	20.568	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Central Japan Railway Co.	100	20.030	0,04 %
Konica Minolta, Inc.	2.000	19.473	0,04 %
Bandai Namco Holdings, Inc.	400	19.417	0,04 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	500	19.399	0,04 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	900	19.179	0,04 %
Pan Pacific International Holdings Corp.	300	19.046	0,04 %
House Foods Group, Inc.	500	18.772	0,04 %
Fuji Seal International, Inc.	600	18.350	0,04 %
Shionogi & Co., Ltd.	300	17.289	0,04 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	600	16.295	0,04 %
Hitachi Transport System Ltd.	500	16.243	0,04 %
Sanrio Co., Ltd.	700	15.548	0,03 %
KAO Corp.	200	15.240	0,03 %
NTT Data Corp.	1.100	14.651	0,03 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	600	13.694	0,03 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	500	12.665	0,03 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	700	12.598	0,03 %
FP Corp.	200	12.215	0,03 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	300	10.929	0,02 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	200	10.022	0,02 %
Alfresa Holdings Corp.	400	9.868	0,02 %
Medipal Holdings Corp.	400	8.832	0,02 %
Kyushu Railway Co.	300	8.743	0,02 %
Yokogawa Electric Corp.	400	7.841	0,02 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	100	7.156	0,02 %
Kyocera Corp.	100	6.530	0,01 %
		3.836.873	**8,44 %**
Niederlande 0,62 % (30. Juni 2018: 0,91 %)			
Adyen NV	105	81.143	0,18 %
Wolters Kluwer NV	952	69.406	0,15 %
Koninklijke DSM NV	396	49.020	0,11 %
Signify NV	1.569	46.456	0,10 %
Koninklijke KPN NV	7.754	23.842	0,05 %
Akzo Nobel NV	134	12.611	0,03 %
		282.478	**0,62 %**
Neuseeland 0,67 % (30. Juni 2018: 0,14 %)			
Contact Energy Ltd.	22.744	122.208	0,27 %
Spark New Zealand Ltd.	23.984	64.435	0,14 %
Mercury NZ Ltd.	14.394	44.955	0,10 %
a2 Milk Co., Ltd.	4.312	42.487	0,09 %
Auckland International Airport Ltd.	4.575	30.267	0,07 %
		304.352	**0,67 %**
Norwegen 0,40 % (30. Juni 2018: 0,58 %)			
Gjensidige Forsikring ASA	4.773	96.176	0,21 %
Mowi ASA	3.720	87.022	0,19 %
		183.198	**0,40 %**
Polen 0,80 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Dino Polska SA	2.745	96.353	0,21 %
Grupa Lotos SA	4.065	92.327	0,20 %
CD Projekt SA	1.255	72.456	0,16 %
KGHM Polska Miedz SA	2.251	62.474	0,14 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	836	20.171	0,05 %
Santander Bank Polska SA	185	18.395	0,04 %
		362.176	**0,80 %**
Singapur 0,20 % (30. Juni 2018: 0,33 %)			
Singapore Technologies Engineering Ltd.	18.200	55.692	0,12 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	18.300	35.979	0,08 %
		91.671	**0,20 %**
Südkorea 0,99 % (30. Juni 2018: 2,19 %)			
Cheil Worldwide, Inc.	1.941	49.422	0,11 %
NCSoft Corp.	94	38.832	0,08 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	1.309	37.695	0,08 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	160	37.137	0,08 %
Korea Zinc Co., Ltd.	78	32.155	0,07 %
Fila Korea Ltd.	465	30.889	0,07 %
SK Telecom Co., Ltd.	128	28.712	0,06 %
Yuhan Corp.	121	25.622	0,06 %
LG Uplus Corp.	2.040	25.618	0,06 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	227	22.609	0,05 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	486	22.561	0,05 %
BGF retail Co., Ltd.	121	22.111	0,05 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	3.045	21.519	0,05 %
NHN Corp.	284	19.013	0,04 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	387	16.557	0,04 %
Helixmith Co., Ltd.	96	14.018	0,03 %
Kangwon Land, Inc.	273	7.152	0,01 %
Helixmith Co., Ltd. - Rights Issue 06.08.2019	6	169	0,00 %
		451.791	**0,99 %**
Spanien 1,46 % (30. Juni 2018: 0,58 %)			
Red Electrica Corp. SA	5.651	117.864	0,26 %
Cellnex Telecom SA	2.657	98.459	0,22 %
Acciona SA	785	84.390	0,19 %
Iberdrola SA	8.372	83.575	0,18 %
Naturgy Energy Group SA	2.595	71.604	0,16 %
Endesa SA	2.413	62.130	0,14 %
Enagas SA	1.779	47.548	0,10 %
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	2.761	45.969	0,10 %
Ferrovial SA	1.007	25.814	0,06 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	598	23.910	0,05 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA -Rights Issue 18.07.2019	598	940	0,00 %
		662.203	**1,46 %**
Schweden 1,32 % (30. Juni 2018: 0,81 %)			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	11.233	106.661	0,24 %
Nibe Industrier AB Klasse B	4.797	70.289	0,15 %
ICA Gruppen AB	1.601	68.884	0,15 %
Investment AB Latour Klasse B	4.438	65.483	0,14 %
Lundin Petroleum AB	1.925	59.732	0,13 %
Fastighets AB Balder Klasse B	1.702	57.050	0,13 %
Essity AB Klasse B	1.460	44.910	0,10 %
Castellum AB	2.054	39.306	0,09 %
Swedish Match AB	922	38.954	0,09 %
Tele2 AB Klasse B	1.701	24.841	0,05 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	1.314	23.419	0,05 %
		599.529	**1,32 %**
Schweiz 2,34 % (30. Juni 2018: 0,83 %)			
Nestle SA	1.023	106.035	0,23 %
PSP Swiss Property AG	896	104.855	0,23 %
Swiss Life Holding AG	189	93.783	0,21 %
Roche Holding AG	328	92.395	0,20 %
Temenos AG	495	88.668	0,20 %
Straumann Holding AG	98	86.582	0,19 %
Helvetia Holding AG	660	82.923	0,18 %
Sonova Holding AG	289	65.744	0,14 %
Sika AG	382	65.273	0,14 %
Lonza Group AG	188	63.515	0,14 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	8	58.297	0,13 %
SGS SA	18	45.914	0,10 %
Schindler Holding AG	198	44.129	0,10 %
Givaudan SA	13	36.747	0,08 %
Novartis AG	330	30.191	0,07 %
		1.065.051	**2,34 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Vereinigtes Königreich 5,14 % (30. Juni 2018: 6,29 %)			
AVEVA Group plc	2.902	149.286	0,33 %
JD Sports Fashion plc	15.301	114.193	0,25 %
BHP Group plc	4.294	110.119	0,24 %
Auto Trader Group plc	14.199	98.993	0,22 %
Ashmore Group plc	15.035	97.493	0,21 %
3i Group plc	6.151	87.169	0,19 %
Spirax-Sarco Engineering plc	744	86.972	0,19 %
Halma plc	3.307	85.018	0,19 %
Rio Tinto plc	1.359	84.413	0,19 %
Ocado Group plc	5.544	82.342	0,18 %
Micro Focus International plc	3.091	81.196	0,18 %
AstraZeneca plc	928	76.037	0,17 %
Anglo American plc	2.633	75.214	0,17 %
Rightmove plc	10.750	73.155	0,16 %
Hikma Pharmaceuticals plc	2.978	65.266	0,14 %
Travis Perkins plc	4.002	64.915	0,14 %
Cineworld Group plc	18.745	60.453	0,13 %
Quilter plc	33.648	60.116	0,13 %
Hargreaves Lansdown plc	2.403	58.689	0,13 %
Tate & Lyle plc	6.138	57.683	0,13 %
Whitbread plc	970	57.146	0,13 %
Croda International plc	859	55.974	0,12 %
Diageo plc	1.212	52.199	0,11 %
United Utilities Group plc	4.940	49.216	0,11 %
Barratt Developments plc	6.508	47.427	0,10 %
Experian plc	1.530	46.422	0,10 %
Sage Group plc	4.269	43.596	0,10 %
Admiral Group plc	1.492	41.927	0,09 %
London Stock Exchange Group plc	579	40.426	0,09 %
Compass Group plc	1.593	38.257	0,08 %
Hiscox Ltd.	1.452	31.267	0,07 %
Rentokil Initial plc	6.117	30.946	0,07 %
GlaxoSmithKline plc	1.476	29.616	0,07 %
Meggitt plc	3.917	26.122	0,06 %
Howden Joinery Group plc	3.925	25.326	0,06 %
Lloyds Banking Group plc	30.841	22.212	0,05 %
Rolls-Royce Holdings plc	1.547	16.546	0,04 %
Legal & General Group plc	3.214	11.024	0,02 %
Rolls-Royce Holdings plc -Entitlement offer - Vorzugsaktien	240.974	307	0,00 %
Rolls-Royce Holdings plc - Vorzugsaktien Klasse C	156.124	199	0,00 %
		2.334.877	**5,14 %**
Vereinigte Staaten 54,88 % (30. Juni 2018: 58,88 %)			
Merck & Co., Inc.	2.918	244.674	0,54 %
Exelon Corp.	5.101	244.542	0,54 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	7.984	230.738	0,51 %
American Electric Power Co., Inc.	2.472	217.561	0,48 %
ServiceNow, Inc.	787	216.087	0,48 %
Intuit, Inc.	816	213.245	0,47 %
Procter & Gamble Co.	1.905	208.883	0,46 %
Progressive Corp.	2.571	205.500	0,45 %
Duke Energy Corp.	2.321	204.805	0,45 %
NextEra Energy, Inc.	991	203.016	0,45 %
Waste Management, Inc.	1.759	202.936	0,45 %
Edwards Lifesciences Corp.	1.076	198.780	0,44 %
Cisco Systems, Inc.	3.566	195.167	0,43 %
Eli Lilly & Co.	1.761	195.101	0,43 %
Mastercard, Inc. Klasse A	731	193.371	0,43 %
Danaher Corp.	1.349	192.799	0,42 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	486	192.057	0,42 %
PayPal Holdings, Inc.	1.640	187.714	0,41 %
Broadcom, Inc.	648	186.533	0,41 %
Norfolk Southern Corp.	929	185.178	0,41 %
Microsoft Corp.	1.266	169.593	0,37 %
Starbucks Corp.	2.020	169.337	0,37 %
Analog Devices, Inc.	1.468	165.693	0,36 %
QUALCOMM, Inc.	2.161	164.387	0,36 %
Aon plc	845	163.068	0,36 %
Automatic Data Processing, Inc.	945	156.237	0,34 %
McDonald's Corp.	748	155.330	0,34 %
Air Products & Chemicals, Inc.	683	154.611	0,34 %
NIKE, Inc. Klasse B	1.676	140.700	0,31 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	3.169	138.010	0,30 %
Abbott Laboratories	1.636	137.588	0,30 %
Verizon Communications, Inc.	2.397	136.941	0,30 %
Erie Indemnity Co. Klasse A	530	134.768	0,30 %
Yum! Brands, Inc.	1.196	132.361	0,29 %
TJX Cos, Inc.	2.458	129.979	0,29 %
Lowe's Cos, Inc.	1.276	128.761	0,28 %
Dominion Energy, Inc.	1.654	127.887	0,28 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	2.169	127.581	0,28 %
Kinder Morgan, Inc.	6.028	125.865	0,28 %
Salesforce.com, Inc.	824	125.026	0,28 %
Kimberly-Clark Corp.	916	122.084	0,27 %
Adobe, Inc.	413	121.690	0,27 %
Zoetis, Inc. Klasse A	1.045	118.597	0,26 %
Dollar General Corp.	833	112.588	0,25 %
Ecolab, Inc.	565	111.554	0,25 %
Arthur J Gallagher & Co.	1.216	106.509	0,23 %
NorthWestern Corp.	1.475	106.421	0,23 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	1.973	106.345	0,23 %
Sempra Energy	770	105.829	0,23 %
Comcast Corp. Klasse A	2.470	104.432	0,23 %
Costco Wholesale Corp.	389	102.797	0,23 %
Southern Co.	1.830	101.162	0,22 %
DTE Energy Co.	787	100.642	0,22 %
IDACORP, Inc.	965	96.915	0,21 %
ITT, Inc.	1.475	96.583	0,21 %
PepsiCo, Inc.	718	94.151	0,21 %
Ameren Corp.	1.252	94.038	0,21 %
Euronet Worldwide, Inc.	520	87.485	0,19 %
Okta, Inc. Klasse A	686	84.728	0,19 %
Fair Isaac Corp.	269	84.471	0,19 %
Aflac, Inc.	1.520	83.311	0,18 %
Visa, Inc. Klasse A	478	82.957	0,18 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	111	81.350	0,18 %
Evergy, Inc.	1.349	81.142	0,18 %
WEC Energy Group, Inc.	953	79.452	0,17 %
Planet Fitness, Inc. Klasse A	1.082	78.380	0,17 %
Coupa Software, Inc.	598	75.713	0,17 %
Lululemon Athletica, Inc.	419	75.508	0,17 %
Novocure Ltd.	1.182	74.738	0,16 %
Eversource Energy	957	72.502	0,16 %
Paycom Software, Inc.	317	71.870	0,16 %
HEICO Corp.	531	71.053	0,16 %
Zebra Technologies Corp. Klasse A	333	69.760	0,15 %
Atlassian Corp. plc Klasse A	532	69.607	0,15 %
Enphase Energy, Inc.	3.800	69.274	0,15 %
Trade Desk, Inc. Klasse A	302	68.790	0,15 %
Zscaler, Inc.	890	68.210	0,15 %
American Water Works Co., Inc.	586	67.976	0,15 %
PACCAR, Inc.	944	67.647	0,15 %
Veeva Systems, Inc. Klasse A	416	67.438	0,15 %
Fiserv, Inc.	738	67.276	0,15 %
MercadoLibre, Inc.	108	66.071	0,15 %
LendingTree, Inc.	157	65.945	0,15 %
Twilio, Inc. Klasse A	480	65.448	0,14 %
Autodesk, Inc.	400	65.160	0,14 %
Universal Display Corp.	343	64.505	0,14 %
Veracyte, Inc.	2.197	62.636	0,14 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Zendesk, Inc.	702	62.499	0,14 %
IAC/InterActiveCorp	286	62.214	0,14 %
Exact Sciences Corp.	523	61.735	0,14 %
RingCentral, Inc. Klasse A	533	61.252	0,13 %
NanoString Technologies, Inc.	2.015	61.155	0,13 %
Ball Corp.	869	60.821	0,13 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	412	60.342	0,13 %
CMS Energy Corp.	1.038	60.111	0,13 %
Fox Factory Holding Corp.	728	60.067	0,13 %
Deckers Outdoor Corp.	337	59.302	0,13 %
Molina Healthcare, Inc.	413	59.117	0,13 %
Altice USA, Inc. Klasse A	2.422	58.976	0,13 %
Xilinx, Inc.	497	58.606	0,13 %
Church & Dwight Co., Inc.	802	58.594	0,13 %
AutoZone, Inc.	53	58.272	0,13 %
Workday, Inc. Klasse A	283	58.179	0,13 %
Match Group, Inc.	863	58.054	0,13 %
Pilgrim's Pride Corp.	2.273	57.711	0,13 %
American Express Co.	467	57.646	0,13 %
MarketAxess Holdings, Inc.	179	57.534	0,13 %
Insperity, Inc.	471	57.528	0,13 %
Ross Stores, Inc.	577	57.192	0,13 %
STERIS plc	384	57.170	0,13 %
FormFactor, Inc.	3.646	57.133	0,13 %
Copart, Inc.	762	56.952	0,13 %
T-Mobile US, Inc.	768	56.940	0,13 %
Mirati Therapeutics, Inc.	550	56.650	0,12 %
Alteryx, Inc. Klasse A	519	56.633	0,12 %
Aspen Technology, Inc.	455	56.547	0,12 %
NeoGenomics, Inc.	2.573	56.452	0,12 %
Advanced Micro Devices, Inc.	1.858	56.427	0,12 %
MGE Energy, Inc.	772	56.418	0,12 %
Roku, Inc. Klasse A	622	56.341	0,12 %
McCormick & Co., Inc.	363	56.269	0,12 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	316	56.251	0,12 %
Cincinnati Financial Corp.	541	56.085	0,12 %
eHealth, Inc.	650	55.965	0,12 %
Cooper Tire & Rubber Co.	1.752	55.276	0,12 %
Bio-Techne Corp.	265	55.250	0,12 %
Invitae Corp.	2.317	54.450	0,12 %
Workiva, Inc. Klasse A	936	54.372	0,12 %
Watts Water Technologies, Inc. Klasse A	582	54.231	0,12 %
Horizon Therapeutics plc	2.251	54.159	0,12 %
VeriSign, Inc.	258	53.963	0,12 %
CSX Corp.	695	53.772	0,12 %
Manhattan Associates, Inc.	774	53.661	0,12 %
Advance Auto Parts, Inc.	346	53.332	0,12 %
LiveRamp Holdings, Inc.	1.097	53.183	0,12 %
Freshpet, Inc.	1.156	52.610	0,12 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	176	51.688	0,11 %
Cable One, Inc.	44	51.524	0,11 %
HubSpot, Inc.	302	51.497	0,11 %
Xerox Corp.	1.453	51.451	0,11 %
Columbia Sportswear Co.	512	51.282	0,11 %
Five Below, Inc.	423	50.768	0,11 %
Rogers Corp.	293	50.566	0,11 %
Woodward, Inc.	444	50.243	0,11 %
Union Pacific Corp.	297	50.226	0,11 %
MSCI, Inc. Klasse A	210	50.146	0,11 %
Fate Therapeutics, Inc.	2.464	50.019	0,11 %
Mesa Laboratories, Inc.	204	49.845	0,11 %
Spirit Airlines, Inc.	1.040	49.639	0,11 %
Etsy, Inc.	807	49.526	0,11 %
Radian Group, Inc.	2.150	49.128	0,11 %
Zynga, Inc. Klasse A	8.011	49.107	0,11 %
Kemper Corp.	569	49.099	0,11 %
Ubiquiti Networks, Inc.	373	49.050	0,11 %
Nexstar Media Group, Inc. Klasse A	482	48.682	0,11 %
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	753	48.395	0,11 %
Otter Tail Corp.	913	48.216	0,11 %
Wingstop, Inc.	504	47.754	0,11 %
Teradyne, Inc.	996	47.718	0,11 %
FirstEnergy Corp.	1.106	47.348	0,10 %
Cree, Inc.	841	47.247	0,10 %
Ra Pharmaceuticals, Inc.	1.568	47.150	0,10 %
Dorman Products, Inc.	541	47.143	0,10 %
Turning Point Brands, Inc.	955	46.776	0,10 %
Wayfair, Inc. Klasse A	320	46.720	0,10 %
PROS Holdings, Inc.	737	46.623	0,10 %
Fortinet, Inc.	606	46.559	0,10 %
Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	534	46.517	0,10 %
LHC Group, Inc.	387	46.277	0,10 %
Mueller Industries, Inc.	1.569	45.925	0,10 %
Morningstar, Inc.	315	45.562	0,10 %
ArQule, Inc.	4.132	45.493	0,10 %
DMC Global, Inc.	716	45.359	0,10 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp. Klasse A	684	45.288	0,10 %
Portland General Electric Co.	833	45.124	0,10 %
Chegg, Inc.	1.169	45.112	0,10 %
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	1.955	44.750	0,10 %
Keysight Technologies, Inc.	498	44.725	0,10 %
National HealthCare Corp.	550	44.633	0,10 %
Tractor Supply Co.	410	44.608	0,10 %
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1.666	44.149	0,10 %
Argo Group International Holdings Ltd.	594	43.986	0,10 %
American States Water Co.	583	43.865	0,10 %
Lattice Semiconductor Corp.	2.966	43.274	0,10 %
Everbridge, Inc.	482	43.100	0,09 %
CEL-SCI Corp.	5.125	42.947	0,09 %
OGE Energy Corp.	1.004	42.730	0,09 %
SeaWorld Entertainment, Inc.	1.376	42.656	0,09 %
CorMedix, Inc.	4.736	42.482	0,09 %
Iridium Communications, Inc.	1.825	42.450	0,09 %
Darden Restaurants, Inc.	348	42.362	0,09 %
DexCom, Inc.	282	42.255	0,09 %
Boot Barn Holdings, Inc.	1.183	42.162	0,09 %
Stratasys Ltd.	1.434	42.117	0,09 %
K12, Inc.	1.383	42.057	0,09 %
Chart Industries, Inc.	547	42.053	0,09 %
Tech Data Corp.	402	42.049	0,09 %
Pool Corp.	220	42.020	0,09 %
Vericel Corp.	2.221	41.955	0,09 %
LivePerson, Inc.	1.495	41.920	0,09 %
Glaukos Corp.	555	41.847	0,09 %
ANSYS, Inc.	204	41.783	0,09 %
Inphi Corp.	826	41.383	0,09 %
iRobot Corp.	451	41.330	0,09 %
Sunrun, Inc.	2.189	41.066	0,09 %
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	3.712	40.980	0,09 %
Paylocity Holding Corp.	435	40.812	0,09 %
Garmin Ltd.	511	40.778	0,09 %
EPAM Systems, Inc.	234	40.505	0,09 %
TFS Financial Corp.	2.241	40.495	0,09 %
Burlington Stores, Inc.	236	40.155	0,09 %
Cintas Corp.	169	40.102	0,09 %
WD-40 Co.	252	40.078	0,09 %
Xylem, Inc.	478	39.980	0,09 %
Funko, Inc. Klasse A	1.647	39.890	0,09 %
Casella Waste Systems, Inc. Klasse A	1.005	39.828	0,09 %
Live Nation Entertainment, Inc.	597	39.551	0,09 %
NMI Holdings, Inc. Klasse A	1.392	39.519	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
MaxLinear, Inc. Klasse A	1.685	39.496	0,09 %
Ciena Corp.	960	39.485	0,09 %
CryoPort, Inc.	2.155	39.480	0,09 %
CareDx, Inc.	1.092	39.301	0,09 %
Axsome Therapeutics, Inc.	1.520	39.140	0,09 %
NRG Energy, Inc.	1.104	38.772	0,09 %
Credit Acceptance Corp.	80	38.706	0,09 %
Dover Corp.	385	38.577	0,09 %
FTI Consulting, Inc.	460	38.566	0,09 %
Ceridian HCM Holding, Inc.	767	38.503	0,08 %
Tandem Diabetes Care, Inc.	596	38.454	0,08 %
O'Reilly Automotive, Inc.	104	38.409	0,08 %
I3 Verticals, Inc. Klasse A	1.276	37.578	0,08 %
Inseego Corp.	7.791	37.319	0,08 %
Bandwidth, Inc. Klasse A	496	37.210	0,08 %
Black Hills Corp.	471	36.818	0,08 %
Power Integrations, Inc.	458	36.722	0,08 %
Splunk, Inc.	292	36.719	0,08 %
Adverum Biotechnologies, Inc.	3.074	36.550	0,08 %
Sleep Number Corp.	904	36.513	0,08 %
VMware, Inc. Klasse A	218	36.452	0,08 %
TransDigm Group, Inc.	75	36.285	0,08 %
Kinsale Capital Group, Inc.	396	36.226	0,08 %
Madison Square Garden Co. Klasse A	129	36.112	0,08 %
Rubicon Project, Inc.	5.669	36.055	0,08 %
Cadence Design Systems, Inc.	509	36.042	0,08 %
R1 RCM, Inc.	2.849	35.840	0,08 %
American Superconductor Corp.	3.861	35.830	0,08 %
Coherus Biosciences, Inc.	1.620	35.802	0,08 %
CVR Energy, Inc.	699	34.943	0,08 %
PAR Technology Corp.	1.239	34.940	0,08 %
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	229	34.549	0,08 %
Iovance Biotherapeutics, Inc.	1.402	34.377	0,08 %
SPS Commerce, Inc.	336	34.343	0,08 %
LCI Industries	381	34.290	0,08 %
Zynerba Pharmaceuticals, Inc.	2.519	34.132	0,08 %
New York Times Co. Klasse A	1.044	34.055	0,08 %
World Wrestling Entertainment, Inc. Klasse A	467	33.722	0,07 %
Ulta Beauty, Inc.	97	33.648	0,07 %
Appfolio, Inc. Klasse A	329	33.647	0,07 %
PerkinElmer, Inc.	349	33.623	0,07 %
BioDelivery Sciences International, Inc.	7.227	33.606	0,07 %
Ensign Group, Inc.	588	33.469	0,07 %
SPX Corp.	1.010	33.350	0,07 %
Cytokinetics, Inc.	2.957	33.266	0,07 %
Smartsheet, Inc. Klasse A	685	33.154	0,07 %
Novanta, Inc.	351	33.099	0,07 %
Vivint Solar, Inc.	4.529	33.062	0,07 %
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	632	32.921	0,07 %
Walt Disney Co.	235	32.815	0,07 %
PDF Solutions, Inc.	2.499	32.787	0,07 %
Eidos Therapeutics, Inc.	1.054	32.758	0,07 %
MongoDB, Inc. Klasse A	215	32.699	0,07 %
RPM International, Inc.	535	32.694	0,07 %
Avalara, Inc.	451	32.562	0,07 %
Knowles Corp.	1.775	32.500	0,07 %
Hamilton Lane, Inc. Klasse A	569	32.467	0,07 %
Energy Recovery, Inc.	3.112	32.427	0,07 %
Palo Alto Networks, Inc.	159	32.398	0,07 %
Marvell Technology Group Ltd.	1.355	32.344	0,07 %
Domo, Inc. Klasse B	1.183	32.320	0,07 %
Dine Brands Global, Inc.	338	32.269	0,07 %
BioLife Solutions, Inc.	1.903	32.256	0,07 %
Gentherm Inc.	771	32.251	0,07 %
Oracle Corp.	565	32.188	0,07 %
Cara Therapeutics, Inc.	1.490	32.035	0,07 %
Pyxus International, Inc.	2.093	31.814	0,07 %
Natera, Inc.	1.151	31.745	0,07 %
Crocs, Inc.	1.603	31.659	0,07 %
Digimarc Corp.	712	31.606	0,07 %
Atrion Corp.	37	31.551	0,07 %
Reata Pharmaceuticals, Inc. Klasse A	334	31.513	0,07 %
Fabrinet	634	31.491	0,07 %
Entergy Corp.	305	31.394	0,07 %
Telaria, Inc.	4.168	31.343	0,07 %
Coca-Cola Consolidated, Inc.	104	31.122	0,07 %
Repligen Corp.	362	31.114	0,07 %
Rent-A-Center, Inc.	1.167	31.077	0,07 %
Middleby Corp.	229	31.075	0,07 %
ZIOPHARM Oncology, Inc.	5.326	31.051	0,07 %
Mitek Systems, Inc.	3.115	30.963	0,07 %
Verra Mobility Corp. Klasse A	2.365	30.958	0,07 %
PC Connection, Inc.	885	30.957	0,07 %
Five9, Inc.	600	30.774	0,07 %
Graco, Inc.	611	30.660	0,07 %
Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	639	30.544	0,07 %
Insight Enterprises, Inc.	524	30.497	0,07 %
Glu Mobile, Inc.	4.243	30.465	0,07 %
EVERTEC, Inc.	931	30.444	0,07 %
ShotSpotter, Inc.	688	30.410	0,07 %
Hormel Foods Corp.	750	30.405	0,07 %
Frontline Ltd	3.800	30.400	0,07 %
OrthoPediatrics Corp.	778	30.342	0,07 %
United States Cellular Corp.	679	30.331	0,07 %
Zix Corp.	3.328	30.252	0,07 %
Roper Technologies, Inc.	82	30.033	0,07 %
Acushnet Holdings Corp.	1.143	30.015	0,07 %
Cabot Microelectronics Corp.	272	29.942	0,07 %
New Age Beverages Corp.	6.424	29.936	0,07 %
Carvana Co. Klasse A	478	29.918	0,07 %
Foot Locker, Inc.	710	29.763	0,07 %
Qualys, Inc.	338	29.433	0,06 %
AVX Corp.	1.773	29.432	0,06 %
Acacia Communications, Inc.	624	29.428	0,06 %
AAON, Inc.	586	29.405	0,06 %
Codexis, Inc.	1.587	29.248	0,06 %
Shake Shack, Inc. Klasse A	404	29.169	0,06 %
Boston Beer Co., Inc. Klasse A	77	29.088	0,06 %
CryoLife, Inc.	969	29.002	0,06 %
CDW Corp.	260	28.860	0,06 %
Genomic Health, Inc.	495	28.794	0,06 %
Teledyne Technologies, Inc.	105	28.756	0,06 %
CBIZ, Inc.	1.467	28.739	0,06 %
Kforce, Inc.	817	28.669	0,06 %
Addus HomeCare Corp.	380	28.481	0,06 %
NewMarket Corp.	71	28.467	0,06 %
Shoe Carnival, Inc.	1.027	28.345	0,06 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	492	28.344	0,06 %
RLI Corp.	330	28.284	0,06 %
Masimo Corp.	190	28.276	0,06 %
Fluidigm Corp.	2.288	28.188	0,06 %
OFG Bancorp	1.185	28.167	0,06 %
America's Car-Mart, Inc.	327	28.148	0,06 %
Clean Energy Fuels Corp.	10.534	28.126	0,06 %
Ingersoll-Rand plc	222	28.121	0,06 %
Plug Power, Inc.	12.488	28.098	0,06 %
Pareteum Corp.	10.740	28.031	0,06 %
El Pollo Loco Holdings, Inc.	2.627	28.004	0,06 %
OSI Systems, Inc.	248	27.932	0,06 %
Amedisys, Inc.	229	27.803	0,06 %
Under Armour, Inc. Klasse A	1.094	27.733	0,06 %
HMS Holdings Corp.	853	27.629	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Telephone & Data Systems, Inc.	904	27.482	0,06 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	1.136	27.219	0,06 %
Trupanion, Inc.	752	27.170	0,06 %
Lantheus Holdings, Inc.	942	26.659	0,06 %
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	995	26.596	0,06 %
Warrior Met Coal, Inc.	1.013	26.460	0,06 %
ONE Gas, Inc.	293	26.458	0,06 %
ESCO Technologies, Inc.	320	26.438	0,06 %
Sinclair Broadcast Group, Inc. Klasse A	492	26.386	0,06 %
Mercury Systems, Inc.	374	26.311	0,06 %
Lovesac Co.	843	26.192	0,06 %
Monro, Inc.	307	26.187	0,06 %
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	582	26.056	0,06 %
Diebold Nixdorf, Inc.	2.821	25.840	0,06 %
Incyte Corp.	302	25.658	0,06 %
Rapid7, Inc.	438	25.334	0,06 %
Cirrus Logic, Inc.	579	25.302	0,06 %
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	6.587	25.294	0,06 %
Denny's Corp.	1.232	25.293	0,06 %
Hershey Co.	187	25.064	0,06 %
Everi Holdings, Inc.	2.081	24.826	0,05 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	294	24.811	0,05 %
TriNet Group, Inc.	364	24.679	0,05 %
Homology Medicines, Inc.	1.251	24.482	0,05 %
Rosetta Stone, Inc.	1.046	23.932	0,05 %
Meritor, Inc.	985	23.886	0,05 %
Upland Software, Inc.	524	23.858	0,05 %
Standard Motor Products, Inc.	522	23.667	0,05 %
Viavi Solutions, Inc.	1.777	23.616	0,05 %
EW Scripps Co. Klasse A	1.544	23.608	0,05 %
Casey's General Stores, Inc.	151	23.554	0,05 %
Inovalon Holdings, Inc. Klasse A	1.618	23.477	0,05 %
Core-Mark Holding Co., Inc.	588	23.355	0,05 %
TerraForm Power, Inc. Klasse A	1.631	23.323	0,05 %
McGrath RentCorp	374	23.244	0,05 %
NextGen Healthcare, Inc.	1.168	23.243	0,05 %
Gray Television, Inc.	1.417	23.225	0,05 %
Essent Group Ltd.	493	23.166	0,05 %
AES Corp.	1.381	23.146	0,05 %
Astronics Corp.	575	23.126	0,05 %
1-800-Flowers.com, Inc. Klasse A	1.206	22.769	0,05 %
Wright Medical Group NV	759	22.633	0,05 %
Coca-Cola European Partners plc	400	22.600	0,05 %
Sanmina Corp.	746	22.589	0,05 %
Mercury General Corp.	361	22.563	0,05 %
US Physical Therapy, Inc.	184	22.553	0,05 %
General Mills, Inc.	429	22.531	0,05 %
Toro Co.	334	22.345	0,05 %
Franklin Electric Co., Inc.	466	22.135	0,05 %
California Water Service Group	437	22.125	0,05 %
Omnicell, Inc.	257	22.110	0,05 %
Helen of Troy Ltd.	168	21.939	0,05 %
NiSource, Inc.	761	21.917	0,05 %
SecureWorks Corp. Klasse A	1.638	21.769	0,05 %
Middlesex Water Co.	367	21.745	0,05 %
Clorox Co.	142	21.742	0,05 %
Quaker Chemical Corp.	107	21.708	0,05 %
Diodes, Inc.	595	21.640	0,05 %
Gibraltar Industries, Inc.	536	21.633	0,05 %
ViaSat, Inc.	267	21.579	0,05 %
Encore Wire Corp.	367	21.499	0,05 %
Primerica, Inc.	179	21.471	0,05 %
WR Grace & Co.	282	21.463	0,05 %
Vocera Communications, Inc.	672	21.450	0,05 %
Charles River Laboratories International, Inc.	151	21.427	0,05 %
Dick's Sporting Goods, Inc.	618	21.401	0,05 %
Yext, Inc.	1.065	21.396	0,05 %
AtriCure, Inc.	712	21.246	0,05 %
Medifast, Inc.	165	21.170	0,05 %
Heidrick & Struggles International, Inc.	705	21.129	0,05 %
Harmonic, Inc.	3.798	21.079	0,05 %
Albany International Corp. Klasse A	253	20.976	0,05 %
Corbus Pharmaceuticals Holdings, Inc.	3.015	20.894	0,05 %
eGain Corp.	2.553	20.781	0,05 %
Tootsie Roll Industries, Inc.	561	20.718	0,05 %
Biohaven Pharmaceutical Holding Co., Ltd.	469	20.538	0,05 %
AngioDynamics, Inc.	1.039	20.458	0,05 %
Park Electrochemical Corp.	1.224	20.429	0,05 %
Global Blood Therapeutics, Inc.	388	20.409	0,05 %
Perficient, Inc.	594	20.386	0,05 %
Comfort Systems USA, Inc.	399	20.345	0,04 %
Post Holdings, Inc.	195	20.274	0,04 %
CACI International, Inc. Klasse A	98	20.050	0,04 %
GCI Liberty, Inc. Klasse A	322	19.790	0,04 %
Insmed, Inc.	772	19.763	0,04 %
Simply Good Foods Co.	820	19.746	0,04 %
Instructure, Inc.	464	19.720	0,04 %
Alliant Energy Corp.	401	19.681	0,04 %
Medpace Holdings, Inc.	300	19.626	0,04 %
BioTelemetry, Inc.	406	19.549	0,04 %
TreeHouse Foods, Inc.	360	19.476	0,04 %
CoStar Group, Inc.	35	19.392	0,04 %
Xperi Corp.	941	19.375	0,04 %
MBIA, Inc.	2.081	19.374	0,04 %
Cardiovascular Systems, Inc.	444	19.061	0,04 %
Meet Group, Inc.	5.452	18.973	0,04 %
Matrix Service Co.	936	18.963	0,04 %
ForeScout Technologies, Inc.	552	18.691	0,04 %
Strategic Education, Inc.	105	18.690	0,04 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	102	18.677	0,04 %
West Pharmaceutical Services, Inc.	148	18.522	0,04 %
Motorola Solutions, Inc.	111	18.507	0,04 %
Inter Parfums, Inc.	278	18.484	0,04 %
Alarm.com Holdings, Inc.	345	18.457	0,04 %
Arena Pharmaceuticals, Inc.	314	18.410	0,04 %
PDL BioPharma, Inc.	5.858	18.394	0,04 %
Pacira BioSciences, Inc.	422	18.353	0,04 %
Hanover Insurance Group, Inc.	142	18.219	0,04 %
HealthStream, Inc.	703	18.180	0,04 %
Q2 Holdings, Inc.	238	18.174	0,04 %
Chefs' Warehouse, Inc.	515	18.061	0,04 %
GoPro, Inc. Klasse A	3.295	17.991	0,04 %
Universal Electronics, Inc.	427	17.516	0,04 %
TriMas Corp.	562	17.405	0,04 %
Tellurian, Inc.	2.157	16.932	0,04 %
Acceleron Pharma, Inc.	412	16.925	0,04 %
Safety Insurance Group, Inc.	177	16.838	0,04 %
Pluralsight, Inc. Klasse A	555	16.828	0,04 %
LGI Homes, Inc.	230	16.429	0,04 %
Merit Medical Systems, Inc.	275	16.379	0,04 %
iRadimed Corp.	800	16.360	0,04 %
Photronics, Inc.	1.986	16.285	0,04 %
Cardtronics plc Klasse A	594	16.228	0,04 %
Marcus Corp.	487	16.052	0,04 %
Habit Restaurants, Inc. Klasse A	1.521	15.955	0,04 %
Intercept Pharmaceuticals, Inc.	197	15.675	0,03 %
Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	1.551	15.588	0,03 %
Federal Signal Corp.	567	15.167	0,03 %
Tucows, Inc. Klasse A	247	15.072	0,03 %
Armstrong World Industries, Inc.	151	14.677	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Popular, Inc.	267	14.482	0,03 %
LPL Financial Holdings, Inc.	177	14.438	0,03 %
First BanCorp	1.307	14.429	0,03 %
Dave & Buster's Entertainment, Inc.	355	14.367	0,03 %
Seattle Genetics, Inc.	196	13.565	0,03 %
CONMED Corp.	157	13.434	0,03 %
Vistra Energy Corp.	584	13.222	0,03 %
PetIQ, Inc. Klasse A	400	13.184	0,03 %
Assured Guaranty Ltd.	309	13.003	0,03 %
Fastenal Co.	398	12.971	0,03 %
ICF International, Inc.	178	12.958	0,03 %
National CineMedia, Inc.	1.800	11.808	0,03 %
PTC Therapeutics, Inc.	258	11.610	0,03 %
Revlon, Inc. Klasse A	600	11.598	0,03 %
Selective Insurance Group, Inc.	152	11.383	0,03 %
FactSet Research Systems, Inc.	39	11.176	0,02 %
World Acceptance Corp.	68	11.159	0,02 %
TEGNA, Inc.	732	11.090	0,02 %
American Woodmark Corp.	131	11.085	0,02 %
BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	2.907	11.018	0,02 %
Integer Holdings Corp.	124	10.406	0,02 %
Global Payments, Inc.	64	10.248	0,02 %
Performance Food Group Co.	256	10.248	0,02 %
Exponent, Inc.	173	10.127	0,02 %
Abercrombie & Fitch Co. Klasse A	611	9.800	0,02 %
Yum China Holdings, Inc.	212	9.794	0,02 %
Blackline, Inc.	182	9.739	0,02 %
Regis Corp.	571	9.479	0,02 %
Alamo Group, Inc.	93	9.293	0,02 %
Denali Therapeutics, Inc.	423	8.781	0,02 %
Huron Consulting Group, Inc.	173	8.716	0,02 %
Forward Air Corp.	146	8.636	0,02 %
HCI Group, Inc.	212	8.580	0,02 %
New Jersey Resources Corp.	161	8.013	0,02 %
Dermira, Inc.	834	7.973	0,02 %
Bed Bath & Beyond, Inc.	670	7.785	0,02 %
8x8, Inc.	318	7.664	0,02 %
		24.937.529	**54,88 %**
Summe Aktien		**41.536.068**	**91,40 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 8,13 % (30. Juni 2018: 0,78 %)			
Australien 0,37 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Goodman Group REIT	5.997	63.252	0,14 %
GPT Group REIT	13.739	59.294	0,13 %
Dexus REIT	5.139	46.810	0,10 %
		169.356	**0,37 %**
Hongkong 0,36 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Champion REIT	116.000	96.660	0,21 %
Link REIT	5.500	67.584	0,15 %
		164.244	**0,36 %**
Singapur 0,37 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Ascendas REIT	24.800	57.191	0,13 %
CapitaLand Mall Trust REIT	25.300	49.181	0,11 %
Mapletree Commercial Trust REIT	16.200	25.025	0,05 %
Mapletree Logistics Trust REIT	20.600	24.209	0,05 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	7.900	12.671	0,03 %
		168.277	**0,37 %**
Vereinigtes Königreich 0,30 % (30. Juni 2018: 0,26 %)			
Segro plc REIT	9.416	87.506	0,20 %
Derwent London plc REIT	1.149	45.566	0,10 %
		133.072	**0,30 %**
Vereinigte Staaten 6,73 % (30. Juni 2018: 0,30 %)			
American Tower Corp. REIT	1.321	270.078	0,59 %
Crown Castle International Corp. REIT	1.175	153.161	0,34 %
Equity Commonwealth REIT	3.914	127.283	0,28 %
Sun Communities, Inc. REIT	664	85.118	0,19 %
EPR Properties REIT	982	73.247	0,16 %
Realty Income Corp. REIT	1.037	71.522	0,16 %
Americold Realty Trust REIT	2.200	71.324	0,16 %
Welltower, Inc. REIT	843	68.730	0,15 %
Innovative Industrial Properties, Inc. REIT Klasse A	541	66.846	0,15 %
Public Storage REIT	279	66.449	0,15 %
STORE Capital Corp. REIT	1.991	66.081	0,15 %
Omega Healthcare Investors, Inc. REIT	1.696	62.328	0,14 %
HCP, Inc. REIT	1.923	61.498	0,14 %
National Retail Properties, Inc. REIT	1.139	60.378	0,13 %
Apartment Investment & Management Co. REIT Klasse A	1.194	59.843	0,13 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	481	58.365	0,13 %
WP Carey, Inc. REIT	655	53.173	0,12 %
PS Business Parks, Inc. REIT	305	51.402	0,11 %
Ventas, Inc. REIT	750	51.263	0,11 %
Community Healthcare Trust, Inc. REIT	1.197	47.174	0,10 %
CareTrust, Inc. REIT	1.916	45.563	0,10 %
Terreno Realty Corp. REIT	917	44.970	0,10 %
Prologis, Inc. REIT	541	43.334	0,10 %
Getty Realty Corp. REIT	1.399	43.033	0,09 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	401	42.546	0,09 %
NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	1.015	42.021	0,09 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	139	40.578	0,09 %
Agree Realty Corp. REIT	602	38.558	0,08 %
Life Storage, Inc. REIT	400	38.032	0,08 %
Kimco Realty Corp. REIT	1.993	36.831	0,08 %
Medical Properties Trust, Inc. REIT	2.100	36.624	0,08 %
Four Corners Property Trust, Inc. REIT	1.331	36.376	0,08 %
American Assets Trust, Inc. REIT	766	36.094	0,08 %
UDR, Inc. REIT	798	35.822	0,08 %
Global Net Lease, Inc. REIT	1.718	33.707	0,07 %
NorthStar Realty Europe Corp. REIT	1.999	32.844	0,07 %
American Campus Communities, Inc. REIT	676	31.204	0,07 %
Independence Realty Trust, Inc. REIT	2.584	29.897	0,07 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	132	29.679	0,07 %
Investors Real Estate Trust REIT	481	28.220	0,06 %
Brixmor Property Group, Inc. REIT	1.461	26.123	0,06 %
Lexington Realty Trust REIT	2.761	25.981	0,06 %
Kite Realty Group Trust REIT	1.646	24.904	0,05 %
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. REIT	875	24.658	0,05 %
EastGroup Properties, Inc. REIT	211	24.472	0,05 %
VEREIT, Inc. REIT	2.705	24.372	0,05 %
Equity Residential REIT	319	24.218	0,05 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	205	24.141	0,05 %
Universal Health Realty Income Trust REIT	283	24.035	0,05 %
City Office, Inc. REIT	1.972	23.644	0,05 %
Outfront Media, Inc. REIT	916	23.624	0,05 %
Whitestone REIT Klasse B	1.824	23.147	0,05 %
Camden Property Trust REIT	221	23.070	0,05 %
Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	589	22.959	0,05 %
CubeSmart REIT	675	22.572	0,05 %
Liberty Property Trust REIT	451	22.568	0,05 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	111	22.553	0,05 %
Preferred Apartment Communities, Inc. REIT Klasse A	1.492	22.305	0,05 %
QTS Realty Trust, Inc. REIT Klasse A	483	22.305	0,05 %
Mack-Cali Realty Corp. REIT	952	22.172	0,05 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	802	22.103	0,05 %
National Health Investors, Inc. REIT	274	21.380	0,05 %
Federal Realty Investment Trust REIT	166	21.374	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Healthcare Realty Trust, Inc. REIT	681	21.329	0,05 %
Physicians Realty Trust REIT	1.219	21.259	0,05 %
Jernigan Capital, Inc. REIT	1.025	21.013	0,05 %
RPT Realty REIT	1.706	20.660	0,05 %
Braemar Hotels & Resorts, Inc. REIT	1.629	16.127	0,04 %
Spirit Realty Capital, Inc. REIT	363	15.486	0,03 %
JBG SMITH Properties REIT	384	15.107	0,03 %
Front Yard Residential Corp. REIT	884	10.802	0,02 %
National Storage Affiliates Trust REIT	259	7.495	0,02 %
		3.059.154	**6,73 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**3.694.103**	**8,13 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**45.230.171**	**99,53 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	1	144.925	2.288	0,01 %
Summe Finanzderivate			**2.288**	**0,01 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**209.339**	**0,46 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**45.441.798**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamt-vermögens-netto
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	45.064.234	99,16 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	165.937	0,37 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	2.288	0,01 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	209.339	0,46 %
Summe Nettovermögen		45.441.798	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	45.230.171	33.730.284
Finanzderivate	2.288	—
Barmittel	105.205	97.493
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	72.880	32.927
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	32.857	—
Bareinschüsse für Futures	5.931	23.589
Summe Umlaufvermögen	**45.449.332**	**33.884.293**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	2.514
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	3	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Fällige Verwaltungsgebühren	7.531	6.005
Summe Kurzfristige Passiva	**7.534**	**8.519**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**45.441.798**	**33.875.774**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	45.441.798	33.875.774	17.105.079
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.350.000	1.000.000	600.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**33,66**	**33,88**	**28,51**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	4.263	1.840
Dividendenerträge	768.316	360.105
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	4.558	1.700
Verschiedene Erträge	—	842
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(651.597)	3.223.527
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**125.540**	**3.588.014**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	89.019	51.301
Transaktionsgebühren und Provisionen	40.041	28.460
Summe Aufwendungen	**129.060**	**79.761**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	54	14
Summe Finanzierungskosten	**54**	**14**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(3.574)**	**3.508.239**
Ausländische Quellensteuer	(85.444)	(36.853)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(89.018)**	**3.471.386**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(89.018)	3.471.386
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	11.655.042	13.299.309
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte	11.655.042	13.299.309
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	11.566.024	16.770.695
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	33.875.774	17.105.079
Ende des Geschäftsjahres	**45.441.798**	**33.875.774**

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Value Factor UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard Global Value Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle zeigt den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

- Gegen Ende des Jahres 2018 belasteten Sorgen um das Wirtschaftswachstum, die US-Geldpolitik und geopolitische Probleme, z. B. der Handelsstreit zwischen den USA und China und die Verhandlungen des Vereinigten Königreichs über den Austritt aus der Europäischen Union, die Anleger.
- Angesichts dieser Entwicklungen signalisierte eine Reihe grosser Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, was das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- Die Aktienmärkte stiegen daraufhin steil an und erreichten bis zum Ende des Zwölfmonatszeitraums zum 30. Juni 2019 Rekordstände. Die Titel aus den Schwellenmärkten übertrafen ihre Pendants in Europa und dem Pazifikraum, blieben jedoch hinter den US-Aktien zurück. In den USA übertrafen Aktien mit hoher Marktkapitalisierung die Mid- und Small-Cap-Aktien und Wachstumswerte überflügelten die Substanzwerte.
- Vanguard Global Value Factor UCITS ETF blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Benchmarkindex zurück, der eine Rendite von 4,93 % erzielte.
- Der Fonds investiert hauptsächlich in US- und ausländische Aktien in entwickelten Märkten, deren Eigenschaften einen höheren Substanzwert als die des Benchmarkindex aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz. Dieser bevorzugt Aktien, die im Verhältnis zu ihren fundamentalen Wertkennzahlen niedrigere Kurse aufweisen. Diese Kennzahlen, darunter das Kurs-Buchwert-Verhältnis und das Kurs-Gewinn-Verhältnis, die geschätzten künftigen Ergebnisse und der operative Cashflow haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Alle zehn Sektoren schmälerten im Berichtszeitraum die relative Performance, wobei Öl und Gas, Verbraucherdienstleistungen und Finanztitel die Performance am stärksten belasteten.
- Die Vereinigten Staaten, auf die fast 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Deutschland, Belgien/Luxemburg, Israel und Thailand leisteten positive Beiträge zur relativen Performance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	-6,29 %	—	7,78 %
Benchmark	4.93	—	9,91

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

1 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Occidental Petroleum Corp.	14.968	841.155
Royal Mail plc	203.987	785.635
Encana Corp.	102.323	745.238
Biogen, Inc.	3.032	741.369
NXP Semiconductors NV	9.096	719.982
AerCap Holdings NV	12.104	673.114
CVS Health Corp.	11.187	669.561
GVC Holdings plc	82.208	650.463
Ford Motor Co.	70.241	639.626
Lam Research Corp.	4.512	630.624
Halliburton Co.	23.588	599.156
Brighthouse Financial, Inc.	14.062	585.772
EQT Corp.	35.763	578.975
Autoliv, Inc.	6.567	571.513
FedEx Corp.	3.197	548.524
Broadcom, Inc.	2.187	509.874
Cigna Corp.	3.019	507.024
US Silica Holdings, Inc.	33.755	506.446
Westlake Chemical Corp.	5.868	499.759
Carnival Corp.	9.605	498.433

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Micro Focus International plc	48.664	1.049.719
Allergan plc	5.545	869.469
Johnson Controls International plc	16.744	656.030
Mallinckrodt plc	23.315	649.354
Broadcom, Inc.	2.187	637.524
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	104.100	635.358
HCA Healthcare, Inc.	3.826	560.116
US Silica Holdings, Inc.	37.190	547.078
CVS Health Corp.	5.930	469.608
Tourmaline Oil Corp.	27.641	451.570
General Electric Co.	44.053	442.413
KAZ Minerals plc	57.649	440.330
Intu Properties plc REIT	294.298	406,202
Anadarko Petroleum Corp.	6.486	400.254
TUI AG	37.441	392.551
Pfizer, Inc.	9.354	391.536
Gilead Sciences, Inc.	5.595	382.351
Anglo American plc	14.071	370.939
Taylor Wimpey plc	156.461	369.426
Constellation Brands, Inc. Klasse A	1.772	366,450

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 98,72 % (30. Juni 2018: 98,27 %)			
Australien 0,44 % (30. Juni 2018: 0,34 %)			
Rio Tinto Ltd.	3.312	241.159	0,12 %
Bank of Queensland Ltd.	20.144	134.717	0,07 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	13.323	108.266	0,05 %
Sims Metal Management Ltd.	11.704	89.196	0,04 %
AMP Ltd.	51.801	77.065	0,04 %
Qantas Airways Ltd.	19.266	73.007	0,04 %
Whitehaven Coal Ltd.	24.637	63.278	0,03 %
South32 Ltd.	27.879	62.214	0,03 %
IOOF Holdings Ltd.	9.180	33.305	0,02 %
		882.207	**0,44 %**
Österreich 0,64 % (30. Juni 2018: 0,70 %)			
Raiffeisen Bank International AG	15.905	373.663	0,19 %
OMV AG	5.872	286.539	0,14 %
Voestalpine AG	7.754	239.918	0,12 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	8.374	215.044	0,11 %
Erste Group Bank AG	4.258	158.272	0,08 %
		1.273.436	**0,64 %**
Belgien 0,36 % (30. Juni 2018: 0,34 %)			
Ageas	5.697	296.555	0,15 %
Solvay SA	1.790	185.703	0,09 %
Telenet Group Holding NV	2.779	155.071	0,08 %
KBC Group NV	1.297	85.136	0,04 %
		722.465	**0,36 %**
Kanada 2,81 % (30. Juni 2018: 3,16 %)			
Encana Corp.	102.323	526.199	0,27 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	22.183	513.006	0,26 %
Magna International, Inc.	9.331	465.283	0,24 %
Husky Energy, Inc.	43.901	416.921	0,21 %
Canadian Natural Resources Ltd.	14.236	384.674	0,19 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	721	354.643	0,18 %
Manulife Financial Corp.	18.863	343.554	0,17 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	11.514	325.661	0,16 %
Power Corp. of Canada	15.084	325.632	0,16 %
Imperial Oil Ltd.	10.023	278.121	0,14 %
Power Financial Corp.	10.818	249.350	0,13 %
Bank of Montreal	2.918	220.890	0,11 %
Sun Life Financial, Inc.	5.314	220.530	0,11 %
National Bank of Canada	3.809	181.334	0,09 %
Maxar Technologies, Inc.	20.409	159.598	0,08 %
Toronto-Dominion Bank	2.684	157.168	0,08 %
Bank of Nova Scotia	2.871	154.541	0,08 %
Great-West Lifeco, Inc.	6.302	145.403	0,07 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.797	141.615	0,07 %
MDC Partners, Inc. Klasse A	8.046	20.276	0,01 %
		5.584.399	**2,81 %**
Dänemark 0,42 % (30. Juni 2018: 0,25 %)			
Danske Bank A/S	23.196	367.194	0,18 %
Jyske Bank A/S	7.160	248.535	0,13 %
Rockwool International A/S Klasse B	607	155.223	0,08 %
Pandora A/S	1.735	61.813	0,03 %
		832.765	**0,42 %**
Finnland 0,22 % (30. Juni 2018: 0,18 %)			
Stora Enso OYJ Klasse R	21.775	256.281	0,13 %
Nordea Bank Abp	13.530	98.426	0,05 %
UPM-Kymmene OYJ	3.431	91.312	0,04 %
		446.019	**0,22 %**
Frankreich 3,50 % (30. Juni 2018: 4,10 %)			
Faurecia SA	9.456	439.462	0,22 %
Peugeot SA	15.235	375.966	0,19 %
Societe Generale SA	14.827	375.185	0,19 %
Renault SA	5.007	315.262	0,16 %
AXA SA	11.959	314.597	0,16 %
Valeo SA	9.447	307.686	0,15 %
Engie SA	19.862	301.735	0,15 %
Cie Plastic Omnium SA	11.135	290.765	0,15 %
CNP Assurances	12.698	288.631	0,14 %
Total SA	5.134	288.091	0,14 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.235	283.919	0,14 %
Elis SA	15.281	277.562	0,14 %
Electricite de France SA	21.519	271.647	0,14 %
Air France-KLM	27.962	269.138	0,14 %
Eutelsat Communications SA	12.137	227.227	0,11 %
Credit Agricole SA	17.971	215.807	0,11 %
BNP Paribas SA	4.264	202.804	0,10 %
SCOR SE	4.573	200.810	0,10 %
Cie de Saint - Gobain	4.952	193.288	0,10 %
Bouygues SA	5.181	192.167	0,10 %
Iliad SA	1.585	178.262	0,09 %
Rexel SA	13.662	173.708	0,09 %
Arkema SA	1.652	153.853	0,08 %
Natixis SA	35.528	143.185	0,07 %
Atos SE	1.645	137.727	0,07 %
Publicis Groupe SA	2.594	137.157	0,07 %
Veolia Environnement SA	3.522	85.913	0,04 %
Suez	5.523	79.815	0,04 %
Eiffage SA	700	69.305	0,03 %
Casino Guichard Perrachon SA	1.650	56.371	0,03 %
SES SA Klasse A	3.567	55.854	0,03 %
ALD SA	2.487	38.971	0,02 %
Amundi SA	391	27.340	0,01 %
		6.969.210	**3,50 %**
Deutschland 2,92 % (30. Juni 2018: 2,47 %)			
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	10.043	653.508	0,33 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	3.372	569.170	0,29 %
HeidelbergCement AG	4.307	349.026	0,17 %
Commerzbank AG	43.946	316.239	0,16 %
KION Group AG	4.977	314.223	0,16 %
Talanx AG	6.816	295.735	0,15 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.087	273.199	0,14 %
Merck KGaA	2.581	270.293	0,13 %
Bayerische Motoren Werke AG	3.425	253.876	0,13 %
Deutsche Bank AG	31.882	246.163	0,12 %
Deutsche Lufthansa AG	14.147	242.787	0,12 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Deutsche Telekom AG	13.505	233.953	0,12 %
Covestro AG	4.395	223.775	0,11 %
Allianz SE	914	220.663	0,11 %
Daimler AG	3.766	209.826	0,10 %
Bayer AG	2.648	183.767	0,09 %
ProSiebenSat.1 Media SE	10.860	170.855	0,09 %
Hella GmbH & Co. KGaA	2.995	148.298	0,07 %
Continental AG	943	137.694	0,07 %
LANXESS AG	2.310	137.477	0,07 %
K+S AG	6.803	126.900	0,06 %
Wacker Chemie AG	1.234	97.779	0,05 %
Evonik Industries AG	3.258	95.018	0,05 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	1.497	52.473	0,03 %
		5.822.697	**2,92 %**
Hongkong 1,20 % (30. Juni 2018: 1,12 %)			
BOC Aviation Ltd.	27.000	226.714	0,11 %
Kerry Properties Ltd.	39.500	165.837	0,08 %
NWS Holdings Ltd.	61.000	125.397	0,06 %
Shui On Land Ltd.	540.500	125.223	0,06 %
Wheelock & Co., Ltd.	17.000	121.856	0,06 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	97.000	120.684	0,06 %
New World Development Co., Ltd.	73.694	115.269	0,06 %
First Pacific Co., Ltd.	280.540	113.832	0,06 %
Hang Lung Group Ltd.	41.000	113.619	0,06 %
Haitong International Securities Group Ltd.	336.000	109.670	0,05 %
Li & Fung Ltd.	588.000	102.359	0,05 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	532.000	91.930	0,05 %
FIT Hon Teng Ltd.	223.416	90.367	0,05 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	414.000	90.086	0,05 %
CK Asset Holdings Ltd.	11.000	86.099	0,04 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	8.500	83.776	0,04 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	366.000	75.894	0,04 %
Wharf Holdings Ltd.	28.000	74.189	0,04 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	5.500	67.584	0,03 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	10.957	60.377	0,03 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	3.500	59.360	0,03 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	8.900	57.316	0,03 %
Hang Lung Properties Ltd.	21.000	49.943	0,03 %
Hysan Development Co., Ltd.	8.000	41.318	0,02 %
Sino Land Co., Ltd.	16.000	26.829	0,01 %
		2.395.528	**1,20 %**
Irland 0,20 % (30. Juni 2018: 0,15 %)			
Bank of Ireland Group plc	41.981	219.725	0,11 %
AIB Group plc	45.231	185.227	0,09 %
		404.952	**0,20 %**
Isle Of Man 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Eros International plc	59.252	79.990	0,04 %
		79.990	**0,04 %**
Italien 2,41 % (30. Juni 2018: 2,24 %)			
Unione di Banche Italiane SpA	150.164	410.416	0,21 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	37.779	390.044	0,20 %
Leonardo SpA	30.320	384.819	0,19 %
Telecom Italia SpA	625.870	342.258	0,17 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	22.049	307.992	0,15 %
Banco BPM SpA	149.251	304.241	0,15 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	115.498	297.124	0,15 %
Intesa Sanpaolo SpA	133.015	285.081	0,14 %
CNH Industrial NV	27.712	284.594	0,14 %
Eni SpA	16.566	275.548	0,14 %
EXOR NV	3.832	268.815	0,14 %
Assicurazioni Generali SpA	13.444	253.534	0,13 %
UniCredit SpA	19.661	242.394	0,12 %
Poste Italiane SpA	21.686	228.685	0,12 %
Buzzi Unicem SpA	10.679	217.017	0,11 %
Enel SpA	24.156	168.904	0,08 %
Mediaset SpA	27.288	89.342	0,05 %
A2A SpA	26.218	45.562	0,02 %
		4.796.370	**2,41 %**
Japan 8,53 % (30. Juni 2018: 9,11 %)			
Mazda Motor Corp.	37.900	395.568	0,20 %
Sojitz Corp.	117.800	378.307	0,19 %
Fujikura Ltd.	91.200	342.825	0,17 %
Mizuho Financial Group, Inc.	209.500	303.536	0,15 %
Mitsui & Co., Ltd.	18.300	297.923	0,15 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	9.400	275.265	0,14 %
Kobe Steel Ltd.	41.900	274.174	0,14 %
Marubeni Corp.	37.000	244.858	0,12 %
Japan Airlines Co., Ltd.	7.100	226.892	0,11 %
Nippon Steel Corp.	13.000	223.102	0,11 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	19.500	202.710	0,10 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	19.600	199.020	0,10 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	19.700	193.453	0,10 %
ITOCHU Corp.	10.100	193.160	0,10 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	7.900	189.104	0,10 %
Kyushu Financial Group, Inc.	47.700	188.604	0,09 %
Resona Holdings, Inc.	43.900	182.788	0,09 %
Shiga Bank Ltd.	7.800	181.064	0,09 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	8.000	180.212	0,09 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	22.600	172.636	0,09 %
Mitsubishi Corp.	6.400	168.702	0,08 %
Exedy Corp.	7.400	154.951	0,08 %
Electric Power Development Co., Ltd.	6.800	154.505	0,08 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	27.300	152.793	0,08 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	13.300	152.393	0,08 %
Shinsei Bank Ltd.	9.800	152.176	0,08 %
Honda Motor Co., Ltd.	5.800	149.926	0,08 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3.200	149.011	0,07 %
77 Bank Ltd.	10.100	148.585	0,07 %
Sumitomo Corp.	9.800	148.492	0,07 %
Chugoku Bank Ltd.	16.600	146.371	0,07 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	10.400	145.903	0,07 %
Mebuki Financial Group, Inc.	55.900	145.794	0,07 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	26.900	140.317	0,07 %
Hitachi Ltd.	3.800	139.282	0,07 %
Sompo Holdings, Inc.	3.600	139.035	0,07 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	3.700	134.140	0,07 %
JFE Holdings, Inc.	9.100	133.662	0,07 %
Hitachi Capital Corp.	6.000	133.377	0,07 %
Nissan Motor Co., Ltd.	18.600	133.207	0,07 %
Orient Corp.	124.600	132.996	0,07 %
NHK Spring Co., Ltd.	16.700	128.962	0,06 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.000	126.972	0,06 %
JXTG Holdings, Inc.	25.400	125.986	0,06 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	9.400	125.287	0,06 %
Gunma Bank Ltd.	35.800	125.270	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.500	123.640	0,06 %
Japan Steel Works Ltd.	7.400	123.562	0,06 %
Obayashi Corp.	12.400	122.112	0,06 %
Tokai Rika Co., Ltd.	7.400	122.051	0,06 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2.800	121.912	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
San-In Godo Bank Ltd.	18.600	119.120	0,06 %
Toyota Motor Corp.	1.900	117.943	0,06 %
DMG Mori Co., Ltd.	7.300	116.879	0,06 %
Tokuyama Corp.	4.300	116.221	0,06 %
Daicel Corp.	13.000	115.593	0,06 %
NOK Corp.	7.700	115.350	0,06 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	11.400	115.227	0,06 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	2.900	115.203	0,06 %
K's Holdings Corp.	12.200	115.161	0,06 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	12.300	113.707	0,06 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	5.800	113.104	0,06 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	1.700	112.345	0,06 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	15.400	110.776	0,06 %
SUMCO Corp.	9.300	110.661	0,06 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	8.300	108.969	0,05 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	5.900	108.428	0,05 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	3.600	108.261	0,05 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	6.100	108.027	0,05 %
Ube Industries Ltd.	5.000	103.675	0,05 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	14.700	102.684	0,05 %
JTEKT Corp.	8.400	101.823	0,05 %
Mitsui Chemicals, Inc.	4.100	101.492	0,05 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	5.400	101.344	0,05 %
DIC Corp.	3.800	100.308	0,05 %
Central Japan Railway Co.	500	100.148	0,05 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	18.800	99.636	0,05 %
Nippon Yusen KK	6.200	99.497	0,05 %
ANA Holdings, Inc.	3.000	99.350	0,05 %
Toyobo Co., Ltd.	8.300	99.070	0,05 %
Iyo Bank Ltd.	19.600	98.964	0,05 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	4.700	98.895	0,05 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	5.400	98.587	0,05 %
Hiroshima Bank Ltd.	20.100	96.825	0,05 %
Hino Motors Ltd.	11.500	96.812	0,05 %
Rengo Co., Ltd.	11.900	95.540	0,05 %
Credit Saison Co., Ltd.	8.000	93.633	0,05 %
Toyota Industries Corp.	1.700	93.568	0,05 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	20.000	92.816	0,05 %
Showa Denko KK	3.100	91.210	0,05 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	3.600	91.186	0,05 %
Takashimaya Co., Ltd.	8.300	90.981	0,05 %
Kajima Corp.	6.600	90.540	0,05 %
Oji Holdings Corp.	15.600	90.061	0,05 %
NTN Corp.	30.200	89.697	0,05 %
J Front Retailing Co., Ltd.	7.700	88.263	0,04 %
Haseko Corp.	8.600	87.006	0,04 %
Shizuoka Bank Ltd.	11.600	85.487	0,04 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	12.500	85.391	0,04 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	3.900	83.835	0,04 %
Nomura Holdings, Inc.	23.700	83.458	0,04 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	5.600	82.176	0,04 %
Nippon Television Holdings, Inc.	5.400	79.993	0,04 %
Daiwa Securities Group, Inc.	18.200	79.750	0,04 %
AGC, Inc.	2.300	79.520	0,04 %
Toyo Tire Corp.	6.000	78.912	0,04 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	25.600	78.173	0,04 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	3.300	77.584	0,04 %
Tosoh Corp.	5.500	77.339	0,04 %
Chiba Bank Ltd.	15.800	77.138	0,04 %
T&D Holdings, Inc.	7.100	77.069	0,04 %
Mitsubishi Materials Corp.	2.700	76.810	0,04 %
North Pacific Bank Ltd.	31.800	75.560	0,04 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	5.000	75.413	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15.100	71.758	0,04 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	6.300	71.338	0,04 %
Concordia Financial Group Ltd.	19.100	71.089	0,04 %
Toyota Boshoku Corp.	5.400	70.871	0,04 %
Komeri Co., Ltd.	3.400	69.489	0,03 %
Konica Minolta, Inc.	7.000	68.155	0,03 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	6.500	67.811	0,03 %
NSK Ltd.	7.600	67.719	0,03 %
ORIX Corp.	4.500	67.162	0,03 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	2.000	64.136	0,03 %
Tokyo Gas Co., Ltd.	2.700	63.591	0,03 %
Toyota Tsusho Corp.	2.000	60.609	0,03 %
Aozora Bank Ltd.	2.500	60.006	0,03 %
Osaka Gas Co., Ltd.	3.400	59.233	0,03 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	1.700	58.539	0,03 %
Taiheiyo Cement Corp.	1.900	57.490	0,03 %
TS Tech Co., Ltd.	2.100	57.168	0,03 %
West Japan Railway Co.	700	56.629	0,03 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.600	55.021	0,03 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	4.300	49.729	0,03 %
Hachijuni Bank Ltd.	11.700	47.673	0,02 %
TV Asahi Holdings Corp.	2.900	46.781	0,02 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	12.000	46.779	0,02 %
Daido Steel Co., Ltd.	1.200	45.498	0,02 %
Hitachi Metals Ltd.	4.000	45.183	0,02 %
Kaneka Corp.	1.200	45.109	0,02 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	3.800	42.218	0,02 %
Seino Holdings Co., Ltd.	3.000	39.957	0,02 %
Citizen Watch Co., Ltd.	7.200	36.956	0,02 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	6.300	34.792	0,02 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	2.600	25.290	0,01 %
Denka Co., Ltd.	800	23.724	0,01 %
		16.982.270	**8,53 %**
Niederlande 1,01 % (30. Juni 2018: 1,18 %)			
Signify NV	13.658	404.397	0,20 %
ArcelorMittal	17.032	305.216	0,15 %
NN Group NV	7.126	287.274	0,15 %
Aegon NV	51.294	255.735	0,13 %
ABN AMRO Bank NV	11.507	246.555	0,13 %
ASR Nederland NV	6.006	244.585	0,12 %
ING Groep NV	15.625	181.425	0,09 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.571	80.431	0,04 %
		2.005.618	**1,01 %**
Neuseeland 0,05 % (30. Juni 2018: 0,16 %)			
Air New Zealand Ltd.	52.613	93.644	0,05 %
		93.644	**0,05 %**
Norwegen 0,19 % (30. Juni 2018: 0,37 %)			
DNB ASA	8.550	159.146	0,08 %
Norsk Hydro ASA	42.516	152.091	0,08 %
Equinor ASA	3.248	64.171	0,03 %
		375.408	**0,19 %**
Polen 0,81 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	131.523	338.295	0,17 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	10.557	254.725	0,13 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	154.244	219.628	0,11 %
KGHM Polska Miedz SA	6.917	191.974	0,10 %
Cyfrowy Polsat SA	20.493	163.539	0,08 %
Grupa Lotos SA	6.985	158.648	0,08 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	13.804	158.502	0,08 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	4.225	126.664	0,06 %
		1.611.975	**0,81 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Portugal 0,02 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
EDP-Energias de Portugal SA	12.124	46.142	0,02 %
		46.142	**0,02 %**
Singapur 0,29 % (30. Juni 2018: 0,15 %)			
Singapore Airlines Ltd.	18.800	128.812	0,07 %
Sembcorp Industries Ltd.	60.700	108.124	0,05 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	12.300	103.640	0,05 %
Golden Agri-Resources Ltd.	393.100	84.260	0,04 %
United Overseas Bank Ltd.	3.900	75.322	0,04 %
UOL Group Ltd.	12.700	70.871	0,04 %
		571.029	**0,29 %**
Südkorea 3,75 % (30. Juni 2018: 3,58 %)			
Kia Motors Corp.	6.784	258.516	0,13 %
Hyundai Motor Co.	1.909	231.464	0,12 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	802	225.045	0,11 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	2.161	215.230	0,11 %
Hanwha Chemical Corp.	10.389	204.244	0,10 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	34.675	186.191	0,09 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	3.682	168.371	0,09 %
HDC Hyundai Development Co.-Engineering & Construction Klasse E	4.425	166.706	0,08 %
KB Financial Group, Inc.	4.181	166.023	0,08 %
Hyundai Steel Co.	4.562	165.151	0,08 %
LS Corp.	4.008	164.881	0,08 %
Industrial Bank of Korea	13.346	162.397	0,08 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	37.627	160.982	0,08 %
DGB Financial Group, Inc.	21.700	153.168	0,08 %
Hanwha Corp.	6.517	150.698	0,08 %
Doosan Corp.	1.675	145.791	0,07 %
HDC Holdings Co., Ltd.	11.098	145.615	0,07 %
BNK Financial Group, Inc.	22.363	145.065	0,07 %
Hyosung TNC Co., Ltd.	1.161	142.781	0,07 %
Korea Gas Corp.	3.882	141.879	0,07 %
Lotte Chemical Corp.	619	135.363	0,07 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	3.474	135.091	0,07 %
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	4.382	133.208	0,07 %
GS Holdings Corp.	2.885	127.928	0,06 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	44.711	126.816	0,06 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	4.919	123.332	0,06 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	1.761	123.079	0,06 %
SKC Co., Ltd.	3.421	117.327	0,06 %
OCI Co., Ltd.	1.444	116.680	0,06 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	1.619	115.958	0,06 %
E-MART, Inc.	926	112.276	0,06 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	3.194	112.170	0,06 %
LG Corp.	1.682	112.022	0,06 %
Hana Financial Group, Inc.	3.398	110.064	0,06 %
POSCO	503	106.511	0,05 %
Korea Electric Power Corp.	4.813	106.502	0,05 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	1.223	103.166	0,05 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	2.212	102.683	0,05 %
Mando Corp.	3.992	101.991	0,05 %
GS Engineering & Construction Corp.	2.913	101.797	0,05 %
SK Hynix, Inc.	1.634	98.353	0,05 %
DB Insurance Co., Ltd.	1.907	97.939	0,05 %
LG Electronics, Inc.	1.391	95.532	0,05 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	17.522	94.389	0,05 %
LG Display Co., Ltd.	6.036	93.312	0,05 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	452	92.189	0,05 %
Doosan Bobcat, Inc.	2.885	90.949	0,05 %
SK Telecom Co., Ltd.	405	90.846	0,05 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	2.221	90.406	0,05 %
CJ Corp.	964	84.323	0,04 %
Posco International Corp.	4.689	74.519	0,04 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	5.471	68.704	0,03 %
Samsung Securities Co., Ltd.	1.943	65.796	0,03 %
SK Holdings Co., Ltd.	312	62.689	0,03 %
Samsung Card Co., Ltd.	1.888	62.462	0,03 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	8.156	57.780	0,03 %
LG Uplus Corp.	4.497	56.473	0,03 %
CJ CheilJedang Corp.	216	55.560	0,03 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	224	51.991	0,03 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	653	47.279	0,02 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	1.794	44.203	0,02 %
Hyosung Chemical Corp.	254	32.887	0,02 %
Lotte Confectionery Co., Ltd.	194	28.983	0,01 %
CJ Corp. - Vorzugsaktien	130	4.128	0,00 %
		7.465.854	**3,75 %**
Spanien 1,32 % (30. Juni 2018: 1,69 %)			
Banco de Sabadell SA	359.170	372.620	0,19 %
Repsol SA	22.594	354.689	0,18 %
Telefonica SA	35.672	293.341	0,15 %
Mapfre SA	88.633	259.504	0,13 %
Banco Santander SA	54.824	254.760	0,13 %
CaixaBank SA	76.095	218.202	0,11 %
Bankia SA	82.216	194.558	0,10 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	33.722	188.826	0,09 %
Acerinox SA	14.516	145.967	0,07 %
Iberdrola SA	11.243	112.236	0,06 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.426	96.999	0,05 %
Enagas SA	2.487	66.472	0,03 %
Bankinter SA	7.352	50.720	0,02 %
Repsol SA - Rights Issue 08.07.2019	22.594	12.551	0,01 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. - Rights Issue 18.07.2019	2.426	3.813	0,00 %
		2.625.258	**1,32 %**
Schweden 0,66 % (30. Juni 2018: 0,71 %)			
Boliden AB	10.705	273.965	0,14 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	7.172	268.693	0,14 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	23.304	215.805	0,11 %
Volvo AB Klasse B	10.897	173.059	0,09 %
Trelleborg AB Klasse B	8.974	127.527	0,06 %
Swedbank AB Klasse A	7.246	108.906	0,05 %
Telia Co. AB	22.843	101.533	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	4.282	42.404	0,02 %
		1.311.892	**0,66 %**
Schweiz 0,74 % (30. Juni 2018: 0,84 %)			
Swiss Life Holding AG	723	358.756	0,18 %
Swiss Re AG	2.577	262.299	0,13 %
Baloise Holding AG	1.182	209.487	0,11 %
LafargeHolcim Ltd.	3.590	175.523	0,09 %
Credit Suisse Group AG	12.856	154.338	0,08 %
UBS Group AG	9.055	107.731	0,05 %
Zurich Insurance Group AG	290	101.099	0,05 %
Pargesa Holding SA	864	66.683	0,03 %
Julius Baer Group Ltd.	849	37.844	0,02 %
		1.473.760	**0,74 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Vereinigtes Königreich 6,20 % (30. Juni 2018: 6,69 %)			
GVC Holdings plc	82.208	681.953	0,34 %
Anglo American plc	22.002	628.504	0,32 %
WPP plc	42.173	531.476	0,27 %
BHP Group plc	20.202	518.078	0,26 %
International Consolidated Airlines Group SA	83.270	505.408	0,25 %
Babcock International Group plc	83.104	484.622	0,24 %
J Sainsbury plc	190.060	473.982	0,24 %
John Wood Group plc	79.440	456.987	0,23 %
Carnival plc	10.061	445.473	0,22 %
CYBG plc	175.580	429.715	0,22 %
Royal Mail plc	157.443	424.600	0,21 %
Investec plc	64.150	417.199	0,21 %
3i Group plc	28.621	405.603	0,20 %
Royal Bank of Scotland Group plc	144.806	405.080	0,20 %
easyJet plc	32.778	397.642	0,20 %
Barratt Developments plc	53.984	393.407	0,20 %
Barclays plc	195.841	373.372	0,19 %
British American Tobacco plc	10.668	373.236	0,19 %
Rio Tinto plc	5.997	372.498	0,19 %
Glencore plc	107.021	372.318	0,19 %
Royal Dutch Shell Klasse A	10.773	352.710	0,18 %
Standard Chartered plc	37.036	336.643	0,17 %
Aviva plc	59.546	315.641	0,16 %
Lloyds Banking Group plc	400.210	288.240	0,14 %
Cineworld Group plc	85.698	276.378	0,14 %
Bellway plc	7.445	263.886	0,13 %
Royal Dutch Shell Klasse B	6.604	216.931	0,11 %
Vodafone Group plc	128.372	211.282	0,11 %
Dixons Carphone plc	144.049	200.656	0,10 %
Berkeley Group Holdings plc	2.686	127.543	0,06 %
Persimmon plc	3.858	98.054	0,05 %
WM Morrison Supermarkets plc	29.391	75.336	0,04 %
Kingfisher plc	26.847	73.427	0,04 %
Taylor Wimpey plc	34.778	69.823	0,03 %
BT Group plc Klasse A	25.803	64.516	0,03 %
Legal & General Group plc	18.167	62.312	0,03 %
Marks & Spencer Group plc	22.888	61.376	0,03 %
BP plc	8.766	61.205	0,03 %
KAZ Minerals plc	4.634	35.610	0,02 %
RSA Insurance Group plc	4.317	31.691	0,02 %
HSBC Holdings plc	3.104	25.951	0,01 %
		12.340.364	**6,20 %**
Vereinigte Staaten 59,99 % (30. Juni 2018: 58,41 %)			
Ford Motor Co.	109.913	1.124.410	0,56 %
Delta Air Lines, Inc.	17.461	990.912	0,50 %
General Motors Co.	25.346	976.581	0,49 %
AT&T, Inc.	28.004	938.414	0,47 %
NXP Semiconductors NV	8.696	848.817	0,43 %
Cigna Corp.	5.320	838.166	0,42 %
Micron Technology, Inc.	21.244	819.806	0,41 %
Carnival Corp.	17.388	809.411	0,41 %
Marathon Petroleum Corp.	14.330	800.760	0,40 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	9.204	792.741	0,40 %
CVS Health Corp.	14.475	788.743	0,40 %
Phillips 66	8.384	784.239	0,39 %
American International Group, Inc.	14.453	770.056	0,39 %
Southwest Airlines Co.	15.011	762.259	0,38 %
Capital One Financial Corp.	8.390	761.309	0,38 %
Occidental Petroleum Corp.	14.968	752.591	0,38 %
HCA Healthcare, Inc.	5.537	748.436	0,38 %
Comcast Corp. Klasse A	17.451	737.828	0,37 %
Valero Energy Corp.	8.394	718.610	0,36 %
Biogen, Inc.	3.032	709.094	0,36 %
Prudential Financial, Inc.	6.871	693.971	0,35 %
MetLife, Inc.	13.691	680.032	0,34 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	12.347	675.011	0,34 %
Goldman Sachs Group, Inc.	3.251	665.155	0,33 %
Citigroup, Inc.	9.489	664.515	0,33 %
Aflac, Inc.	12.075	661.831	0,33 %
Exelon Corp.	13.762	659.750	0,33 %
HP, Inc.	31.472	654.303	0,33 %
PNC Financial Services Group, Inc.	4.743	651.119	0,33 %
FedEx Corp.	3.927	644.774	0,32 %
Bank of America Corp.	21.839	633.331	0,32 %
AerCap Holdings NV	12.104	629.529	0,32 %
Allstate Corp.	6.156	626.004	0,31 %
Wells Fargo & Co.	12.998	615.065	0,31 %
T-Mobile US, Inc.	8.192	607.355	0,31 %
Target Corp.	6.891	596.830	0,30 %
Morgan Stanley	13.579	594.896	0,30 %
Kinder Morgan, Inc.	28.348	591.906	0,30 %
JPMorgan Chase & Co.	5.099	570.068	0,29 %
Chevron Corp.	4.486	558.238	0,28 %
Halliburton Co.	23.588	536.391	0,27 %
BB&T Corp.	10.864	533.748	0,27 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	35.633	532.713	0,27 %
Southern Co.	9.539	527.316	0,26 %
Chubb Ltd.	3.534	520.523	0,26 %
Exxon Mobil Corp.	6.780	519.551	0,26 %
Air Lease Corp. Klasse A	12.398	512.533	0,26 %
State Street Corp.	9.055	507.623	0,25 %
Duke Energy Corp.	5.412	477.555	0,24 %
Verizon Communications, Inc.	7.917	452.298	0,23 %
Eaton Corp. plc	5.371	447.297	0,22 %
Lam Research Corp.	2.340	439.546	0,22 %
Westlake Chemical Corp.	6.320	438.987	0,22 %
Pioneer Natural Resources Co.	2.793	429.731	0,22 %
Cummins, Inc.	2.501	428.521	0,22 %
Gilead Sciences, Inc.	6.158	416.034	0,21 %
US Bancorp	7.365	385.926	0,19 %
American Electric Power Co., Inc.	4.200	369.642	0,19 %
Travelers Cos, Inc.	2.472	369.613	0,19 %
Norfolk Southern Corp.	1.812	361.186	0,18 %
Applied Materials, Inc.	7.975	358.157	0,18 %
Brighthouse Financial, Inc.	9.652	354.132	0,18 %
Intel Corp.	7.301	349.499	0,18 %
Bank of New York Mellon Corp.	7.910	349.227	0,18 %
Xerox Corp.	9.641	341.388	0,17 %
ConocoPhillips	5.464	333.304	0,17 %
Caterpillar, Inc.	2.445	333.229	0,17 %
Kraft Heinz Co.	9.979	309.748	0,16 %
Discover Financial Services	3.984	309.119	0,16 %
Autoliv, Inc.	4.367	307.917	0,15 %
Discovery, Inc. Klasse A	9.899	303.899	0,15 %
TRI Pointe Group, Inc.	24.776	296.569	0,15 %
Meta Financial Group, Inc.	10.304	289.027	0,15 %
EQT Corp.	18.114	286.382	0,14 %
Alaska Air Group, Inc.	4.461	285.103	0,14 %
Popular, Inc.	5.141	278.848	0,14 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	18.073	276.517	0,14 %
TE Connectivity Ltd.	2.864	274.314	0,14 %
Synchrony Financial	7.848	272.090	0,14 %
Oshkosh Corp.	3.226	269.339	0,14 %
OceanFirst Financial Corp.	10.532	261.720	0,13 %
Southern Copper Corp.	6.710	260.684	0,13 %
PBF Energy, Inc. Klasse A	8.267	258.757	0,13 %
Viacom, Inc. Klasse B	8.380	250.311	0,13 %
Herc Holdings, Inc.	5.385	246.795	0,12 %
Copa Holdings SA Klasse A	2.490	242.949	0,12 %
CAI International, Inc.	9.781	242.764	0,12 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Corning, Inc.	7.219	239.887	0,12 %
AutoNation, Inc.	5.685	238.429	0,12 %
Trinity Industries, Inc.	11.386	236.260	0,12 %
Archer-Daniels-Midland Co.	5.763	235.130	0,12 %
Olin Corp.	10.708	234.612	0,12 %
MGIC Investment Corp.	17.532	230.370	0,12 %
L Brands, Inc.	8.788	229.367	0,12 %
Ally Financial, Inc.	7.394	229.140	0,12 %
Radian Group, Inc.	9.973	227.883	0,11 %
Assertio Therapeutics, Inc.	65.755	226.855	0,11 %
Jabil, Inc.	7.162	226.319	0,11 %
Mylan NV	11.874	226.081	0,11 %
Conduent, Inc.	23.248	222.948	0,11 %
Dana, Inc.	11.136	222.052	0,11 %
DuPont de Nemours, Inc.	2.946	221.156	0,11 %
Voya Financial, Inc.	3.995	220.924	0,11 %
McKesson Corp.	1.636	219.862	0,11 %
DISH Network Corp. Klasse A	5.724	219.859	0,11 %
United Continental Holdings, Inc.	2.499	218.787	0,11 %
Toll Brothers, Inc.	5.964	218.402	0,11 %
ADT, Inc.	35.577	217.731	0,11 %
Western Digital Corp.	4.549	216.305	0,11 %
Patrick Industries, Inc.	4.386	215.747	0,11 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	8.964	214.777	0,11 %
Stamps.com, Inc.	4.740	214.580	0,11 %
Owens Corning	3.677	214.001	0,11 %
Wabash National Corp.	13.129	213.609	0,11 %
HollyFrontier Corp.	4.615	213.582	0,11 %
Navistar International Corp.	6.171	212.591	0,11 %
Genesee & Wyoming, Inc. Klasse A	2.122	212.200	0,11 %
Spectrum Brands Holdings, Inc.	3.938	211.746	0,11 %
United Rentals, Inc.	1.594	211.412	0,11 %
United States Steel Corp.	13.800	211.278	0,11 %
Thor Industries, Inc.	3.610	211.005	0,11 %
Tronox Holdings plc Klasse A	16.478	210.589	0,11 %
Ryder System, Inc.	3.612	210.580	0,11 %
Antero Resources Corp.	37.736	208.680	0,10 %
XPO Logistics, Inc.	3.596	207.885	0,10 %
Chesapeake Energy Corp.	106.461	207.599	0,10 %
CenturyLink, Inc.	17.611	207.105	0,10 %
JetBlue Airways Corp.	11.188	206.866	0,10 %
Assurant, Inc.	1.943	206.696	0,10 %
Denbury Resources, Inc.	166.460	206.410	0,10 %
Huntsman Corp.	10.079	206.015	0,10 %
Arconic, Inc.	7.876	203.358	0,10 %
Qurate Retail, Inc.	16.309	202.069	0,10 %
PDC Energy, Inc.	5.600	201.936	0,10 %
Macy's, Inc.	9.366	200.994	0,10 %
Tech Data Corp.	1.918	200.623	0,10 %
Aaron's, Inc.	3.241	199.030	0,10 %
Graham Holdings Co. Klasse B	288	198.729	0,10 %
Avnet, Inc.	4.385	198.509	0,10 %
Smart Sand, Inc.	80.803	197.159	0,10 %
Mosaic Co.	7.824	195.835	0,10 %
Sinclair Broadcast Group, Inc. Klasse A	3.650	195.750	0,10 %
DXC Technology Co.	3.543	195.396	0,10 %
Hawaiian Holdings, Inc.	7.033	192.915	0,10 %
Mohawk Industries, Inc.	1.308	192.891	0,10 %
Devon Energy Corp.	6.756	192.681	0,10 %
Penske Automotive Group, Inc.	4.071	192.558	0,10 %
Parsley Energy, Inc. Klasse A	10.124	192.457	0,10 %
PVH Corp.	2.033	192.403	0,10 %
Spirit Airlines, Inc.	4.012	191.493	0,10 %
Essent Group Ltd.	4.074	191.437	0,10 %
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. Klasse A	5.804	190.603	0,10 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	3.404	189.671	0,10 %
Hilltop Holdings, Inc.	8.903	189.367	0,10 %
Nucor Corp.	3.414	188.111	0,09 %
Home BancShares, Inc.	9.746	187.708	0,09 %
Entercom Communications Corp. Klasse A	32.213	186.835	0,09 %
Warrior Met Coal, Inc.	7.101	185.478	0,09 %
MEDNAX, Inc.	7.346	185.340	0,09 %
Dick's Sporting Goods, Inc.	5.322	184.301	0,09 %
PPL Corp.	5.910	183.269	0,09 %
Manitowoc Co., Inc.	10.296	183.269	0,09 %
Lear Corp.	1.314	183.001	0,09 %
Hertz Global Holdings, Inc.	11.402	181.976	0,09 %
Extraction Oil & Gas, Inc.	41.831	181.128	0,09 %
First BanCorp	16.351	180.515	0,09 %
Adient plc	7.420	180.083	0,09 %
Centennial Resource Development, Inc. Klasse A	23.624	179.306	0,09 %
Cooper Tire & Rubber Co.	5.680	179.204	0,09 %
Colfax Corp.	6.383	178.916	0,09 %
Lennar Corp. Klasse A	3.679	178.284	0,09 %
Citizens Financial Group, Inc.	5.016	177.366	0,09 %
Asure Software, Inc.	21.427	176.344	0,09 %
Axis Capital Holdings Ltd.	2.945	175.669	0,09 %
Eversource Energy	2.314	175.309	0,09 %
Sterling Bancorp	8.206	174.624	0,09 %
International Business Machines Corp.	1.266	174.581	0,09 %
McDermott International, Inc.	18.001	173.890	0,09 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	3.986	173.590	0,09 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	2.149	173.510	0,09 %
Reliance Steel & Aluminum Co.	1.823	172.492	0,09 %
GMS, Inc.	7.818	171.996	0,09 %
BlackRock, Inc. Klasse A	365	171.295	0,09 %
Cowen, Inc. Klasse A	9.959	171.195	0,09 %
Matador Resources Co.	8.608	171.127	0,09 %
Weight Watchers International, Inc.	8.930	170.563	0,09 %
Consolidated Edison, Inc.	1.939	170.012	0,09 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	951	169.288	0,08 %
Texas Capital Bancshares, Inc.	2.758	169.258	0,08 %
Delek US Holdings, Inc.	4.177	169.252	0,08 %
KEMET Corp.	8.949	168.331	0,08 %
Navient Corp.	12.319	168.154	0,08 %
Chemical Financial Corp.	4.079	167.688	0,08 %
CONSOL Energy, Inc.	6.253	166.392	0,08 %
Sonic Automotive, Inc. Klasse A	7.115	166.135	0,08 %
US Concrete, Inc.	3.336	165.766	0,08 %
KeyCorp	9.333	165.661	0,08 %
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	12.963	165.408	0,08 %
AMERCO	436	165.048	0,08 %
CIT Group, Inc.	3.141	165.028	0,08 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	2.937	164.472	0,08 %
BorgWarner, Inc.	3.917	164.436	0,08 %
Athene Holding Ltd. Klasse A	3.817	164.360	0,08 %
Aramark	4.538	163.640	0,08 %
Everest Re Group Ltd.	659	162.892	0,08 %
Regions Financial Corp.	10.894	162.756	0,08 %
Kraton Corp.	5.235	162.651	0,08 %
Westrock Co.	4.448	162.219	0,08 %
PulteGroup, Inc.	5.107	161.483	0,08 %
EOG Resources, Inc.	1.733	161.446	0,08 %
AES Corp.	9.614	161.131	0,08 %
Valvoline, Inc.	8.225	160.634	0,08 %
J. Jill, Inc.	80.603	160.400	0,08 %
Western Alliance Bancorp	3.581	160.142	0,08 %
OFG Bancorp	6.730	159.972	0,08 %
Unum Group	4.766	159.899	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Whiting Petroleum Corp.	8.518	159.116	0,08 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	1.215	158.424	0,08 %
Gulfport Energy Corp.	32.090	157.562	0,08 %
AECOM	4.148	157.002	0,08 %
Southwestern Energy Co.	49.575	156.657	0,08 %
Select Energy Services, Inc. Klasse A	13.489	156.607	0,08 %
Del Taco Restaurants, Inc.	12.192	156.301	0,08 %
S&T Bancorp, Inc.	4.134	154.942	0,08 %
Flex Ltd.	16.170	154.747	0,08 %
Cabot Corp.	3.231	154.151	0,08 %
Spire, Inc.	1.835	153.993	0,08 %
Hancock Whitney Corp.	3.842	153.911	0,08 %
Portland General Electric Co.	2.841	153.897	0,08 %
Assured Guaranty Ltd.	3.655	153.802	0,08 %
Steelcase, Inc. Klasse A	8.957	153.165	0,08 %
American Airlines Group, Inc.	4.694	153.071	0,08 %
FNB Corp.	12.983	152.810	0,08 %
OneMain Holdings, Inc. Klasse A	4.514	152.618	0,08 %
Milacron Holdings Corp.	10.925	150.765	0,08 %
Brinker International, Inc.	3.826	150.553	0,08 %
Boise Cascade Co.	5.346	150.276	0,08 %
TEGNA, Inc.	9.909	150.121	0,08 %
First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	333	149.940	0,08 %
Customers Bancorp, Inc.	7.130	149.730	0,08 %
Loews Corp.	2.727	149.085	0,07 %
Group 1 Automotive, Inc.	1.817	148.794	0,07 %
Whirlpool Corp.	1.045	148.766	0,07 %
Old Republic International Corp.	6.629	148.357	0,07 %
First Horizon National Corp.	9.920	148.106	0,07 %
At Home Group, Inc.	22.238	148.105	0,07 %
Nabors Industries Ltd.	51.063	148.083	0,07 %
CommScope Holding Co., Inc.	9.365	147.311	0,07 %
California Resources Corp.	7.470	147.010	0,07 %
Premier, Inc. Klasse A	3.738	146.193	0,07 %
Pacific Premier Bancorp, Inc.	4.723	145.846	0,07 %
Blue Bird Corp.	7.367	145.056	0,07 %
Bank OZK	4.816	144.913	0,07 %
Winnebago Industries, Inc.	3.749	144.899	0,07 %
Pinnacle West Capital Corp.	1.539	144.805	0,07 %
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	3.235	144.410	0,07 %
National General Holdings Corp.	6.291	144.316	0,07 %
CNO Financial Group, Inc.	8.628	143.915	0,07 %
Chemours Co.	5.991	143.784	0,07 %
Hanover Insurance Group, Inc.	1.120	143.696	0,07 %
HomeStreet, Inc.	4.846	143.635	0,07 %
Enstar Group Ltd.	824	143.607	0,07 %
Legg Mason, Inc.	3.747	143.435	0,07 %
Arch Capital Group Ltd.	3.859	143.092	0,07 %
CNA Financial Corp.	3.039	143.046	0,07 %
AGCO Corp.	1.840	142.729	0,07 %
Exterran Corp.	10.031	142.641	0,07 %
Triton International Ltd.	4.350	142.506	0,07 %
Fifth Third Bancorp	5.096	142.178	0,07 %
Williams-Sonoma, Inc.	2.184	141.960	0,07 %
Jazz Pharmaceuticals plc	993	141.562	0,07 %
GATX Corp.	1.785	141.533	0,07 %
Southwest Gas Holdings, Inc.	1.579	141.510	0,07 %
Verso Corp. Klasse A	7.399	140.951	0,07 %
Mr Cooper Group, Inc.	17.596	140.944	0,07 %
Triple-S Management Corp. Klasse B	5.885	140.357	0,07 %
Steel Dynamics, Inc.	4.635	139.977	0,07 %
PacWest Bancorp	3.601	139.827	0,07 %
Freeport-McMoRan, Inc.	12.038	139.761	0,07 %
Costamare, Inc.	27.236	139.721	0,07 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	1.226	139.261	0,07 %
United Bankshares, Inc.	3.749	139.050	0,07 %
Laredo Petroleum, Inc.	47.830	138.707	0,07 %
Scorpio Bulkers, Inc.	30.127	138.584	0,07 %
Patterson Cos, Inc.	6.032	138.133	0,07 %
Argo Group International Holdings Ltd.	1.862	137.881	0,07 %
Aircastle Ltd.	6.476	137.680	0,07 %
Cardinal Health, Inc.	2.915	137.297	0,07 %
Carriage Services, Inc. Klasse A	7.221	137.271	0,07 %
Carrizo Oil & Gas, Inc.	13.637	136.643	0,07 %
Baker Hughes a GE Co. Klasse A	5.539	136.426	0,07 %
MSG Networks, Inc. Klasse A	6.529	135.411	0,07 %
Oasis Petroleum, Inc.	23.839	135.406	0,07 %
Builders FirstSource, Inc.	8.031	135.403	0,07 %
Alcoa Corp.	5.782	135.357	0,07 %
Wintrust Financial Corp.	1.850	135.346	0,07 %
Encore Capital Group, Inc.	3.988	135.074	0,07 %
Ingles Markets, Inc. Klasse A	4.336	134.980	0,07 %
Lincoln National Corp.	2.077	133.863	0,07 %
Modine Manufacturing Co.	9.337	133.612	0,07 %
SkyWest, Inc.	2.200	133.474	0,07 %
Dillard's, Inc. Klasse A	2.136	133.030	0,07 %
Umpqua Holdings Corp.	7.989	132.538	0,07 %
MDC Holdings, Inc.	4.032	132.169	0,07 %
Comstock Resources, Inc.	23.690	131.953	0,07 %
New York Community Bancorp, Inc.	13.146	131.197	0,07 %
Regal Beloit Corp.	1.605	131.145	0,07 %
Affiliated Managers Group, Inc.	1.421	130.931	0,07 %
East West Bancorp, Inc.	2.799	130.909	0,07 %
Pinnacle Financial Partners, Inc.	2.275	130.767	0,07 %
Ameris Bancorp	3.335	130.699	0,07 %
W&T Offshore, Inc.	26.312	130.508	0,07 %
Fluor Corp.	3.869	130.347	0,07 %
Janus Henderson Group plc	6.086	130.240	0,07 %
Helix Energy Solutions Group, Inc.	15.012	129.554	0,07 %
Comerica, Inc.	1.783	129.517	0,07 %
Bonanza Creek Energy, Inc.	6.200	129.456	0,06 %
Peabody Energy Corp.	5.350	128.935	0,06 %
Callon Petroleum Co.	19.541	128.775	0,06 %
Kohl's Corp.	2.708	128.765	0,06 %
SRC Energy, Inc.	25.946	128.692	0,06 %
CenterPoint Energy, Inc.	4.493	128.635	0,06 %
Quanta Services, Inc.	3.364	128.471	0,06 %
Domtar Corp.	2.883	128.380	0,06 %
Louisiana-Pacific Corp.	4.885	128.085	0,06 %
Vistra Energy Corp.	5.652	127.961	0,06 %
Tenet Healthcare Corp.	6.183	127.741	0,06 %
Eastman Chemical Co.	1.639	127.563	0,06 %
Office Depot, Inc.	61.615	126.927	0,06 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2.359	126.513	0,06 %
Reinsurance Group of America, Inc. Klasse A	808	126.072	0,06 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	319	126.062	0,06 %
Conn's, Inc.	7.026	125.203	0,06 %
Matson, Inc.	3.222	125.175	0,06 %
Mammoth Energy Services, Inc.	18.180	125.078	0,06 %
Unit Corp.	14.048	124.887	0,06 %
Hope Bancorp, Inc.	9.054	124.764	0,06 %
Allegheny Technologies, Inc.	4.947	124.664	0,06 %
Principal Financial Group, Inc.	2.135	123.659	0,06 %
Invesco Ltd.	6.039	123.558	0,06 %
Pyxus International, Inc.	8.123	123.470	0,06 %
H&E Equipment Services, Inc.	4.242	123.400	0,06 %
IBERIABANK Corp.	1.626	123.332	0,06 %
Valley National Bancorp	11.437	123.291	0,06 %
Quad/Graphics, Inc.	15.541	122.929	0,06 %
Ship Finance International Ltd.	9.739	121.835	0,06 %
American National Insurance Co.	1.045	121.711	0,06 %
Avaya Holdings Corp.	10.198	121.458	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
REV Group, Inc.	8.382	120.785	0,06 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	565	120.441	0,06 %
Perrigo Co. plc	2.526	120.288	0,06 %
Navigant Consulting, Inc.	5.157	119.591	0,06 %
Beazer Homes USA, Inc.	12.427	119.423	0,06 %
International Paper Co.	2.753	119.260	0,06 %
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. Klasse A	7.961	119.256	0,06 %
Foot Locker, Inc.	2.838	118.969	0,06 %
Triumph Group, Inc.	5.194	118.943	0,06 %
SPX FLOW, Inc.	2.841	118.924	0,06 %
Penn Virginia Corp.	3.870	118.732	0,06 %
Party City Holdco, Inc.	16.181	118.607	0,06 %
Talos Energy, Inc.	4.914	118.182	0,06 %
MarineMax, Inc.	7.177	117.990	0,06 %
Kroger Co.	5.404	117.321	0,06 %
Syneos Health, Inc. Klasse A	2.295	117.252	0,06 %
Summit Materials, Inc. Klasse A	6.087	117.175	0,06 %
BMC Stock Holdings, Inc.	5.526	117.151	0,06 %
Avis Budget Group, Inc.	3.326	116.942	0,06 %
Associated Banc-Corp.	5.524	116.777	0,06 %
Aegion Corp. Klasse A	6.344	116.730	0,06 %
Stifel Financial Corp.	1.967	116.171	0,06 %
BOK Financial Corp.	1.538	116.088	0,06 %
PACCAR, Inc.	1.617	115.874	0,06 %
Cooper-Standard Holdings, Inc.	2.526	115.741	0,06 %
Continental Building Products, Inc.	4.316	114.676	0,06 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	3.008	114.244	0,06 %
Berkshire Hills Bancorp, Inc.	3.637	114.165	0,06 %
Ethan Allen Interiors, Inc.	5.420	114.145	0,06 %
Ring Energy, Inc.	35.075	113.994	0,06 %
Columbus McKinnon Corp.	2.699	113.277	0,06 %
KBR, Inc.	4.541	113.253	0,06 %
Textron, Inc.	2.132	113.081	0,06 %
Skechers U.S.A., Inc. Klasse A	3.584	112.860	0,06 %
ZAGG, Inc.	16.209	112.815	0,06 %
Emerald Expositions Events, Inc.	10.079	112.381	0,06 %
MasTec, Inc.	2.180	112.335	0,06 %
Nelnet, Inc. Klasse A	1.896	112.281	0,06 %
Dine Brands Global, Inc.	1.174	112.082	0,06 %
Arch Coal, Inc. Klasse A	1.189	112.016	0,06 %
United Financial Bancorp, Inc.	7.895	111.951	0,06 %
Michaels Cos, Inc.	12.866	111.934	0,06 %
Independent Bank Group, Inc.	2.035	111.844	0,06 %
Realogy Holdings Corp.	15.421	111.648	0,06 %
PennyMac Financial Services, Inc.	5.028	111.521	0,06 %
Preferred Bank	2.356	111.321	0,06 %
Boyd Gaming Corp.	4.130	111.262	0,06 %
Fulton Financial Corp.	6.794	111.218	0,06 %
Atkore International Group, Inc.	4.298	111.189	0,06 %
Bed Bath & Beyond, Inc.	9.560	111.087	0,06 %
NN, Inc.	11.379	111.059	0,06 %
Capri Holdings Ltd.	3.202	111.045	0,06 %
Murphy Oil Corp.	4.503	110.999	0,06 %
DHT Holdings, Inc.	18.748	110.801	0,06 %
ON Semiconductor Corp.	5.477	110.690	0,06 %
American Financial Group, Inc.	1.077	110.360	0,06 %
ConnectOne Bancorp, Inc.	4.870	110.354	0,06 %
Saia, Inc.	1.706	110.327	0,06 %
CNX Resources Corp.	15.040	109.942	0,06 %
Continental Resources, Inc.	2.612	109.939	0,06 %
Ultra Clean Holdings, Inc.	7.877	109.648	0,06 %
Abraxas Petroleum Corp.	106.370	109.561	0,06 %
Fresh Del Monte Produce, Inc.	4.054	109.255	0,05 %
American Equity Investment Life Holding Co.	4.021	109.210	0,05 %
Hudson Ltd. Klasse A	7.917	109.175	0,05 %
Renewable Energy Group, Inc.	6.879	109.101	0,05 %
Franklin Resources, Inc.	3.134	109.063	0,05 %
US Xpress Enterprises, Inc. Klasse A	21.112	108.516	0,05 %
Signet Jewelers Ltd.	6.060	108.353	0,05 %
Deluxe Corp.	2.664	108.318	0,05 %
Taylor Morrison Home Corp. Klasse A	5.149	107.923	0,05 %
Great Western Bancorp, Inc.	3.017	107.767	0,05 %
Marcus Corp.	3.268	107.713	0,05 %
Synovus Financial Corp.	3.058	107.030	0,05 %
Patterson-UTI Energy, Inc.	9.262	106.606	0,05 %
Sunrun, Inc.	5.682	106.594	0,05 %
Hub Group, Inc. Klasse A	2.536	106.461	0,05 %
GNC Holdings, Inc. Klasse A	70.950	106.425	0,05 %
First Financial Bancorp	4.378	106.035	0,05 %
Trinseo SA	2.502	105.935	0,05 %
ACCO Brands Corp.	13.459	105.922	0,05 %
Jefferies Financial Group, Inc.	5.471	105.207	0,05 %
FB Financial Corp.	2.873	105.152	0,05 %
ArcBest Corp.	3.733	104.935	0,05 %
Par Pacific Holdings, Inc.	5.110	104.857	0,05 %
EchoStar Corp. Klasse A	2.362	104.684	0,05 %
Rayonier Advanced Materials, Inc.	16.124	104.645	0,05 %
Owens-Illinois, Inc.	6.057	104.604	0,05 %
Prosperity Bancshares, Inc.	1.583	104.557	0,05 %
Third Point Reinsurance Ltd.	10.126	104.500	0,05 %
Covenant Transportation Group, Inc. Klasse A	7.086	104.235	0,05 %
EnPro Industries, Inc.	1.631	104.123	0,05 %
Genesco, Inc.	2.458	103.949	0,05 %
Tupperware Brands Corp.	5.459	103.885	0,05 %
Belden, Inc.	1.743	103.831	0,05 %
Carpenter Technology Corp.	2.156	103.445	0,05 %
Equity Bancshares, Inc. Klasse A	3.871	103.201	0,05 %
Methode Electronics, Inc.	3.587	102.481	0,05 %
First Hawaiian, Inc.	3.958	102.393	0,05 %
SandRidge Energy, Inc.	14.734	101.959	0,05 %
Hanmi Financial Corp.	4.552	101.373	0,05 %
Roan Resources, Inc.	58.140	101.164	0,05 %
Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	3.300	100.881	0,05 %
Amkor Technology, Inc.	13.511	100.792	0,05 %
Sanmina Corp.	3.316	100.408	0,05 %
Cimarex Energy Co.	1.689	100.208	0,05 %
Kelly Services, Inc. Klasse A	3.802	99.574	0,05 %
BankUnited, Inc.	2.951	99.567	0,05 %
Innophos Holdings, Inc.	3.420	99.556	0,05 %
Concho Resources, Inc.	964	99.466	0,05 %
SMART Global Holdings, Inc.	4.303	98.926	0,05 %
Unisys Corp.	10.163	98.784	0,05 %
Weis Markets, Inc.	2.713	98.780	0,05 %
Qorvo, Inc.	1.480	98.583	0,05 %
EZCORP, Inc. Klasse A	10.409	98.573	0,05 %
eBay, Inc.	2.494	98.513	0,05 %
WesBanco, Inc.	2.547	98.187	0,05 %
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	4.709	98.088	0,05 %
Matthews International Corp. Klasse A	2.807	97.824	0,05 %
Ichor Holdings Ltd.	4.138	97.822	0,05 %
Zions Bancorp NA	2.127	97.799	0,05 %
HighPoint Resources Corp.	53.587	97.528	0,05 %
Textainer Group Holdings Ltd.	9.658	97.353	0,05 %
Shoe Carnival, Inc.	3.527	97.345	0,05 %
Franklin Financial Network, Inc.	3.492	97.287	0,05 %
Schnitzer Steel Industries, Inc. Klasse A	3.707	97.012	0,05 %
Clearway Energy Inc Klasse C	5.732	96.642	0,05 %
Huntington Bancshares, Inc.	6.989	96.588	0,05 %
United Community Banks, Inc.	3.370	96.247	0,05 %
Dime Community Bancshares, Inc.	5.050	95.900	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Sandy Spring Bancorp, Inc.	2.740	95.571	0,05 %
Noble Energy, Inc.	4.260	95.424	0,05 %
Old National Bancorp	5.750	95.393	0,05 %
OGE Energy Corp.	2.241	95.377	0,05 %
SunCoke Energy, Inc.	10.738	95.353	0,05 %
j2 Global, Inc.	1.069	95.023	0,05 %
Meritage Homes Corp.	1.850	94.979	0,05 %
Tapestry, Inc.	2.984	94.682	0,05 %
Golden Entertainment, Inc.	6.761	94.654	0,05 %
National Western Life Group, Inc. Klasse A	368	94.576	0,05 %
Univar, Inc.	4.291	94.574	0,05 %
Heritage Insurance Holdings, Inc.	6.137	94.571	0,05 %
Cinemark Holdings, Inc.	2.614	94.365	0,05 %
Opus Bank	4.467	94.298	0,05 %
Anixter International, Inc.	1.569	93.685	0,05 %
TTM Technologies, Inc.	9.162	93.452	0,05 %
Renasant Corp.	2.584	92.869	0,05 %
Big Lots, Inc.	3.239	92.668	0,05 %
Laureate Education, Inc. Klasse A	5.861	92.076	0,05 %
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	2.905	92.030	0,05 %
First Foundation, Inc.	6.802	91.419	0,05 %
Plantronics, Inc.	2.458	91.044	0,05 %
Lydall, Inc.	4.499	90.880	0,05 %
Barnes & Noble Education, Inc.	27.032	90.828	0,05 %
Lithia Motors, Inc. Klasse A	762	90.510	0,05 %
AAR Corp.	2.458	90.430	0,05 %
Liberty Oilfield Services, Inc. Klasse A	5.563	90.009	0,05 %
Peapack Gladstone Financial Corp.	3.200	89.984	0,05 %
Schneider National, Inc. Klasse B	4.933	89.978	0,05 %
LogMeIn, Inc.	1.210	89.153	0,04 %
William Lyon Homes Klasse A	4.880	88.962	0,04 %
Quanex Building Products Corp.	4.693	88.651	0,04 %
American Eagle Outfitters, Inc.	5.230	88.387	0,04 %
Columbia Banking System, Inc.	2.437	88.171	0,04 %
Universal Electronics, Inc.	2.139	87.742	0,04 %
Corteva, Inc.	2.946	87.113	0,04 %
SemGroup Corp. Klasse A	7.245	86.940	0,04 %
World Fuel Services Corp.	2.400	86.304	0,04 %
Triumph Bancorp, Inc.	2.960	85.988	0,04 %
Greif, Inc. Klasse A	2.636	85.802	0,04 %
Flagstar Bancorp, Inc.	2.588	85.766	0,04 %
Greenbrier Cos, Inc.	2.821	85.758	0,04 %
Astec Industries, Inc.	2.630	85.633	0,04 %
Alliant Energy Corp.	1.744	85.596	0,04 %
Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	1.178	85.593	0,04 %
M&T Bank Corp.	503	85.545	0,04 %
KB Home	3.318	85.372	0,04 %
People's United Financial, Inc.	5.074	85.142	0,04 %
Marathon Oil Corp.	5.951	84.564	0,04 %
Urban Outfitters, Inc.	3.711	84.425	0,04 %
Southside Bancshares, Inc.	2.603	84.285	0,04 %
Meritor, Inc.	3.470	84.148	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	694	84.120	0,04 %
RR Donnelley & Sons Co.	42.392	83.512	0,04 %
Movado Group, Inc.	3.082	83.214	0,04 %
Zumiez, Inc.	3.182	83.050	0,04 %
Banc of California, Inc.	5.940	82.982	0,04 %
Piper Jaffray Cos	1.115	82.811	0,04 %
Gray Television, Inc.	5.044	82.671	0,04 %
Citi Trends, Inc.	5.650	82.603	0,04 %
Genco Shipping & Trading Ltd.	9.786	82.594	0,04 %
First American Financial Corp.	1.536	82.483	0,04 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	1.393	81.936	0,04 %
Commercial Metals Co.	4.574	81.646	0,04 %
First Interstate BancSystem, Inc. Klasse A	2.054	81.359	0,04 %
Cleveland-Cliffs, Inc.	7.593	81.017	0,04 %
Tivity Health, Inc.	4.927	81.000	0,04 %
American Renal Associates Holdings, Inc.	10.835	80.612	0,04 %
Avista Corp.	1.806	80.548	0,04 %
Simmons First National Corp. Klasse A	3.456	80.387	0,04 %
SpartanNash Co.	6.845	79.881	0,04 %
YRC Worldwide, Inc.	19.751	79.597	0,04 %
Boston Private Financial Holdings, Inc.	6.580	79.421	0,04 %
AdvanSix, Inc.	3.234	79.007	0,04 %
Acadia Healthcare Co., Inc.	2.250	78.638	0,04 %
Cato Corp. Klasse A	6.367	78.441	0,04 %
DaVita, Inc.	1.394	78.426	0,04 %
Willis Towers Watson plc	409	78.340	0,04 %
G-III Apparel Group Ltd.	2.657	78.169	0,04 %
WPX Energy, Inc.	6.737	77.543	0,04 %
DTE Energy Co.	606	77.495	0,04 %
TriState Capital Holdings, Inc.	3.631	77.486	0,04 %
Apache Corp.	2.666	77.234	0,04 %
Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	1.387	76.646	0,04 %
Hibbett Sports, Inc.	4.168	75.858	0,04 %
Ingredion, Inc.	915	75.478	0,04 %
Hostess Brands, Inc. Klasse A	5.210	75.232	0,04 %
Darling Ingredients, Inc.	3.739	74.369	0,04 %
Magellan Health, Inc.	999	74.156	0,04 %
Marten Transport Ltd.	4.085	74.143	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	1.236	73.530	0,04 %
Superior Industries International, Inc.	21.141	73.148	0,04 %
Northern Oil and Gas, Inc.	37.888	73.124	0,04 %
Virtus Investment Partners, Inc.	680	73.032	0,04 %
Telephone & Data Systems, Inc.	2.397	72.869	0,04 %
Tutor Perini Corp.	5.225	72.471	0,04 %
Sally Beauty Holdings, Inc.	5.426	72.383	0,04 %
Air Transport Services Group, Inc.	2.960	72.224	0,04 %
Frontier Communications Corp.	41.076	71.883	0,04 %
AMC Entertainment Holdings, Inc. Klasse A	7.678	71.636	0,04 %
Coherent, Inc.	524	71.458	0,04 %
National CineMedia, Inc.	10.732	70.402	0,04 %
Greenlight Capital Re Ltd. Klasse A	8.206	69.669	0,03 %
Gentex Corp.	2.829	69.622	0,03 %
Gannett Co., Inc.	8.529	69.597	0,03 %
Heartland Financial USA, Inc.	1.555	69.555	0,03 %
Archrock, Inc.	6.552	69.451	0,03 %
Provident Financial Services, Inc.	2.858	69.307	0,03 %
Vishay Intertechnology, Inc.	4.191	69.235	0,03 %
Photronics, Inc.	8.405	68.921	0,03 %
Presidio, Inc.	5.039	68.883	0,03 %
Chico's FAS, Inc.	20.411	68.785	0,03 %
RE/MAX Holdings, Inc. Klasse A	2.224	68.410	0,03 %
Ameriprise Financial, Inc.	470	68.225	0,03 %
PH Glatfelter Co.	4.041	68.212	0,03 %
Avangrid, Inc.	1.345	67.923	0,03 %
WESCO International, Inc.	1.340	67.871	0,03 %
Alleghany Corp.	99	67.430	0,03 %
First Midwest Bancorp, Inc.	3.279	67.121	0,03 %
International Game Technology plc	5.175	67.120	0,03 %
Universal Corp.	1.101	66.908	0,03 %
Investors Bancorp, Inc.	5.931	66.131	0,03 %
International Bancshares Corp.	1.742	65.691	0,03 %
Encore Wire Corp.	1.119	65.551	0,03 %
United Natural Foods, Inc.	7.288	65.373	0,03 %
Arrow Electronics, Inc.	915	65.212	0,03 %
Wesco Aircraft Holdings, Inc.	5.865	65.102	0,03 %
Cathay General Bancorp	1.805	64.818	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Signature Bank	534	64.529	0,03 %
Torchmark Corp.	721	64.501	0,03 %
Fidelity National Financial, Inc.	1.595	64.279	0,03 %
Ameren Corp.	850	63.844	0,03 %
Altria Group, Inc.	1.341	63.496	0,03 %
Fossil Group, Inc.	5.513	63.400	0,03 %
ManTech International Corp. Klasse A	955	62.887	0,03 %
Edgewell Personal Care Co.	2.327	62.713	0,03 %
Knowles Corp.	3.407	62.382	0,03 %
CBIZ, Inc.	3.176	62.218	0,03 %
Tilly's, Inc. Klasse A	8.139	62.101	0,03 %
Sykes Enterprises, Inc.	2.252	61.840	0,03 %
Pentair plc	1.660	61.752	0,03 %
ScanSource, Inc.	1.883	61.310	0,03 %
Buckle, Inc.	3.518	60.897	0,03 %
SM Energy Co.	4.798	60.071	0,03 %
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. Klasse A	738	60.051	0,03 %
M/I Homes, Inc.	2.104	60.048	0,03 %
TrueBlue, Inc.	2.714	59.871	0,03 %
Owens & Minor, Inc.	18.708	59.866	0,03 %
Abercrombie & Fitch Co. Klasse A	3.731	59.845	0,03 %
Washington Federal, Inc.	1.711	59.765	0,03 %
United States Cellular Corp.	1.325	59.188	0,03 %
Atlantic Union Bankshares Corp.	1.665	58.824	0,03 %
BGC Partners, Inc. Klasse A	11.247	58.822	0,03 %
Laboratory Corp. of America Holdings	340	58.786	0,03 %
Hyatt Hotels Corp. Klasse A	769	58.544	0,03 %
Briggs & Stratton Corp.	5.713	58.501	0,03 %
Caesarstone Ltd.	3.879	58.301	0,03 %
Jagged Peak Energy, Inc.	7.030	58.138	0,03 %
John Wiley & Sons, Inc. Klasse A	1.264	57.967	0,03 %
Vera Bradley, Inc.	4.812	57.744	0,03 %
ProPetro Holding Corp.	2.788	57.712	0,03 %
Trustmark Corp.	1.735	57.689	0,03 %
New Media Investment Group, Inc.	6.083	57.424	0,03 %
Select Medical Holdings Corp.	3.617	57.402	0,03 %
Newpark Resources, Inc.	7.709	57.201	0,03 %
Axos Financial, Inc.	2.096	57.116	0,03 %
First Commonwealth Financial Corp.	4.223	56.884	0,03 %
South State Corp.	767	56.505	0,03 %
Innoviva, Inc.	3.824	55.677	0,03 %
Employers Holdings, Inc.	1.315	55.585	0,03 %
JC Penney Co., Inc.	48.345	55.113	0,03 %
Axcelis Technologies, Inc.	3.638	54.752	0,03 %
Lannett Co., Inc.	8.962	54.310	0,03 %
E*TRADE Financial Corp.	1.212	54.055	0,03 %
Northwest Bancshares, Inc.	3.037	53.482	0,03 %
Walker & Dunlop, Inc.	1.003	53.370	0,03 %
Apogee Enterprises, Inc.	1.226	53.257	0,03 %
Allegiant Travel Co. Klasse A	366	52.521	0,03 %
FGL Holdings	6.221	52.256	0,03 %
TrustCo Bank Corp. NY	6.482	51.337	0,03 %
Gap, Inc.	2.836	50.963	0,03 %
Kaiser Aluminum Corp.	517	50.464	0,03 %
Universal Insurance Holdings, Inc.	1.792	49.997	0,03 %
Express, Inc.	18.202	49.691	0,02 %
Horace Mann Educators Corp.	1.225	49.355	0,02 %
Banner Corp.	901	48.789	0,02 %
INTL. FCStone, Inc.	1.222	48.379	0,02 %
First Busey Corp.	1.830	48.330	0,02 %
Waddell & Reed Financial, Inc. Klasse A	2.867	47.793	0,02 %
Rush Enterprises, Inc. Klasse A	1.308	47.768	0,02 %
AMC Networks, Inc. Klasse A	869	47.352	0,02 %
Alta Mesa Resources, Inc. Klasse A	323.704	47.228	0,02 %
Amdocs Ltd.	760	47.188	0,02 %
AVX Corp.	2.834	47.044	0,02 %
Conagra Brands, Inc.	1.760	46.675	0,02 %
International Seaways, Inc.	2.424	46.056	0,02 %
Caleres, Inc.	2.310	46.015	0,02 %
Raymond James Financial, Inc.	544	45.995	0,02 %
BancorpSouth Bank	1.556	45.186	0,02 %
Univest Financial Corp.	1.714	45.010	0,02 %
II-VI, Inc.	1.222	44.676	0,02 %
Meridian Bancorp, Inc.	2.463	44.063	0,02 %
Enterprise Financial Services Corp.	1.036	43.098	0,02 %
Diamond Offshore Drilling, Inc.	4.842	42.949	0,02 %
UMB Financial Corp.	650	42.783	0,02 %
Schweitzer-Mauduit International, Inc.	1.285	42.636	0,02 %
NETGEAR, Inc.	1.681	42.513	0,02 %
Harley-Davidson, Inc.	1.159	41.527	0,02 %
Worthington Industries, Inc.	1.028	41.387	0,02 %
Midland States Bancorp, Inc.	1.548	41.363	0,02 %
Diamondback Energy, Inc.	379	41.300	0,02 %
Veritiv Corp.	2.111	40.996	0,02 %
Titan International, Inc.	8.259	40.387	0,02 %
BBX Capital Corp. Klasse A	8.202	40.272	0,02 %
Ascena Retail Group, Inc.	64.850	39.559	0,02 %
Comtech Telecommunications Corp.	1.391	39.101	0,02 %
Kansas City Southern	319	38.861	0,02 %
GameStop Corp. Klasse A	7.088	38.771	0,02 %
Minerals Technologies, Inc.	723	38.688	0,02 %
Andersons, Inc.	1.398	38.082	0,02 %
Benchmark Electronics, Inc.	1.477	37.102	0,02 %
Oritani Financial Corp.	2.022	35.870	0,02 %
Mallinckrodt plc	3.891	35.719	0,02 %
On Deck Capital, Inc.	8.436	35.009	0,02 %
Pitney Bowes, Inc.	8.054	34.471	0,02 %
Hecla Mining Co.	19.130	34.434	0,02 %
Northern Trust Corp.	366	32.940	0,02 %
Altisource Portfolio Solutions SA	1.666	32.754	0,02 %
Synaptics, Inc.	1.109	32.316	0,02 %
REX American Resources Corp.	443	32.295	0,02 %
Webster Financial Corp.	665	31.767	0,02 %
Nordstrom, Inc.	993	31.637	0,02 %
Maiden Holdings Ltd.	49.233	31.509	0,02 %
Cullen/Frost Bankers, Inc.	328	30.720	0,02 %
Tenneco, Inc. Klasse A	2.687	29.799	0,01 %
Lions Gate Entertainment Corp. Klasse A	2.395	29.339	0,01 %
Francesca's Holdings Corp.	57.819	28.603	0,01 %
TETRA Technologies, Inc.	17.528	28.571	0,01 %
GAIN Capital Holdings, Inc.	5.517	22.785	0,01 %
HCI Group, Inc.	562	22.744	0,01 %
Lazard Ltd. Klasse A	659	22.663	0,01 %
Hertz Global Holdings, Inc. - Rights Issue 12.07.2019	11.402	22.234	0,01 %
Newell Brands, Inc.	1.432	22.081	0,01 %
Consolidated Communications Holdings, Inc.	3.915	19.301	0,01 %
Teekay Corp.	5.418	18.638	0,01 %
Ardagh Group SA Klasse A	1.036	18.130	0,01 %
Big 5 Sporting Goods Corp.	8.191	15.972	0,01 %
Tribune Publishing Co.	2.000	15.940	0,01 %
MoneyGram International, Inc.	6.216	15.354	0,01 %
Basic Energy Services, Inc.	7.792	14.805	0,01 %
Tailored Brands, Inc.	1.947	11.234	0,01 %
Ultra Petroleum Corp.	36.140	6.505	0,00 %
		119.429.709	**59,99 %**
Summe Aktien		**196.542.961**	**98,72 %**

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen 0,88 % (30. Juni 2018: 1,15 %)			
Australien 0,04 % (30. Juni 2018: 0,05 %)			
Stockland REIT	17.506	51.228	0,02 %
Vicinity Centres REIT	23.797	40.914	0,02 %
		92.142	**0,04 %**
Kanada 0,28 % (30. Juni 2018: 0,14 %)			
RioCan REIT	28.032	557.530	0,28 %
		557.530	**0,28 %**
Frankreich 0,08 % (30. Juni 2018: 0,12 %)			
Klepierre SA REIT	4.550	152.752	0,08 %
		152.752	**0,08 %**
Vereinigtes Königreich 0,09 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Hammerson plc REIT	42.434	149.650	0,07 %
Intu Properties plc REIT	31.722	30.796	0,02 %
		180.446	**0,09 %**
Vereinigte Staaten 0,39 % (30. Juni 2018: 0,84 %)			
iStar, Inc. REIT	23.207	288.231	0,15 %
Jernigan Capital, Inc. REIT	6.562	134.521	0,07 %
Medical Properties Trust, Inc. REIT	4.974	86.746	0,04 %
CoreCivic, Inc. REIT	3.459	71.809	0,04 %
Apple Hospitality, Inc. REIT	4.212	66.802	0,03 %
Sabra Health Care, Inc. REIT	2.891	56.924	0,03 %
RLJ Lodging Trust REIT	2.218	39.347	0,02 %
DiamondRock Hospitality Co. REIT	2.602	26.905	0,01 %
		771.285	**0,39 %**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**1.754.155**	**0,88 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**198.297.116**	**99,60 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	3	434.774	6.863	0,01 %
Euro Stoxx 50 20. September 2019	4	153.556	4.328	0,00 %
Summe Finanzderivate			**11.191**	**0,01 %**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**782.279**	**0,39 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**199.090.586**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	196.157.563	98,53 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.139.553	1,07 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	11.191	0,01 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	782.279	0,39 %
Summe Nettovermögen		199.090.586	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	198.297.116	158.944.830
Finanzderivate	11.191	—
Barmittel	547.276	515.923
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	386.770	255.647
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	58.080	120.931
Bareinschüsse für Futures	51.952	85.476
Summe Umlaufvermögen	**199.352.385**	**159.922.807**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	11.675
Überziehungskredit	104.021	—
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	19	13.526
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Kapitalanlagen	125.721	—
Fällige Verwaltungsgebühren	32.038	29.495
Summe Kurzfristige Passiva	**261.799**	**54.696**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	**199.090.586**	**159.868.111**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	199.090.586	159.868.111	71.965.254
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	6.100.000	4.590.000	2.290.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**32,64**	**34,83**	**31,43**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	16.682	5.896
Dividendenerträge	5.466.762	3.259.304
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	27.435	18.901
Verschiedene Erträge	—	390
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(15.656.993)	4.714.563
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**(10.146.114)**	**7.999.054**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	389.814	249.989
Transaktionsgebühren und Provisionen	103.399	108.761
Sonstige Aufwendungen	—	4
Summe Aufwendungen	**493.213**	**358.754**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	491	226
Summe Finanzierungskosten	**491**	**226**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**(10.639.818)**	**7.640.074**
Ausländische Quellensteuer	(593.059)	(355.786)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**(11.232.877)**	**7.284.288**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(11.232.877)	7.284.288
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	60.165.896	80.618.569
Rücknahmen	(9.710.544)	—
Summe Kapitalgeschäfte	50.455.352	80.618.569
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	39.222.475	87.902.857
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	159.868.111	71.965.254
Ende des Geschäftsjahres	**199.090.586**	**159.868.111**

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard S&P 500 UCITS ETF

Anlageziel
Vanguard S&P 500 UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Standard & Poor's 500 Index an, einem allgemein anerkannten Vergleichsindex für die Performance des US-Aktienmarkts, der aus den Aktien grosser US-Unternehmen besteht.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktien konnten sich nach dem drastischen Rückgang Ende 2018 erholen und beendeten die 12 Monate zum 30. Juni 2019 mit einem Anstieg von 5,14 %, gemessen am FTSE Global All Cap Index. Diese Gewinne wurden erzielt, obwohl die Anleger mit einer Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften Spannungen zwischen den USA und dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen hatten.
- Angesichts dieser Bedenken signalisierten die US-Notenbank und andere grosse Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Geldpolitik zu lockern, falls dies zur Unterstützung des Wachstums erforderlich sein sollte, eine Entwicklung, die das Interesse der Anleger an Risikoanlagen steigerte.
- In den Vereinigten Staaten setzte sich trotz höherer Handelszölle, die China auferlegt bzw. von China erhoben wurden, die Expansion der Wirtschaft fort. Die verarbeitende Industrie zeigte eine gewisse Schwäche und die Impulse durch die Steuersenkungen im Jahr 2018 verblassten weiter. Der Arbeitsmarkt entwickelte sich dennoch gut, die Verbraucherausgaben blieben solide und die Unternehmensgewinne erwiesen sich als stabil.
- In diesem Umfeld gehörten die US-Aktien zu den weltweit besten Performern und der Benchmarkindex des Fonds erzielte für das Geschäftsjahr eine Rendite von 9,75 %.
- Neun der zehn Sektoren im Index verzeichneten positive Ergebnisse, und sechs Sektoren erzielten zweistellige Zuwächse. Die Hauptbeitragsleister waren Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie, Gesundheitswesen, nicht-zyklische und zyklische Konsumgüter. Energieunternehmen belasteten die Performance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: S&P 500 Index[1]

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[2]
USD Thesaurierungsanteile	—	—	4,01 %
Benchmark	—	—	3,99
Nachbildungsunterschied*			0,02
USD Ausschüttungsanteile	9,98 %	10,29 %	13,90 %
Benchmark	9,75	10,03	13,63
Nachbildungsunterschied*	0,23		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Die Rendite des S&P 500 UCITS ETF wurde um die Quellensteuer von 15 % auf Dividenden bereinigt, die bei US-Wertpapieren zu entrichten ist. Die Rendite des S&P 500 Index wurde um 30 % bereinigt.

2 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 14. Mai 2019; USD Ausschüttungsanteile, 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Amazon.com, Inc.	78.395	139.664.593
Microsoft Corp.	1.258.825	139.304.057
Apple, Inc.	678.930	132.161.438
Facebook, Inc. Klasse A	402.358	68.462.134
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	329.943	67.953.673
Alphabet, Inc. Klasse C	52.869	60.747.881
Alphabet, Inc. Klasse A	50.899	58.550.463
Johnson & Johnson	414.816	55.904.019
Exxon Mobil Corp.	691.119	53.710.745
JPMorgan Chase & Co.	477.778	52.006.273
Linde plc	303.633	50.213.115
Procter & Gamble Co.	419.613	38.924.452
Bank of America Corp.	1.343.424	38.709.093
AT&T, Inc.	1.229.368	38.511.133
UnitedHealth Group, Inc.	149.823	38.306.974
Visa, Inc. Klasse A	261.752	37.949.878
Verizon Communications, Inc.	682.843	37.766.998
Pfizer, Inc.	891.676	37.513.734
Chevron Corp.	304.552	36.170.961
Home Depot, Inc.	172.909	32.959.730

	Anteile	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
Apple, Inc.	1.622.985	311.671.896
Microsoft Corp.	1.963.414	219.221.013
Amazon.com, Inc.	104.290	179.984.310
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	489.094	101.848.332
JPMorgan Chase & Co.	930.733	99.920.362
Facebook, Inc. Klasse A	613.000	97.048.346
Johnson & Johnson	679.956	93.942.929
Alphabet, Inc. Klasse C	78.984	87.639.321
Alphabet, Inc. Klasse A	75.202	84.169.745
Exxon Mobil Corp.	1.074.537	83.492.640
Bank of America Corp.	2.731.637	77.157.745
Walt Disney Co.	642.355	73.252.133
Pfizer, Inc.	1.692.017	72.223.941
Cisco Systems, Inc.	1.478.717	71.898.760
Visa, Inc.	465.272	67.397.542
Wells Fargo & Co.	1.331.036	67.250.227
UnitedHealth Group, Inc.	246.063	64.074.790
Procter & Gamble Co.	650.806	61.741.286
Intel Corp.	1.255.782	61.557.739
Home Depot, Inc.	326.335	60.881.919

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Aktien 96,60 % (30. Juni 2018: 96,78 %)			
Kommunikationdienstleistungen 10,14 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
Facebook, Inc. Klasse A	2.230.651	430.515.643	1,89 %
Alphabet, Inc. Klasse C	284.651	307.682.112	1,35 %
Alphabet, Inc. Klasse A	277.917	300.928.528	1,32 %
AT&T, Inc.	6.775.864	227.059.203	1,00 %
Walt Disney Co.	1.620.840	226.334.098	0,99 %
Verizon Communications, Inc.	3.839.842	219.370.173	0,96 %
Comcast Corp. Klasse A	4.205.369	177.803.001	0,78 %
Netflix, Inc.	405.939	149.109.513	0,66 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	159.732	63.122.892	0,28 %
Activision Blizzard, Inc.	711.135	33.565.572	0,15 %
Electronic Arts, Inc.	275.390	27.885.991	0,12 %
Twitter, Inc.	677.895	23.658.536	0,10 %
Omnicom Group, Inc.	204.490	16.757.956	0,07 %
CBS Corp. Klasse B	326.890	16.311.811	0,07 %
Fox Corp. Klasse A	329.852	12.085.777	0,05 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	104.701	11.886.705	0,05 %
CenturyLink, Inc.	893.053	10.502.303	0,05 %
Viacom, Inc. Klasse B	329.166	9.832.188	0,04 %
Discovery, Inc. Klasse C	317.816	9.041.865	0,04 %
DISH Network Corp. Klasse A	213.539	8.202.033	0,04 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	358.203	8.091.806	0,04 %
News Corp. Klasse A	448.009	6.043.641	0,03 %
Fox Corp. Klasse B	149.969	5.478.368	0,02 %
Discovery, Inc. Klasse A	162.603	4.991.912	0,02 %
TripAdvisor, Inc.	95.780	4.433.656	0,02 %
News Corp. Klasse B	26.010	363.100	0,00 %
		2.311.058.383	**10,14 %**
Zyklische Konsumgüter 10,15 % (30. Juni 2018: 12,87 %)			
Amazon.com, Inc.	383.978	727.112.260	3,19 %
Home Depot, Inc.	1.021.607	212.463.608	0,93 %
McDonald's Corp.	708.929	147.216.196	0,65 %
NIKE, Inc. Klasse B	1.166.862	97.958.065	0,43 %
Starbucks Corp.	1.124.412	94.259.458	0,41 %
Booking Holdings, Inc.	40.189	75.342.720	0,33 %
Lowe's Cos, Inc.	726.875	73.348.956	0,32 %
TJX Cos, Inc.	1.125.899	59.537.539	0,26 %
General Motors Co.	1.225.148	47.204.952	0,21 %
Target Corp.	475.731	41.203.062	0,18 %
Ford Motor Co.	3.638.912	37.226.070	0,16 %
Marriott International, Inc. Klasse A	256.562	35.993.083	0,16 %
Ross Stores, Inc.	341.130	33.812.806	0,15 %
Dollar General Corp.	239.889	32.423.397	0,14 %
Yum! Brands, Inc.	284.034	31.434.043	0,14 %
eBay, Inc.	760.602	30.043.779	0,13 %
O'Reilly Automotive, Inc.	72.671	26.838.854	0,12 %
VF Corp.	302.368	26.411.845	0,12 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	270.171	26.406.514	0,12 %
AutoZone, Inc.	22.753	25.016.241	0,11 %
Dollar Tree, Inc.	220.618	23.692.167	0,10 %
Aptiv plc	239.533	19.361.452	0,09 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	159.587	19.343.540	0,08 %
Ulta Beauty, Inc.	51.541	17.879.058	0,08 %
Carnival Corp.	371.660	17.300.773	0,08 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	22.626	16.582.143	0,07 %
Best Buy Co., Inc.	215.869	15.052.545	0,07 %
Expedia Group, Inc.	109.956	14.627.447	0,06 %
Genuine Parts Co.	135.754	14.061.399	0,06 %
Darden Restaurants, Inc.	114.348	13.919.582	0,06 %
DR Horton, Inc.	315.572	13.610.620	0,06 %
MGM Resorts International	474.369	13.552.722	0,06 %
CarMax, Inc.	154.488	13.414.193	0,06 %
Lennar Corp. Klasse A	264.454	12.815.441	0,06 %
Tractor Supply Co.	112.212	12.208.666	0,05 %
Hasbro, Inc.	107.686	11.380.257	0,05 %
Wynn Resorts Ltd.	90.153	11.178.070	0,05 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	200.411	10.748.042	0,05 %
Advance Auto Parts, Inc.	66.784	10.294.086	0,05 %
Tiffany & Co.	100.573	9.417.656	0,04 %
Garmin Ltd.	112.213	8.954.597	0,04 %
Tapestry, Inc.	270.380	8.579.157	0,04 %
Mohawk Industries, Inc.	56.978	8.402.546	0,04 %
Whirlpool Corp.	58.969	8.394.827	0,04 %
BorgWarner, Inc.	191.940	8.057.641	0,04 %
LKQ Corp.	290.872	7.740.104	0,03 %
PulteGroup, Inc.	235.995	7.462.162	0,03 %
Kohl's Corp.	149.951	7.130.170	0,03 %
PVH Corp.	69.337	6.562.054	0,03 %
Macy's, Inc.	285.841	6.134.148	0,03 %
Hanesbrands, Inc.	334.513	5.760.314	0,03 %
Newell Brands, Inc.	360.265	5.555.286	0,02 %
L Brands, Inc.	212.264	5.540.090	0,02 %
H&R Block, Inc.	188.141	5.512.531	0,02 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	48.298	5.486.170	0,02 %
Harley-Davidson, Inc.	147.083	5.269.984	0,02 %
Capri Holdings Ltd.	139.683	4.844.206	0,02 %
Leggett & Platt, Inc.	121.496	4.661.802	0,02 %
Under Armour, Inc. Klasse A	174.601	4.426.135	0,02 %
Foot Locker, Inc.	104.017	4.360.393	0,02 %
Under Armour, Inc. Klasse C	181.507	4.029.455	0,02 %
Gap, Inc.	195.864	3.519.676	0,02 %
Nordstrom, Inc.	97.326	3.100.806	0,01 %
Lennar Corp. Klasse B	1.072	41.283	0,00 %
		2.311.218.844	**10,15 %**
Nichtzyklische Konsumgüter 7,24 % (30. Juni 2018: 7,12 %)			
Procter & Gamble Co.	2.328.960	255.370.464	1,12 %
Coca-Cola Co.	3.564.963	181.527.916	0,80 %
PepsiCo, Inc.	1.301.603	170.679.201	0,75 %
Walmart, Inc.	1.298.772	143.501.318	0,63 %
Philip Morris International, Inc.	1.444.532	113.439.098	0,50 %
Costco Wholesale Corp.	408.321	107.902.908	0,47 %
Altria Group, Inc.	1.737.083	82.250.880	0,36 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	1.337.383	72.084.944	0,32 %
Colgate-Palmolive Co.	797.178	57.133.747	0,25 %
Kimberly-Clark Corp.	319.209	42.544.176	0,19 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	721.535	39.446.318	0,17 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	203.590	37.279.365	0,16 %
Sysco Corp.	439.014	31.047.070	0,14 %
Constellation Brands, Inc. Klasse A	155.251	30.575.132	0,13 %
General Mills, Inc.	555.904	29.196.078	0,13 %
Monster Beverage Corp.	363.327	23.191.162	0,10 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	273.668	22.095.954	0,10 %
Archer-Daniels-Midland Co.	520.065	21.218.652	0,09 %
Clorox Co.	118.258	18.106.482	0,08 %
Kraft Heinz Co.	577.656	17.930.442	0,08 %
McCormick & Co., Inc.	113.701	17.624.792	0,08 %
Hershey Co.	129.325	17.333.430	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Church & Dwight Co., Inc.	228.636	16.704.146	0,07 %
Kroger Co.	749.018	16.261.181	0,07 %
Kellogg Co.	231.076	12.378.741	0,05 %
JM Smucker Co.	105.747	12.180.997	0,05 %
Conagra Brands, Inc.	451.680	11.978.554	0,05 %
Hormel Foods Corp.	253.379	10.271.985	0,05 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	174.834	9.790.704	0,04 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	135.380	8.577.677	0,04 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	153.954	8.533.670	0,04 %
Campbell Soup Co.	178.381	7.147.727	0,03 %
Coty, Inc. Klasse A	278.707	3.734.674	0,02 %
		1.649.039.585	**7,24 %**
Energie 5,02 % (30. Juni 2018: 6,31 %)			
Exxon Mobil Corp.	3.928.405	301.033.675	1,32 %
Chevron Corp.	1.768.611	220.085.953	0,97 %
ConocoPhillips	1.049.204	64.001.444	0,28 %
Schlumberger Ltd.	1.285.850	51.099.679	0,22 %
EOG Resources, Inc.	538.736	50.188.646	0,22 %
Kinder Morgan, Inc.	1.807.210	37.734.545	0,17 %
Phillips 66	387.762	36.271.257	0,16 %
Occidental Petroleum Corp.	694.396	34.914.231	0,15 %
Marathon Petroleum Corp.	615.145	34.374.303	0,15 %
Valero Energy Corp.	387.348	33.160.862	0,15 %
Anadarko Petroleum Corp.	466.143	32.891.050	0,14 %
Williams Cos, Inc.	1.124.838	31.540.457	0,14 %
ONEOK, Inc.	383.090	26.360.423	0,12 %
Pioneer Natural Resources Co.	156.324	24.052.011	0,11 %
Concho Resources, Inc.	186.202	19.212.322	0,08 %
Halliburton Co.	811.494	18.453.374	0,08 %
Diamondback Energy, Inc.	143.830	15.673.155	0,07 %
Hess Corp.	236.883	15.058.652	0,07 %
Baker Hughes a GE Co. Klasse A	478.992	11.797.573	0,05 %
Devon Energy Corp.	386.377	11.019.472	0,05 %
Marathon Oil Corp.	761.125	10.815.586	0,05 %
TechnipFMC plc	392.169	10.172.864	0,04 %
Apache Corp.	349.903	10.136.690	0,04 %
Noble Energy, Inc.	442.580	9.913.792	0,04 %
Cabot Oil & Gas Corp.	394.108	9.048.720	0,04 %
National Oilwell Varco, Inc.	357.181	7.940.134	0,04 %
HollyFrontier Corp.	145.389	6.728.603	0,03 %
Cimarex Energy Co.	93.892	5.570.612	0,02 %
Helmerich & Payne, Inc.	102.292	5.178.021	0,02 %
		1.144.428.106	**5,02 %**
Finanztitel 13,05 % (30. Juni 2018: 13,85 %)			
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	1.799.253	383.546.762	1,68 %
JPMorgan Chase & Co.	3.011.919	336.732.544	1,48 %
Bank of America Corp.	8.209.996	238.089.884	1,05 %
Wells Fargo & Co.	3.755.603	177.715.134	0,78 %
Citigroup, Inc.	2.147.023	150.356.021	0,66 %
American Express Co.	635.770	78.479.449	0,34 %
US Bancorp	1.389.400	72.804.560	0,32 %
Goldman Sachs Group, Inc.	315.902	64.633.549	0,28 %
CME Group, Inc. Klasse A	332.349	64.512.264	0,28 %
Chubb Ltd.	425.107	62.614.010	0,28 %
PNC Financial Services Group, Inc.	419.065	57.529.243	0,25 %
S&P Global, Inc.	228.498	52.049.559	0,23 %
Morgan Stanley	1.187.070	52.005.537	0,23 %
BlackRock, Inc. Klasse A	110.479	51.847.795	0,23 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	474.763	47.357.609	0,21 %
Intercontinental Exchange, Inc.	523.502	44.989.762	0,20 %
Charles Schwab Corp.	1.103.093	44.333.308	0,19 %
MetLife, Inc.	882.382	43.827.914	0,19 %
Progressive Corp.	542.162	43.335.009	0,19 %
Aon plc	223.297	43.091.855	0,19 %
American International Group, Inc.	807.522	43.024.772	0,19 %
Capital One Financial Corp.	435.947	39.557.831	0,17 %
Prudential Financial, Inc.	376.930	38.069.930	0,17 %
Aflac, Inc.	692.159	37.937.235	0,17 %
Travelers Cos, Inc.	243.167	36.358.330	0,16 %
Bank of New York Mellon Corp.	817.903	36.110.417	0,16 %
BB&T Corp.	710.898	34.926.419	0,15 %
Allstate Corp.	309.298	31.452.514	0,14 %
Moody's Corp.	153.141	29.909.969	0,13 %
SunTrust Banks, Inc.	411.960	25.891.686	0,11 %
T Rowe Price Group, Inc.	219.516	24.083.100	0,11 %
Discover Financial Services	300.458	23.312.536	0,10 %
Willis Towers Watson plc	119.940	22.973.308	0,10 %
M&T Bank Corp.	126.797	21.564.366	0,09 %
Synchrony Financial	588.717	20.410.818	0,09 %
State Street Corp.	346.441	19.421.482	0,09 %
Fifth Third Bancorp	675.005	18.832.639	0,08 %
MSCI, Inc. Klasse A	78.632	18.776.535	0,08 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	335.587	18.698.908	0,08 %
Northern Trust Corp.	202.189	18.197.010	0,08 %
Ameriprise Financial, Inc.	124.292	18.042.227	0,08 %
KeyCorp	936.537	16.623.532	0,07 %
Arthur J Gallagher & Co.	172.128	15.076.691	0,07 %
Citizens Financial Group, Inc.	425.972	15.062.370	0,07 %
First Republic Bank	153.083	14.948.555	0,07 %
Cincinnati Financial Corp.	140.936	14.610.835	0,06 %
Regions Financial Corp.	941.943	14.072.628	0,06 %
Principal Financial Group, Inc.	240.781	13.946.036	0,06 %
Loews Corp.	249.353	13.632.128	0,06 %
Huntington Bancshares, Inc.	972.762	13.443.571	0,06 %
Lincoln National Corp.	188.186	12.128.588	0,05 %
SVB Financial Group	48.686	10.934.389	0,05 %
Cboe Global Markets, Inc.	103.914	10.768.608	0,05 %
Comerica, Inc.	143.501	10.423.913	0,05 %
Nasdaq, Inc.	107.942	10.380.782	0,05 %
E*TRADE Financial Corp.	227.698	10.155.331	0,04 %
Raymond James Financial, Inc.	116.990	9.891.504	0,04 %
Franklin Resources, Inc.	274.092	9.538.402	0,04 %
Everest Re Group Ltd.	37.943	9.378.751	0,04 %
MarketAxess Holdings, Inc.	28.245	9.078.508	0,04 %
Torchmark Corp.	93.716	8.383.833	0,04 %
Zions Bancorp NA	168.928	7.767.309	0,03 %
Invesco Ltd.	370.726	7.585.054	0,03 %
Unum Group	196.075	6.578.316	0,03 %
People's United Financial, Inc.	364.931	6.123.542	0,03 %
Assurant, Inc.	56.895	6.052.490	0,03 %
Jefferies Financial Group, Inc.	234.465	4.508.762	0,02 %
Affiliated Managers Group, Inc.	47.364	4.364.119	0,02 %
		2.972.862.347	**13,05 %**
Gesundheitswesen 14,13 % (30. Juni 2018: 13,74 %)			
Johnson & Johnson	2.465.180	343.350.270	1,51 %
Pfizer, Inc.	5.154.802	223.306.023	0,98 %
UnitedHealth Group, Inc.	882.341	215.300.027	0,94 %
Merck & Co., Inc.	2.390.558	200.448.288	0,88 %
Abbott Laboratories	1.637.815	137.740.242	0,60 %
Medtronic plc	1.244.739	121.225.131	0,53 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	371.347	109.057.187	0,48 %
Amgen, Inc.	566.317	104.360.897	0,46 %
AbbVie, Inc.	1.372.574	99.813.581	0,44 %
Eli Lilly & Co.	802.254	88.881.721	0,39 %
Danaher Corp.	584.894	83.593.051	0,37 %
Gilead Sciences, Inc.	1.180.605	79.761.674	0,35 %
Bristol-Myers Squibb Co.	1.518.746	68.875.131	0,30 %
Anthem, Inc.	238.772	67.383.846	0,30 %
CVS Health Corp.	1.206.098	65.720.280	0,29 %
Becton Dickinson & Co.	250.385	63.099.524	0,28 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Celgene Corp.	654.792	60.528.973	0,27 %
Stryker Corp.	287.469	59.097.877	0,26 %
Intuitive Surgical, Inc.	107.195	56.229.137	0,25 %
Cigna Corp.	352.269	55.499.981	0,24 %
Boston Scientific Corp.	1.290.885	55.482.237	0,24 %
Zoetis, Inc. Klasse A	444.428	50.438.134	0,22 %
Illumina, Inc.	136.456	50.236.276	0,22 %
Allergan plc	286.080	47.898.374	0,21 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	237.770	43.602.263	0,19 %
Biogen, Inc.	180.039	42.105.721	0,18 %
Baxter International, Inc.	440.408	36.069.415	0,16 %
Edwards Lifesciences Corp.	193.540	35.754.580	0,16 %
HCA Healthcare, Inc.	247.873	33.504.993	0,15 %
Humana, Inc.	125.349	33.255.090	0,15 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	208.178	27.267.154	0,12 %
McKesson Corp.	176.341	23.698.467	0,10 %
IQVIA Holdings, Inc.	146.472	23.567.345	0,10 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	73.006	22.850.878	0,10 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	190.070	22.378.842	0,10 %
Cerner Corp.	302.036	22.139.239	0,10 %
IDEXX Laboratories, Inc.	79.807	21.973.261	0,10 %
Agilent Technologies, Inc.	293.290	21.899.964	0,10 %
Centene Corp.	383.703	20.121.385	0,09 %
Mettler-Toledo International, Inc.	23.008	19.326.720	0,08 %
Align Technology, Inc.	67.564	18.492.267	0,08 %
ResMed, Inc.	133.178	16.251.711	0,07 %
Laboratory Corp. of America Holdings	91.498	15.820.004	0,07 %
Cooper Cos, Inc.	45.992	15.494.245	0,07 %
Teleflex, Inc.	42.864	14.194.414	0,06 %
Incyte Corp.	165.384	14.051.025	0,06 %
Waters Corp.	64.566	13.897.186	0,06 %
WellCare Health Plans, Inc.	46.757	13.329.018	0,06 %
Cardinal Health, Inc.	277.148	13.053.671	0,06 %
Quest Diagnostics, Inc.	124.918	12.717.902	0,06 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	217.539	12.695.576	0,06 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	144.580	12.326.891	0,05 %
Hologic, Inc.	249.271	11.969.993	0,05 %
Varian Medical Systems, Inc.	84.582	11.514.148	0,05 %
ABIOMED, Inc.	42.005	10.941.882	0,05 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	76.711	10.002.347	0,04 %
PerkinElmer, Inc.	103.273	9.949.321	0,04 %
Henry Schein, Inc.	138.768	9.699.883	0,04 %
Mylan NV	477.056	9.083.146	0,04 %
DaVita, Inc.	117.044	6.584.895	0,03 %
Nektar Therapeutics Klasse A	161.315	5.739.588	0,02 %
Perrigo Co. plc	115.768	5.512.872	0,02 %
		3.220.165.164	**14,13 %**
Industriegüter 9,33 % (30. Juni 2018: 9,40 %)			
Boeing Co.	485.819	176.842.974	0,78 %
Honeywell International, Inc.	675.698	117.970.114	0,52 %
Union Pacific Corp.	657.188	111.137.063	0,49 %
United Technologies Corp.	753.091	98.052.448	0,43 %
3M Co.	535.195	92.770.701	0,41 %
General Electric Co.	8.096.829	85.016.704	0,37 %
Lockheed Martin Corp.	228.239	82.974.006	0,36 %
Caterpillar, Inc.	530.950	72.363.175	0,32 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	647.620	66.879.717	0,29 %
CSX Corp.	713.651	55.215.178	0,24 %
Northrop Grumman Corp.	157.634	50.933.122	0,22 %
Norfolk Southern Corp.	246.894	49.213.381	0,22 %
Deere & Co.	294.307	48.769.613	0,21 %
General Dynamics Corp.	252.095	45.835.913	0,20 %
Raytheon Co.	258.576	44.961.195	0,20 %
Illinois Tool Works, Inc.	278.259	41.964.240	0,18 %
Waste Management, Inc.	362.782	41.854.159	0,18 %
Emerson Electric Co.	570.608	38.070.966	0,17 %
FedEx Corp.	222.540	36.538.843	0,16 %
Roper Technologies, Inc.	96.378	35.299.406	0,16 %
Eaton Corp. plc	392.767	32.709.636	0,14 %
Delta Air Lines, Inc.	553.123	31.389.730	0,14 %
Johnson Controls International plc	738.798	30.519.745	0,13 %
Ingersoll-Rand plc	223.882	28.359.133	0,13 %
PACCAR, Inc.	321.629	23.047.934	0,10 %
Cummins, Inc.	134.500	23.045.230	0,10 %
Southwest Airlines Co.	453.783	23.043.101	0,10 %
Fortive Corp.	273.745	22.315.692	0,10 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	151.962	22.256.355	0,10 %
TransDigm Group, Inc.	45.423	21.975.647	0,10 %
IHS Markit Ltd.	337.694	21.517.862	0,09 %
Harris Corp.	108.266	20.476.349	0,09 %
Stanley Black & Decker, Inc.	140.640	20.337.950	0,09 %
Parker-Hannifin Corp.	119.084	20.245.471	0,09 %
AMETEK, Inc.	211.539	19.216.203	0,08 %
Cintas Corp.	78.656	18.664.282	0,08 %
L3 Technologies, Inc.	74.124	18.172.981	0,08 %
Rockwell Automation, Inc.	109.911	18.006.719	0,08 %
United Continental Holdings, Inc.	205.233	17.968.149	0,08 %
Republic Services, Inc. Klasse A	200.090	17.335.798	0,08 %
Fastenal Co.	531.393	17.318.098	0,08 %
Equifax, Inc.	112.226	15.177.444	0,07 %
Copart, Inc.	187.378	14.004.632	0,06 %
Xylem, Inc.	167.240	13.987.954	0,06 %
Dover Corp.	135.107	13.537.721	0,06 %
Expeditors International of Washington, Inc.	159.965	12.134.945	0,05 %
American Airlines Group, Inc.	368.128	12.004.654	0,05 %
Textron, Inc.	216.542	11.485.388	0,05 %
Kansas City Southern	93.525	11.393.215	0,05 %
WW Grainger, Inc.	41.611	11.161.319	0,05 %
Wabtec Corp.	150.540	10.802.750	0,05 %
Masco Corp.	273.448	10.730.100	0,05 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	127.095	10.720.463	0,05 %
United Rentals, Inc.	73.210	9.709.842	0,04 %
Allegion plc	87.001	9.617.961	0,04 %
Arconic, Inc.	371.922	9.603.026	0,04 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	106.917	9.022.726	0,04 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	38.452	8.641.702	0,04 %
Snap-on, Inc.	51.562	8.540.730	0,04 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	130.392	7.449.295	0,03 %
Nielsen Holdings plc	328.990	7.435.174	0,03 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	80.507	7.359.145	0,03 %
Alaska Air Group, Inc.	114.316	7.305.936	0,03 %
Flowserve Corp.	121.365	6.394.722	0,03 %
Robert Half International, Inc.	109.768	6.257.874	0,03 %
AO Smith Corp.	130.707	6.164.142	0,03 %
Pentair plc	146.360	5.444.592	0,02 %
Quanta Services, Inc.	131.485	5.021.412	0,02 %
Rollins, Inc.	136.390	4.892.309	0,02 %
		2.126.586.156	**9,33 %**
Informationstechnologie 21,38 % (30. Juni 2018: 25,92 %)			
Microsoft Corp.	7.114.607	953.072.754	4,18 %
Apple, Inc.	4.058.329	803.224.476	3,53 %
Visa, Inc. Klasse A	1.614.571	280.208.797	1,23 %
Mastercard, Inc. Klasse A	834.478	220.744.465	0,97 %
Cisco Systems, Inc.	3.974.391	217.518.419	0,95 %
Intel Corp.	4.156.787	198.985.394	0,87 %
Adobe, Inc.	453.003	133.477.334	0,59 %
Oracle Corp.	2.252.892	128.347.257	0,56 %
PayPal Holdings, Inc.	1.090.852	124.858.920	0,55 %
International Business Machines Corp.	823.247	113.525.761	0,50 %
Accenture plc Klasse A	592.197	109.420.240	0,48 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Salesforce.com, Inc.	720.927	109.386.254	0,48 %
Broadcom, Inc.	367.528	105.796.610	0,46 %
Texas Instruments, Inc.	871.142	99.972.256	0,44 %
NVIDIA Corp.	565.420	92.858.927	0,41 %
QUALCOMM, Inc.	1.128.721	85.861.806	0,38 %
Automatic Data Processing, Inc.	404.045	66.800.760	0,29 %
Intuit, Inc.	240.674	62.895.336	0,28 %
Micron Technology, Inc.	1.027.537	39.652.653	0,17 %
Applied Materials, Inc.	869.104	39.031.461	0,17 %
Analog Devices, Inc.	343.283	38.746.352	0,17 %
Fidelity National Information Services, Inc.	300.611	36.878.957	0,16 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	528.506	33.501.995	0,15 %
Fiserv, Inc.	364.297	33.209.315	0,15 %
Autodesk, Inc.	203.851	33.207.328	0,15 %
Red Hat, Inc.	165.002	30.980.776	0,14 %
TE Connectivity Ltd.	312.771	29.957.206	0,13 %
HP, Inc.	1.398.044	29.065.335	0,13 %
Xilinx, Inc.	235.733	27.797.635	0,12 %
Amphenol Corp. Klasse A	277.366	26.610.494	0,12 %
Lam Research Corp.	139.209	26.149.019	0,11 %
Motorola Solutions, Inc.	152.931	25.498.186	0,11 %
Advanced Micro Devices, Inc.	823.436	25.007.751	0,11 %
Paychex, Inc.	296.864	24.428.939	0,11 %
Corning, Inc.	728.616	24.211.910	0,11 %
Global Payments, Inc.	145.403	23.283.382	0,10 %
FleetCor Technologies, Inc.	79.993	22.466.034	0,10 %
VeriSign, Inc.	97.377	20.367.373	0,09 %
Total System Services, Inc.	151.137	19.386.343	0,08 %
Microchip Technology, Inc.	220.877	19.150.036	0,08 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	1.243.230	18.586.288	0,08 %
Cadence Design Systems, Inc.	260.910	18.475.037	0,08 %
Synopsys, Inc.	139.195	17.913.005	0,08 %
KLA-Tencor Corp.	150.089	17.740.520	0,08 %
ANSYS, Inc.	77.967	15.969.201	0,07 %
Keysight Technologies, Inc.	174.817	15.700.315	0,07 %
Maxim Integrated Products, Inc.	253.002	15.134.580	0,07 %
NetApp, Inc.	229.500	14.160.150	0,06 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	107.904	13.777.183	0,06 %
DXC Technology Co.	249.350	13.751.652	0,06 %
Gartner, Inc.	83.718	13.473.575	0,06 %
Western Digital Corp.	272.648	12.964.412	0,06 %
Arista Networks, Inc.	49.172	12.766.035	0,06 %
Symantec Corp.	574.945	12.510.803	0,05 %
Skyworks Solutions, Inc.	160.584	12.408.326	0,05 %
Akamai Technologies, Inc.	152.587	12.228.322	0,05 %
Citrix Systems, Inc.	116.306	11.414.271	0,05 %
Seagate Technology plc	234.392	11.044.551	0,05 %
Fortinet, Inc.	135.087	10.378.734	0,05 %
Jack Henry & Associates, Inc.	71.844	9.621.348	0,04 %
Juniper Networks, Inc.	320.786	8.542.531	0,04 %
F5 Networks, Inc.	55.228	8.042.854	0,03 %
Western Union Co.	398.592	7.927.995	0,03 %
Qorvo, Inc.	110.286	7.346.150	0,03 %
FLIR Systems, Inc.	125.331	6.780.407	0,03 %
Xerox Corp.	180.843	6.403.651	0,03 %
Alliance Data Systems Corp.	41.709	5.844.682	0,03 %
IPG Photonics Corp.	32.962	5.084.388	0,02 %
		4.871.535.212	**21,38 %**
Grundstoffe 2,79 % (30. Juni 2018: 2,59 %)			
Linde plc	503.935	101.190.148	0,44 %
DuPont de Nemours, Inc.	695.195	52.188.289	0,23 %
Ecolab, Inc.	235.490	46.495.146	0,20 %
Air Products & Chemicals, Inc.	204.374	46.264.142	0,20 %
Sherwin-Williams Co.	75.397	34.553.691	0,15 %
Dow, Inc.	695.169	34.278.783	0,15 %
Newmont Goldcorp Corp.	760.829	29.269.092	0,13 %
PPG Industries, Inc.	219.173	25.579.681	0,11 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	281.918	24.281.597	0,11 %
Ball Corp.	310.850	21.756.391	0,10 %
Corteva, Inc.	695.141	20.555.319	0,09 %
Amcor plc	1.507.595	17.322.266	0,08 %
Vulcan Materials Co.	122.696	16.847.388	0,07 %
International Paper Co.	369.068	15.988.026	0,07 %
Freeport-McMoRan, Inc.	1.347.675	15.646.507	0,07 %
Nucor Corp.	283.125	15.600.187	0,07 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	94.201	13.667.623	0,06 %
Martin Marietta Materials, Inc.	58.096	13.368.471	0,06 %
Celanese Corp. Klasse A	117.726	12.690.863	0,06 %
FMC Corp.	122.548	10.165.357	0,04 %
Eastman Chemical Co.	129.011	10.040.926	0,04 %
CF Industries Holdings, Inc.	205.834	9.614.506	0,04 %
Avery Dennison Corp.	78.145	9.039.814	0,04 %
Westrock Co.	239.482	8.733.908	0,04 %
Packaging Corp. of America	87.434	8.334.209	0,04 %
Mosaic Co.	328.494	8.222.205	0,04 %
Albemarle Corp.	98.076	6.905.531	0,03 %
Sealed Air Corp.	144.083	6.163.871	0,03 %
		634.763.937	**2,79 %**
Immobilien 0,07 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
CBRE Group, Inc. Klasse A	290.551	14.905.266	0,07 %
		14.905.266	**0,07 %**
Versorger 3,30 % (30. Juni 2018: 2,94 %)			
NextEra Energy, Inc.	444.675	91.096.120	0,40 %
Duke Energy Corp.	675.993	59.649.622	0,26 %
Dominion Energy, Inc.	744.898	57.595.513	0,25 %
Southern Co.	966.338	53.419.165	0,23 %
Exelon Corp.	901.369	43.211.630	0,19 %
American Electric Power Co., Inc.	457.979	40.306.732	0,18 %
Sempra Energy	254.728	35.009.816	0,15 %
Xcel Energy, Inc.	477.597	28.412.245	0,12 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	469.197	27.598.168	0,12 %
Consolidated Edison, Inc.	303.596	26.619.297	0,12 %
WEC Energy Group, Inc.	292.627	24.396.313	0,11 %
Eversource Energy	297.931	22.571.253	0,10 %
DTE Energy Co.	170.001	21.739.728	0,10 %
PPL Corp.	670.025	20.777.475	0,09 %
Edison International	302.465	20.389.166	0,09 %
FirstEnergy Corp.	468.576	20.059.739	0,09 %
American Water Works Co., Inc.	167.607	19.442.412	0,09 %
Entergy Corp.	176.331	18.149.750	0,08 %
Ameren Corp.	228.056	17.129.286	0,07 %
CMS Energy Corp.	263.580	15.263.918	0,07 %
Evergy, Inc.	226.835	13.644.125	0,06 %
CenterPoint Energy, Inc.	466.670	13.360.762	0,06 %
Atmos Energy Corp.	108.800	11.484.928	0,05 %
Alliant Energy Corp.	219.833	10.789.404	0,05 %
AES Corp.	617.725	10.353.071	0,05 %
NiSource, Inc.	347.222	9.999.994	0,04 %
Pinnacle West Capital Corp.	104.471	9.829.676	0,04 %
NRG Energy, Inc.	247.241	8.683.104	0,04 %
		750.982.412	**3,30 %**
Summe Aktien		**22.007.545.412**	**96,60 %**
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,98 % (30. Juni 2018: 2,78 %)			
Immobilien 2,98 % (30. Juni 2018: 0,00 %)			
American Tower Corp. REIT	410.405	83.907.302	0,37 %
Crown Castle International Corp. REIT	385.985	50.313.145	0,22 %
Prologis, Inc. REIT	585.589	46.905.679	0,21 %
Simon Property Group, Inc. REIT	286.883	45.832.428	0,20 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Equinix, Inc. REIT	78.059	39.364.373	0,17 %
Public Storage REIT	139.366	33.192.800	0,15 %
Welltower, Inc. REIT	375.873	30.644.926	0,13 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	129.389	26.289.257	0,12 %
Equity Residential REIT	343.935	26.111.545	0,11 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	105.133	23.638.104	0,10 %
Ventas, Inc. REIT	342.896	23.436.942	0,10 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	193.336	22.773.047	0,10 %
Realty Income Corp. REIT	292.163	20.150.482	0,09 %
Boston Properties, Inc. REIT	143.452	18.505.308	0,08 %
Weyerhaeuser Co. REIT	691.491	18.213.873	0,08 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	61.013	17.811.525	0,08 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	104.896	14.799.777	0,06 %
HCP, Inc. REIT	444.128	14.203.213	0,06 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	118.491	12.571.895	0,06 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	688.791	12.549.772	0,06 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	105.986	12.480.911	0,05 %
UDR, Inc. REIT	262.031	11.762.572	0,05 %
Duke Realty Corp. REIT	334.411	10.570.732	0,05 %
Regency Centers Corp. REIT	155.522	10.379.538	0,05 %
Vornado Realty Trust REIT	161.497	10.351.958	0,05 %
Federal Realty Investment Trust REIT	69.328	8.926.673	0,04 %
Iron Mountain, Inc. REIT	267.242	8.364.675	0,04 %
Kimco Realty Corp. REIT	390.585	7.218.011	0,03 %
Apartment Investment & Management Co. REIT Klasse A	137.722	6.902.627	0,03 %
SL Green Realty Corp. REIT	78.055	6.273.280	0,03 %
Macerich Co. REIT	98.166	3.287.579	0,01 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		**677.733.949**	**2,98 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		**22.685.279.361**	**99,58 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2018: (0,01 %))				
S&P 500 E-mini 20. September 2019	638	92.348.828	1.572.747	0,01 %
Summe Finanzderivate			**1.572.747**	**0,01 %**

	Zeitwert & US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**94.662.154**	**0,41 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**22.781.514.262**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens		US-Dollar ($)	% des Gesamt-netto-vermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	22.685.279.361	99,58 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c)	Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	1.572.747	0,01 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	94.662.154	0,41 %
Summe Nettovermögen		22.781.514.262	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	22.685.279.361	23.431.710.178
Finanzderivate	1.572.747	—
Barmittel	176.384.753	98.064.865
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	16.387.689	22.978.532
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	9.443	106.027.519
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	111.795.725	18.593.517
Bareinschüsse für Futures	3.277.211	6.394.942
Sonstige Forderungen	10.510	17.641
Summe Umlaufvermögen	**22.994.717.439**	**23.683.787.194**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	2.127.604
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	91.700.588	—
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	111.574.800	—
Erworbene Anlagen	8.715.138	145.350.156
Fällige Verwaltungsgebühren	1.212.651	1.373.591
Summe Kurzfristige Passiva	**213.203.177**	**148.851.351**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**22.781.514.262**	**23.534.935.843**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	22.780.991.741	23.534.935.843	18.638.146.205
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	408.348.538	456.146.361	405.170.361
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**55,79**	**51,60**	**46.00**
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	522.521	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	10.047	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**52,01**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	2.464.383	1.398.323
Dividendenerträge	484.099.232	420.900.920
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	210.755	155.437
Verschiedene Erträge	—	106.853
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.719.099.855	2.347.700.671
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**2.205.874.225**	**2.770.262.204**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	16.198.740	14.911.442
Transaktionsgebühren und Provisionen	363.679	396.621
Sonstige Aufwendungen	240	3.869
Summe Aufwendungen	**16.562.659**	**15.311.932**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	6.436	4.185
Ausgezahlte Ausschüttungen	386.974.249	344.453.039
Ertragsausgleich	7.266.906	(4.083.435)
Summe Finanzierungskosten	**394.247.591**	**340.373.789**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**1.795.063.975**	**2.414.576.483**
Ausländische Quellensteuer	(79.389.011)	(62.709.293)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**1.715.674.964**	**2.351.867.190**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.715.674.964	2.351.867.190
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	3.449.170.517	6.036.740.751
Rücknahmen	(5.918.267.062)	(3.491.818.303)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	(2.469.096.545)	2.544.922.448
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	(753.421.581)	4.896.789.638
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	23.534.935.843	18.638.146.205
Ende des Geschäftsjahres	**22.781.514.262**	**23.534.935.843**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Index an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum öffentlich gehandelter, auf Euro lautender Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit festem Kupon, Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 300 Millionen EUR abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank (EZB), die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- In der Eurozone zog das Wachstum nach einem Tiefstand im dritten Quartal 2018 an. Trotz einer leichten Verbesserung im Automobilsektor schwächte sich die Stimmung der Unternehmen und der Verbraucher ab und die Inflation blieb unter dem Ziel der EZB.
- Vor diesem Hintergrund verstärkte sich insgesamt die Nachfrage nach europäischen Anleihen und drückte deren Kurse nach oben. Der Benchmarkindex des ETF verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von 4,77 %.
- Auf Sektorebene entwickelten sich die Anleihen von Versorgern besser als die Papiere von Industrieunternehmen und Finanzinstituten. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen Anleihen mit niedrigerem Rating in der Regel die Performance der Anleihen mit höherem Rating. Nach Laufzeit erzielten Anleihen mit längerer Laufzeit eine deutlich höhere Rendite als ihre kürzer laufenden Pendants.

Alle vorstehend genannten Renditen basieren auf dem Euro.

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
EUR Thesaurierungsanteile	—	—	3,57 %
Benchmark	—	—	3,53
Nachbildungsunterschied*			0,04
EUR Ausschüttungsanteile	4,85 %	—	3,11 %
Benchmark	4,77	—	3,13
Nachbildungsunterschied*	0,08		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: EUR Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; EUR Ausschüttungsanteile, 24. Februar 2016.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)
Käufe		
Goldman Sachs Group, Inc. 2,00 % 01.11.2028	630.000	633.272
BP Capital Markets plc 2,18 % 28.09.2021	450.000	475.980
Deutsche Telekom International Finance BV 2,75 % 24.10.2024	400.000	445.696
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,00 % 22.10.2020	400.000	425.542
Anheuser-Busch InBev SA 1,50 % 17.03.2025	400.000	417.060
Daimler International Finance BV 1,38 % 26.06.2026	396.000	406.382
KBC Group NV 0,88 % 27.06.2023	400.000	405.401
BNP Paribas SA 1,00 % 27.06.2024	400.000	405.344
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0,88 % 02.02.2022	400.000	405.124
Deutsche Bank AG 1,13 % 30.08.2023	400.000	404.957
Barclays plc 1,50 % 03.09.2023	400.000	404.285
Toyota Finance Australia Ltd. 0,25 % 09.04.2024	400.000	400.175
BMW Finance NV 1,00 % 14.11.2024	350.000	354.878
BP Capital Markets plc 0,83 % 08.11.2027	350.000	350.261
Telia Co. AB 3,00 % 07.09.2027	300.000	338.032
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 5,00 % 24.05.2021	300.000	337.385
BNP Paribas SA 2,88 % 26.09.2023	300.000	333.148
Cie de Saint-Gobain 3,63 % 15.06.2021	300.000	322.077
BASF SE 1,50 % 22.05.2030	300.000	318.716
AT&T, Inc. 2,65 % 17.12.2021	300.000	318.518

	Kapital EUR (€)	Erlös EUR (€)
Verkäufe		
Goldman Sachs Group, Inc. 2,00 % 01.11.2028	450.000	442.141
Deutsche Telekom International Finance BV 2,75 % 24.10.2024	300.000	333.209
Danske Bank A/S 2,75 % 19.05.2026	300.000	308.862
Daimler AG 1,50 % 03.07.2029	300.000	308.214
ABN AMRO Bank NV 2,88 % 30.06.2025	300.000	308.160
Engie SA 1,38 % 19.05.2020	300.000	304.721
HSBC France SA 0,63 % 03.12.2020	300.000	303.745
Vodafone Group plc 1,00 % 11.09.2020	300.000	303.560
Euroclear Bank SA 0,50 % 10.07.2023	300.000	299.115
NatWest Markets plc 1,13 % 14.06.2023	300.000	292.348
AT&T, Inc. 1,80 % 05.09.2026	250.000	257.101
Daimler AG 2,00 % 07.04.2020	250.000	255.128
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 6,25 % 26.05.2042	200.000	235.602
BP Capital Markets plc 2,97 % 27.02.2026	200.000	232.474
Allianz Finance II BV 3,00 % 13.03.2028	200.000	232.267
Telia Co. AB 3,00 % 07.09.2027	200.000	228.905
Cooperatieve Rabobank UA 4,13 % 14.01.2020	210.000	218.715
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2,63 % 02.08.2022	200.000	216.130
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00 % 04.01.2037	140.000	215.966
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7,50 % 03.04.2020	200.000	214.044

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 98,98 % (30. Juni 2018: 98,84 %)					
Australien 2,72 % (30. Juni 2018: 2,01 %)					
National Australia Bank Ltd.	350.000	0,88 %	20.01.2022	358.578	0,24 %
Telstra Corp., Ltd.	200.000	3,50 %	21.09.2022	223.120	0,15 %
Westpac Banking Corp.	213.000	0,25 %	17.01.2022	215.007	0,14 %
Commonwealth Bank of Australia	200.000	1,13 %	18.01.2028	209.878	0,14 %
BHP Billiton Finance Ltd.	200.000	0,75 %	28.10.2022	205.623	0,13 %
Toyota Finance Australia Ltd.	200.000	0,00 %	09.04.2021	200.505	0,13 %
BHP Billiton Finance Ltd.	150.000	3,00 %	29.05.2024	171.684	0,11 %
BHP Billiton Finance Ltd.	100.000	3,13 %	29.04.2033	126.448	0,08 %
BHP Billiton Finance Ltd.	100.000	5,63 %	22.10.2079	120.555	0,08 %
Scentre Group Trust 2	100.000	3,25 %	11.09.2023	113.087	0,07 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	2,50 %	15.09.2023	110.669	0,07 %
Scentre Group Trust 1	100.000	2,25 %	16.07.2024	110.177	0,07 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	100.000	2,00 %	28.08.2025	108.810	0,07 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	100.000	1,75 %	26.04.2028	107.396	0,07 %
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd.	100.000	1,75 %	15.10.2024	107.047	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	1,38 %	30.08.2028	106.628	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	1,25 %	18.05.2026	106.243	0,07 %
AusNet Services Holdings Pty Ltd.	100.000	1,50 %	26.02.2027	106.171	0,07 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	1,38 %	26.03.2029	106.055	0,07 %
Westpac Banking Corp.	100.000	1,13 %	05.09.2027	105.838	0,07 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	100.000	1,45 %	16.05.2029	104.326	0,07 %
APT Pipelines Ltd.	100.000	1,38 %	22.03.2022	103.507	0,07 %
Stockland Trust	100.000	1,63 %	27.04.2026	103.251	0,07 %
Wesfarmers Ltd.	100.000	1,25 %	07.10.2021	102.996	0,07 %
Macquarie Bank Ltd.	100.000	1,13 %	20.01.2022	102.959	0,07 %
Goodman Australia Finance Pty Ltd.	100.000	1,38 %	27.09.2025	102.915	0,07 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	100.000	2,50 %	08.10.2020	102.692	0,07 %
Westpac Banking Corp.	100.000	0,63 %	22.11.2024	102.630	0,07 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	0,63 %	21.02.2023	102.336	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	0,25 %	20.05.2024	100.199	0,06 %
National Australia Bank Ltd.	80.000	2,75 %	08.08.2022	87.023	0,06 %
				4.134.353	**2,72 %**
Österreich 0,91 % (30. Juni 2018: 0,82 %)					
JAB Holdings BV	200.000	1,75 %	25.06.2026	210.282	0,14 %
OMV AG	150.000	1,00 %	03.07.2034	149.488	0,10 %
OMV AG	150.000	0,00 %	03.07.2025	149.091	0,10 %
OMV AG	100.000	6,25 %	Perpetual	125.674	0,08 %
UNIQA Insurance Group AG	100.000	6,00 %	27.07.2046	119.484	0,08 %
JAB Holdings BV	100.000	2,50 %	25.06.2029	109.528	0,07 %
Telekom Finanzmanagement GmbH	100.000	3,13 %	03.12.2021	107.688	0,07 %
OMV AG	100.000	2,88 %	Perpetual	106.125	0,07 %
Raiffeisen Bank International AG	100.000	1,00 %	04.12.2023	102.787	0,07 %
Erste Group Bank AG	100.000	0,88 %	22.05.2026	102.242	0,07 %
Erste Group Bank AG	100.000	0,38 %	16.04.2024	101.229	0,06 %
				1.383.618	**0,91 %**
Belgien 2,09 % (30. Juni 2018: 2,18 %)					
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	1,50 %	17.03.2025	321.563	0,21 %
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	1,13 %	01.07.2027	309.318	0,20 %
Anheuser-Busch InBev SA	200.000	1,65 %	28.03.2031	210.855	0,14 %
Argenta Spaarbank NV	200.000	3,88 %	24.05.2026	210.112	0,14 %
Anheuser-Busch InBev SA	200.000	1,50 %	18.04.2030	208.744	0,14 %
Anheuser-Busch InBev SA	200.000	1,15 %	22.01.2027	208.130	0,14 %
KBC Group NV	200.000	0,88 %	27.06.2023	205.900	0,13 %
Anheuser-Busch InBev SA	105.000	2,75 %	17.03.2036	121.735	0,08 %
Ethias SA	100.000	5,00 %	14.01.2026	116.996	0,08 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	2,88 %	25.09.2024	113.900	0,07 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	2,00 %	17.03.2028	109.740	0,07 %
Elia System Operator SA	100.000	1,38 %	14.01.2026	106.296	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Euroclear Investments SA	100.000	1,13 %	07.12.2026	105.777	0,07 %
Elia System Operator SA	100.000	2,75 %	Perpetual	105.357	0,07 %
Ageas	100.000	3,25 %	02.07.2049	104.347	0,07 %
ASR Nederland NV	100.000	3,38 %	02.05.2049	104.017	0,07 %
KBC Group NV	100.000	1,13 %	25.01.2024	103.526	0,07 %
Brussels Airport Co. NV	100.000	1,00 %	03.05.2024	103.512	0,07 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	0,88 %	17.03.2022	102.576	0,07 %
Belfius Bank SA	100.000	1,00 %	26.10.2024	102.311	0,07 %
KBC Group NV	100.000	0,63 %	10.04.2025	100.637	0,06 %
				3.175.349	**2,09 %**
Kanada 0,60 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Bank of Nova Scotia	200.000	0,50 %	30.04.2024	201.811	0,13 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	200.000	0,38 %	03.05.2024	199.305	0,13 %
Magna International, Inc.	100.000	1,50 %	25.09.2027	105.012	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	0,63 %	08.03.2021	101.396	0,07 %
Bank of Nova Scotia	100.000	0,38 %	06.04.2022	101.173	0,07 %
Royal Bank of Canada	100.000	0,25 %	02.05.2024	100.556	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	0,38 %	25.04.2024	100.552	0,06 %
				909.805	**0,60 %**
China 0,13 % (30. Juni 2018: 0,24 %)					
Talent Yield European Ltd.	100.000	1,30 %	21.04.2022	101.746	0,07 %
Huarong Universe Investment Holding Ltd.	100.000	1,63 %	05.12.2022	95.120	0,06 %
				196.866	**0,13 %**
Tschechische Republik 0,07 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
CPI Property Group SA	100.000	1,45 %	14.04.2022	101.330	0,07 %
				101.330	**0,07 %**
Dänemark 1,02 % (30. Juni 2018: 1,66 %)					
Carlsberg Breweries A/S	100.000	2,50 %	28.05.2024	110.728	0,07 %
Carlsberg Breweries A/S	100.000	2,63 %	15.11.2022	109.272	0,07 %
ISS Global A/S	100.000	2,13 %	02.12.2024	108.609	0,07 %
AP Moller-Maersk A/S	100.000	1,50 %	24.11.2022	104.426	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	2,50 %	21.06.2029	103.978	0,07 %
Sydbank A/S	100.000	1,38 %	18.09.2023	103.283	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	1,63 %	15.03.2024	103.255	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	1,38 %	24.05.2022	102.288	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	0,75 %	02.06.2023	101.920	0,07 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,75 %	14.07.2021	101.307	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	0,88 %	22.05.2023	100.494	0,07 %
ISS Global A/S	100.000	0,88 %	18.06.2026	100.309	0,07 %
Danske Bank A/S	100.000	0,25 %	28.11.2022	100.220	0,06 %
Jyske Bank A/S	100.000	0,63 %	20.06.2024	99.912	0,06 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,63 %	17.01.2025	99.843	0,06 %
				1.549.844	**1,02 %**
Finnland 0,95 % (30. Juni 2018: 0,25 %)					
Nordea Bank Abp	300.000	0,30 %	30.06.2022	303.971	0,20 %
Nordea Bank Abp	100.000	3,25 %	05.07.2022	110.032	0,07 %
Stora Enso OYJ	100.000	2,50 %	07.06.2027	105.862	0,07 %
Sampo OYJ	100.000	1,25 %	30.05.2025	104.620	0,07 %
OP Corporate Bank plc	100.000	2,00 %	03.03.2021	103.751	0,07 %
Nordea Bank Abp	100.000	1,00 %	22.02.2023	103.747	0,07 %
OP Corporate Bank plc	100.000	0,75 %	03.03.2022	102.384	0,07 %
Elisa OYJ	100.000	1,13 %	26.02.2026	102.378	0,07 %
Nordea Bank Abp	100.000	1,88 %	10.11.2025	102.148	0,07 %
Nordea Bank Abp	100.000	1,00 %	07.09.2026	100.921	0,07 %
Nordea Bank Abp	100.000	0,38 %	28.05.2026	100.430	0,06 %
OP Corporate Bank plc	100.000	0,38 %	19.06.2024	100.201	0,06 %
				1.440.445	**0,95 %**
Frankreich 21,53 % (30. Juni 2018: 21,55 %)					
BNP Paribas SA	400.000	2,88 %	26.09.2023	448.098	0,29 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	400.000	4,00 %	22.10.2020	420.480	0,28 %
BNP Paribas SA	400.000	1,00 %	27.06.2024	411.384	0,27 %
Engie SA	300.000	1,88 %	19.09.2033	340.875	0,22 %
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA	300.000	5,00 %	24.05.2021	329.693	0,22 %
Unibail-Rodamco SE	300.000	1,88 %	15.01.2031	329.049	0,22 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
BNP Paribas SA	300.000	2,13 %	23.01.2027	325.102	0,21 %
Cie de Saint-Gobain	300.000	3,63 %	15.06.2021	322.322	0,21 %
Autoroutes du Sud de la France SA	300.000	1,00 %	13.05.2026	316.310	0,21 %
Danone SA	300.000	1,00 %	26.03.2025	316.116	0,21 %
Credit Mutuel Arkea SA	300.000	1,63 %	15.04.2026	313.611	0,21 %
BPCE SA	300.000	1,00 %	15.07.2024	312.063	0,20 %
Credit Agricole SA	300.000	2,38 %	27.11.2020	311.064	0,20 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	0,75 %	15.06.2023	308.180	0,20 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	0,75 %	17.07.2025	308.070	0,20 %
Sanofi	300.000	0,88 %	22.09.2021	306.664	0,20 %
Veolia Environnement SA	300.000	0,67 %	30.03.2022	306.275	0,20 %
Societe Generale SA	300.000	0,25 %	18.01.2022	302.480	0,20 %
Unibail-Rodamco SE	220.000	2,38 %	25.02.2021	229.375	0,15 %
Bouygues SA	200.000	3,63 %	16.01.2023	227.134	0,15 %
AXA SA	200.000	3,38 %	06.07.2047	224.754	0,15 %
Credit Agricole SA	200.000	2,63 %	17.03.2027	222.396	0,15 %
Credit Agricole SA	200.000	2,38 %	20.05.2024	221.637	0,15 %
Suez	200.000	1,63 %	17.09.2030	220.700	0,14 %
AXA SA	200.000	3,25 %	28.05.2049	219.964	0,14 %
Societe Generale SA	200.000	2,13 %	27.09.2028	218.467	0,14 %
Engie SA	200.000	1,38 %	28.02.2029	217.080	0,14 %
Total Capital International SA	200.000	2,13 %	15.03.2023	216.752	0,14 %
Carrefour SA	200.000	1,75 %	04.05.2026	213.792	0,14 %
Credit Agricole SA	200.000	1,25 %	14.04.2026	211.830	0,14 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	1,25 %	14.01.2025	211.580	0,14 %
Unibail-Rodamco SE	200.000	1,38 %	15.04.2030	211.530	0,14 %
Danone SA	200.000	2,25 %	15.11.2021	210.547	0,14 %
Sanofi	200.000	1,25 %	21.03.2034	210.178	0,14 %
Carrefour SA	200.000	1,75 %	15.07.2022	209.830	0,14 %
Orange SA	200.000	1,13 %	15.07.2024	209.737	0,14 %
BNP Paribas SA	200.000	2,88 %	20.03.2026	209.060	0,14 %
BPCE SA	200.000	1,38 %	23.03.2026	208.823	0,14 %
Carmila SA	200.000	2,13 %	07.03.2028	208.655	0,14 %
BPCE SA	200.000	1,13 %	14.12.2022	208.434	0,14 %
Schneider Electric SE	200.000	3,63 %	20.07.2020	208.052	0,14 %
Sanofi	200.000	0,88 %	21.03.2029	207.656	0,14 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	200.000	0,88 %	03.09.2025	207.651	0,14 %
BNP Paribas SA	200.000	2,25 %	13.01.2021	207.555	0,14 %
Klepierre SA	200.000	1,00 %	17.04.2023	207.387	0,14 %
Orange SA	200.000	0,88 %	03.02.2027	207.198	0,14 %
Veolia Environnement SA	200.000	0,89 %	14.01.2024	207.083	0,14 %
Societe Generale SA	200.000	1,25 %	15.02.2024	206.177	0,13 %
TOTAL SA	200.000	1,75 %	Perpetual	205.540	0,13 %
Credit Agricole SA	200.000	0,88 %	19.01.2022	205.180	0,13 %
BPCE SA	200.000	1,00 %	01.04.2025	204.222	0,13 %
RCI Banque SA	200.000	1,38 %	17.11.2020	203.821	0,13 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	0,50 %	16.11.2022	203.540	0,13 %
Vivendi SA	200.000	0,75 %	26.05.2021	203.078	0,13 %
Valeo SA	200.000	0,63 %	11.01.2023	202.288	0,13 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	200.000	0,13 %	28.02.2023	201.554	0,13 %
HSBC France SA	200.000	0,20 %	04.09.2021	201.402	0,13 %
Societe Generale SA	200.000	0,50 %	13.01.2023	200.900	0,13 %
Thales SA	200.000	0,00 %	31.05.2022	200.553	0,13 %
Engie SA	200.000	1,38 %	Perpetual	200.000	0,13 %
Orange SA	100.000	8,13 %	28.01.2033	186.916	0,12 %
BNP Paribas SA	158.000	4,13 %	14.01.2022	175.167	0,11 %
BNP Paribas SA	150.000	1,50 %	25.05.2028	162.581	0,11 %
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	100.000	6,00 %	23.01.2027	124.393	0,08 %
Orange SA	100.000	5,00 %	Perpetual	118.375	0,08 %
AXA SA	100.000	5,13 %	04.07.2043	117.074	0,08 %
Orange SA	100.000	5,25 %	Perpetual	116.900	0,08 %
Total Capital Canada Ltd.	100.000	2,13 %	18.09.2029	116.602	0,08 %
Credit Agricole Assurances SA	100.000	4,75 %	27.09.2048	115.782	0,08 %
Sanofi	100.000	1,88 %	21.03.2038	115.140	0,08 %
Orange SA	100.000	3,13 %	09.01.2024	114.150	0,07 %
SCOR SE	100.000	3,63 %	27.05.2048	113.952	0,07 %
Sodexo SA	100.000	2,50 %	24.06.2026	113.916	0,07 %
CNP Assurances	100.000	4,25 %	05.06.2045	113.875	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Societe Generale SA	100.000	4,25 %	13.07.2022	113.324	0,07 %
Suez	100.000	4,13 %	24.06.2022	112.808	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	4,00 %	07.06.2023	112.588	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	3,00 %	11.09.2025	112.550	0,07 %
BPCE SA	100.000	2,88 %	16.01.2024	112.539	0,07 %
Bouygues SA	100.000	4,50 %	09.02.2022	112.476	0,07 %
La Mondiale SAM	100.000	5,05 %	Perpetual	112.189	0,07 %
Orange SA	100.000	2,00 %	15.01.2029	111.841	0,07 %
TOTAL SA	100.000	3,37 %	Perpetual	111.475	0,07 %
Veolia Environnement SA	100.000	1,94 %	07.01.2030	111.280	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	3,00 %	21.05.2024	110.919	0,07 %
Airbus Finance BV	100.000	2,38 %	02.04.2024	110.861	0,07 %
Sanofi	100.000	2,50 %	14.11.2023	110.781	0,07 %
Danone SA	100.000	2,60 %	28.06.2023	110.741	0,07 %
Vinci SA	100.000	1,75 %	26.09.2030	110.654	0,07 %
CNP Assurances	100.000	4,00 %	Perpetual	110.518	0,07 %
Wendel SA	100.000	2,75 %	02.10.2024	110.448	0,07 %
Orange SA	100.000	1,88 %	12.09.2030	110.436	0,07 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	100.000	1,75 %	03.09.2030	110.433	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	1,49 %	04.09.2030	110.067	0,07 %
Credit Mutuel Arkea SA	100.000	3,38 %	11.03.2031	109.886	0,07 %
Legrand SA	100.000	3,38 %	19.04.2022	109.833	0,07 %
BNP Paribas Cardif SA	100.000	4,03 %	Perpetual	109.720	0,07 %
Vinci SA	100.000	1,63 %	18.01.2029	109.689	0,07 %
APRR SA	100.000	1,63 %	13.01.2032	109.540	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	2,50 %	25.05.2028	109.502	0,07 %
Air Liquide Finance SA	100.000	1,88 %	05.06.2024	109.481	0,07 %
APRR SA	100.000	1,88 %	15.01.2025	109.445	0,07 %
TOTAL SA	100.000	3,88 %	Perpetual	109.373	0,07 %
Indigo Group SAS	100.000	2,13 %	16.04.2025	109.319	0,07 %
Terega SA	100.000	2,20 %	05.08.2025	109.296	0,07 %
SCOR SE	100.000	3,00 %	08.06.2046	109.000	0,07 %
Credit Agricole Assurances SA	100.000	4,25 %	Perpetual	108.830	0,07 %
Capgemini SE	100.000	2,50 %	01.07.2023	108.758	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	1,88 %	20.12.2026	108.619	0,07 %
Klepierre SA	100.000	1,75 %	06.11.2024	108.506	0,07 %
APRR SA	100.000	1,50 %	25.01.2030	108.356	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	4,75 %	02.03.2021	108.263	0,07 %
Orange SA	100.000	1,50 %	09.09.2027	108.242	0,07 %
Suez	100.000	4,08 %	17.05.2021	108.098	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	2,38 %	17.02.2025	108.011	0,07 %
Gecina SA	100.000	1,63 %	14.03.2030	107.817	0,07 %
Edenred	100.000	1,88 %	06.03.2026	107.787	0,07 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,25 %	18.01.2027	107.769	0,07 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	1,88 %	15.03.2031	107.692	0,07 %
Unibail-Rodamco SE	100.000	1,75 %	27.02.2034	107.640	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	1,38 %	19.03.2025	107.580	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	1,75 %	15.03.2029	107.567	0,07 %
Schneider Electric SE	100.000	1,50 %	15.01.2028	107.544	0,07 %
SANEF SA	100.000	1,88 %	16.03.2026	107.526	0,07 %
Arkema SA	100.000	1,50 %	20.04.2027	107.493	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	1,75 %	05.03.2029	107.377	0,07 %
Holding d'Infrastructures de Transport SAS	100.000	2,25 %	24.03.2025	107.303	0,07 %
Klepierre SA	100.000	1,38 %	16.02.2027	107.211	0,07 %
Kering SA	100.000	1,25 %	10.05.2026	107.096	0,07 %
Capgemini SE	100.000	1,75 %	18.04.2028	107.036	0,07 %
Danone SA	100.000	1,21 %	03.11.2028	107.020	0,07 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,38 %	21.02.2031	106.936	0,07 %
APRR SA	100.000	1,50 %	15.01.2024	106.894	0,07 %
Orange SA	100.000	1,38 %	20.03.2028	106.666	0,07 %
TOTAL SA	100.000	2,63 %	Perpetual	106.662	0,07 %
Atos SE	100.000	1,75 %	07.05.2025	106.587	0,07 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,13 %	20.04.2026	106.430	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	1,02 %	04.03.2027	106.363	0,07 %
ICADE	100.000	1,63 %	28.02.2028	106.333	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	1,54 %	31.05.2039	106.326	0,07 %
APRR SA	100.000	1,25 %	18.01.2028	106.100	0,07 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	1,38 %	14.06.2027	105.752	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Publicis Groupe SA	100.000	1,63 %	16.12.2024	105.738	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	2,13 %	19.11.2021	105.709	0,07 %
RCI Banque SA	100.000	2,00 %	11.07.2024	105.663	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	1,75 %	22.03.2029	105.565	0,07 %
Sanofi	100.000	1,00 %	21.03.2026	105.448	0,07 %
Peugeot SA	100.000	2,00 %	20.03.2025	105.442	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	1,50 %	17.11.2025	105.428	0,07 %
Air Liquide Finance SA	100.000	2,13 %	15.10.2021	105.304	0,07 %
Societe Fonciere Lyonnaise SA	100.000	1,50 %	29.05.2025	105.212	0,07 %
BPCE SA	100.000	2,75 %	08.07.2026	105.144	0,07 %
CNP Assurances	100.000	1,88 %	20.10.2022	104.965	0,07 %
Engie SA	100.000	0,88 %	19.09.2025	104.854	0,07 %
Unibail-Rodamco SE	100.000	1,13 %	15.09.2025	104.814	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	2,00 %	25.03.2029	104.769	0,07 %
Altarea SCA	100.000	2,25 %	05.07.2024	104.672	0,07 %
Air Liquide Finance SA	100.000	0,75 %	13.06.2024	104.130	0,07 %
Accor SA	100.000	1,75 %	04.02.2026	104.097	0,07 %
Covivio	100.000	1,63 %	17.10.2024	104.085	0,07 %
ICADE	100.000	1,13 %	17.11.2025	104.014	0,07 %
Imerys SA	100.000	1,50 %	15.01.2027	103.882	0,07 %
Thales SA	100.000	0,88 %	19.04.2024	103.742	0,07 %
Kering SA	100.000	1,38 %	01.10.2021	103.684	0,07 %
Unibail-Rodamco SE	100.000	1,00 %	27.02.2027	103.672	0,07 %
Auchan Holding SADIR	100.000	2,63 %	30.01.2024	103.637	0,07 %
Total Capital Canada Ltd.	100.000	1,13 %	18.03.2022	103.578	0,07 %
Suez	100.000	2,50 %	Perpetual	103.500	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	0,63 %	04.10.2024	103.427	0,07 %
Orange SA	100.000	2,38 %	Perpetual	103.425	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	1,13 %	22.11.2023	103.360	0,07 %
Danone SA	100.000	0,71 %	03.11.2024	103.329	0,07 %
RCI Banque SA	100.000	1,63 %	11.04.2025	103.316	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	0,70 %	31.05.2028	103.186	0,07 %
RCI Banque SA	100.000	1,75 %	10.04.2026	103.095	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	1,13 %	11.06.2026	103.004	0,07 %
TOTAL SA	100.000	2,25 %	Perpetual	103.000	0,07 %
BPCE SA	100.000	1,13 %	18.01.2023	102.989	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	0,75 %	05.12.2023	102.975	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	1,38 %	28.05.2029	102.921	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	1,63 %	15.11.2027	102.900	0,07 %
Eutelsat SA	100.000	2,00 %	02.10.2025	102.871	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	0,75 %	01.12.2022	102.851	0,07 %
Credit Mutuel Arkea SA	100.000	0,88 %	05.10.2023	102.811	0,07 %
Gecina SA	100.000	1,00 %	30.01.2029	102.735	0,07 %
Credit Agricole SA	100.000	1,00 %	03.07.2029	102.572	0,07 %
Veolia Environnement SA	100.000	0,93 %	04.01.2029	102.510	0,07 %
RCI Banque SA	100.000	1,63 %	26.05.2026	102.373	0,07 %
HSBC France SA	100.000	0,60 %	20.03.2023	102.229	0,07 %
Legrand SA	100.000	0,50 %	09.10.2023	102.209	0,07 %
Sanofi	100.000	0,50 %	21.03.2023	102.132	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	0,75 %	08.06.2026	102.110	0,07 %
Renault SA	100.000	1,00 %	08.03.2023	102.026	0,07 %
Wendel SA	100.000	1,38 %	26.04.2026	101.943	0,07 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	0,63 %	15.03.2024	101.817	0,07 %
Engie SA	100.000	0,50 %	13.03.2022	101.815	0,07 %
Air Liquide Finance SA	100.000	0,50 %	13.06.2022	101.808	0,07 %
Sanofi	100.000	0,50 %	13.01.2027	101.791	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	0,75 %	19.02.2021	101.517	0,07 %
Orange SA	100.000	0,50 %	15.01.2022	101.491	0,07 %
Total Capital International SA	100.000	0,25 %	12.07.2023	101.468	0,07 %
Mercialys SA	100.000	1,79 %	31.03.2023	101.455	0,07 %
Air Liquide Finance SA	100.000	0,38 %	18.04.2022	101.440	0,07 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	100.000	0,38 %	26.05.2022	101.420	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	0,75 %	25.11.2020	101.386	0,07 %
MMS USA Financing, Inc.	100.000	1,75 %	13.06.2031	101.290	0,07 %
PSA Banque France SA	100.000	0,63 %	10.10.2022	101.263	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	0,38 %	13.01.2022	101.220	0,07 %
Schneider Electric SE	100.000	0,25 %	09.09.2024	101.183	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
RCI Banque SA	100.000	0,63 %	10.11.2021	101.018	0,07 %
Engie SA	100.000	1,38 %	21.06.2039	100.992	0,07 %
Societe Generale SA	100.000	1,38 %	23.02.2028	100.903	0,07 %
Holding d'Infrastructures de Transport SAS	100.000	0,63 %	27.03.2023	100.830	0,07 %
Valeo SA	100.000	0,38 %	12.09.2022	100.666	0,07 %
Sanofi	100.000	0,00 %	21.03.2022	100.548	0,07 %
Renault SA	100.000	1,25 %	24.06.2025	100.383	0,07 %
RCI Banque SA	100.000	0,25 %	12.07.2021	100.229	0,07 %
BPCE SA	100.000	0,63 %	26.09.2024	100.216	0,07 %
Vivendi SA	100.000	0,00 %	13.06.2022	100.087	0,07 %
BNP Paribas SA	100.000	1,63 %	02.07.2031	100.047	0,07 %
Legrand SA	100.000	0,63 %	24.06.2028	99.942	0,06 %
Auchan Holding SADIR	100.000	2,38 %	25.04.2025	99.053	0,06 %
Klepierre SA	100.000	0,63 %	01.07.2030	98.207	0,06 %
Peugeot SA	80.000	2,00 %	23.03.2024	84.277	0,05 %
BNP Paribas SA	60.000	2,38 %	20.05.2024	66.708	0,04 %
RCI Banque SA	56.000	0,75 %	10.04.2023	56.444	0,04 %
Engie SA	50.000	6,38 %	18.01.2021	55.135	0,04 %
Credit Agricole SA	50.000	3,90 %	19.04.2021	53.414	0,03 %
				32.709.463	**21,53 %**
Deutschland 13,92 % (30. Juni 2018: 13,72 %)					
Daimler International Finance BV	396.000	1,38 %	26.06.2026	416.648	0,27 %
Volkswagen International Finance NV	400.000	3,38 %	Perpetual	411.672	0,27 %
Volkswagen Financial Services AG	400.000	0,88 %	12.04.2023	404.801	0,27 %
Daimler AG	300.000	2,00 %	27.02.2031	330.971	0,22 %
BASF SE	300.000	1,50 %	22.05.2030	329.793	0,22 %
Deutsche Bank AG	300.000	2,63 %	12.02.2026	316.136	0,21 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	2,70 %	Perpetual	304.052	0,20 %
BMW Finance NV	275.000	0,13 %	12.01.2021	276.026	0,18 %
Commerzbank AG	260.000	1,00 %	04.03.2026	267.036	0,17 %
BMW Finance NV	250.000	1,00 %	14.11.2024	259.465	0,17 %
Commerzbank AG	225.000	4,00 %	23.03.2026	256.986	0,17 %
innogy Finance BV	240.000	1,50 %	31.07.2029	253.829	0,17 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	4,88 %	22.04.2025	252.045	0,17 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	4,13 %	16.11.2038	243.240	0,16 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	3,25 %	18.11.2030	226.700	0,15 %
Allianz Finance II BV	200.000	5,75 %	08.07.2041	221.933	0,15 %
SAP SE	200.000	1,63 %	10.03.2031	219.890	0,14 %
Allianz SE	200.000	3,38 %	Perpetual	219.200	0,14 %
Daimler AG	200.000	2,38 %	12.09.2022	214.905	0,14 %
Daimler AG	200.000	2,25 %	24.01.2022	211.600	0,14 %
Allianz Finance II BV	200.000	0,88 %	06.12.2027	209.642	0,14 %
SAP SE	200.000	0,75 %	10.12.2024	207.615	0,14 %
Evonik Industries AG	200.000	1,00 %	23.01.2023	207.388	0,14 %
Bayer Capital Corp. BV	200.000	1,50 %	26.06.2026	207.154	0,14 %
Deutsche Bank AG	200.000	1,13 %	30.08.2023	206.180	0,13 %
Deutsche Telekom AG	200.000	0,88 %	25.03.2026	205.852	0,13 %
Grand City Properties SA	200.000	1,50 %	22.02.2027	205.126	0,13 %
Vonovia Finance BV	200.000	1,63 %	15.12.2020	204.818	0,13 %
BMW Finance NV	200.000	0,63 %	06.10.2023	204.044	0,13 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	3,88 %	Perpetual	203.500	0,13 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	1,00 %	16.02.2023	203.272	0,13 %
DVB Bank SE	200.000	1,00 %	25.04.2022	203.246	0,13 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	0,38 %	30.10.2021	202.256	0,13 %
SAP SE	200.000	0,25 %	10.03.2022	202.194	0,13 %
Bayer Capital Corp. BV	200.000	0,63 %	15.12.2022	201.558	0,13 %
Daimler International Finance BV	200.000	0,25 %	09.08.2021	201.078	0,13 %
Deutsche Bank AG	200.000	1,50 %	20.01.2022	200.978	0,13 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	0,25 %	05.10.2020	200.607	0,13 %
Evonik Finance BV	200.000	0,00 %	08.03.2021	200.386	0,13 %
Deutsche Bank AG	200.000	1,13 %	17.03.2025	195.232	0,13 %
Deutsche Telekom International Finance BV	105.000	7,50 %	24.01.2033	183.909	0,12 %
innogy Finance BV	150.000	6,50 %	10.08.2021	170.989	0,11 %
BMW Finance NV	150.000	1,50 %	06.02.2029	158.598	0,10 %
BASF Finance Europe NV	155.000	0,00 %	10.11.2020	155.507	0,10 %
Volkswagen Leasing GmbH	150.000	0,75 %	11.08.2020	151.219	0,10 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	140.000	1,75 %	24.04.2028	147.246	0,10 %
Daimler International Finance BV	144.000	0,63 %	27.02.2023	146.424	0,10 %
Schaeffler AG	142.000	1,13 %	26.03.2022	145.337	0,09 %
Deutsche Post AG	132.000	1,63 %	05.12.2028	144.488	0,09 %
BMW Finance NV	130.000	0,25 %	14.01.2022	130.945	0,09 %
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	123.000	2,38 %	10.02.2021	127.719	0,08 %
Talanx Finanz Luxembourg SA	100.000	8,37 %	15.06.2042	123.000	0,08 %
E.ON International Finance BV	100.000	5,53 %	21.02.2023	120.139	0,08 %
Bayer AG	120.000	2,38 %	02.04.2075	119.834	0,08 %
Vonovia Finance BV	100.000	2,75 %	22.03.2038	117.827	0,08 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	100.000	3,25 %	26.05.2049	115.754	0,08 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	2,75 %	24.10.2024	113.327	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	4,25 %	13.07.2022	113.058	0,07 %
Commerzbank AG	100.000	7,75 %	16.03.2021	112.430	0,07 %
BMW Finance NV	110.000	0,75 %	13.07.2026	111.664	0,07 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	100.000	6,00 %	26.05.2041	111.210	0,07 %
BMW Finance NV	110.000	0,13 %	13.07.2022	110.409	0,07 %
Hannover Rueck SE	100.000	3,38 %	Perpetual	110.375	0,07 %
Allianz Finance II BV	100.000	1,50 %	15.01.2030	109.100	0,07 %
Vier Gas Transport GmbH	100.000	1,50 %	25.09.2028	108.672	0,07 %
Linde Finance BV	100.000	1,00 %	20.04.2028	108.474	0,07 %
Volkswagen Bank GmbH	100.000	2,50 %	31.07.2026	108.248	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	1,38 %	06.09.2030	107.566	0,07 %
SAP SE	100.000	1,25 %	10.03.2028	107.194	0,07 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,80 %	29.06.2025	107.090	0,07 %
HeidelbergCement AG	100.000	2,25 %	30.03.2023	107.077	0,07 %
Allianz SE	100.000	2,24 %	07.07.2045	106.777	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	4,63 %	Perpetual	106.750	0,07 %
Daimler International Finance BV	100.000	1,50 %	09.02.2027	106.485	0,07 %
Eurogrid GmbH	100.000	1,63 %	03.11.2023	106.446	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	2,25 %	16.10.2026	106.348	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	1,38 %	01.12.2025	106.320	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	1,38 %	30.01.2027	106.102	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	2,25 %	01.10.2027	105.955	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	1,00 %	06.09.2027	105.846	0,07 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	100.000	1,63 %	07.04.2026	105.691	0,07 %
Bayer Capital Corp. BV	100.000	2,13 %	15.12.2029	105.566	0,07 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,50 %	10.06.2026	105.558	0,07 %
Berlin Hyp AG	100.000	1,00 %	05.02.2026	105.304	0,07 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	100.000	3,50 %	23.04.2075	105.298	0,07 %
innogy Finance BV	100.000	1,25 %	19.10.2027	105.280	0,07 %
Berlin Hyp AG	100.000	1,25 %	22.01.2025	105.278	0,07 %
Aroundtown SA	100.000	2,00 %	02.11.2026	105.007	0,07 %
Volkswagen Leasing GmbH	100.000	2,13 %	04.04.2022	104.998	0,07 %
Aroundtown SA	100.000	1,88 %	19.01.2026	104.995	0,07 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	100.000	1,25 %	29.09.2025	104.841	0,07 %
Volkswagen Bank GmbH	100.000	1,88 %	31.01.2024	104.796	0,07 %
Allianz Finance II BV	100.000	0,88 %	15.01.2026	104.770	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	0,90 %	28.02.2028	104.501	0,07 %
Grenke Finance plc	100.000	1,63 %	05.04.2024	104.345	0,07 %
LANXESS AG	100.000	1,13 %	16.05.2025	104.174	0,07 %
Daimler AG	100.000	2,00 %	25.06.2021	104.083	0,07 %
LEG Immobilien AG	100.000	1,25 %	23.01.2024	103.835	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	0,88 %	30.01.2024	103.570	0,07 %
Deutsche Bank AG	100.000	2,38 %	11.01.2023	103.492	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	1,75 %	12.03.2021	103.391	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	1,50 %	01.10.2024	102.948	0,07 %
Fresenius SE & Co. KGaA	100.000	2,88 %	15.07.2020	102.920	0,07 %
BMW Finance NV	100.000	0,75 %	12.07.2024	102.843	0,07 %
BMW US Capital LLC	100.000	1,13 %	18.09.2021	102.689	0,07 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,88 %	03.07.2023	102.597	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	0,63 %	03.04.2023	102.522	0,07 %
Volkswagen Bank GmbH	100.000	1,25 %	01.08.2022	102.487	0,07 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,75 %	25.01.2022	102.230	0,07 %
CPI Property Group SA	100.000	2,13 %	04.10.2024	102.200	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	0,38 %	06.09.2023	102.143	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Fresenius Finance Ireland plc	100.000	0,88 %	31.01.2022	101.976	0,07 %
BASF SE	100.000	0,88 %	06.10.2031	101.951	0,07 %
TLG Immobilien AG	100.000	1,38 %	27.11.2024	101.914	0,07 %
Deutsche Kreditbank AG	100.000	0,75 %	26.09.2024	101.823	0,07 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	100.000	0,75 %	07.02.2023	101.688	0,07 %
Bayer AG	100.000	3,00 %	01.07.2075	101.608	0,07 %
Santander Consumer Bank AG	100.000	0,75 %	17.10.2022	101.472	0,07 %
Deutsche Bank AG	100.000	1,88 %	14.02.2022	101.420	0,07 %
Commerzbank AG	100.000	0,50 %	06.12.2021	101.360	0,07 %
BMW Finance NV	100.000	0,38 %	10.07.2023	101.150	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	0,50 %	30.03.2021	100.668	0,07 %
LANXESS AG	100.000	0,25 %	07.10.2021	100.657	0,07 %
Daimler International Finance BV	100.000	0,25 %	11.05.2022	100.601	0,07 %
Brenntag Finance BV	100.000	1,13 %	27.09.2025	100.592	0,07 %
BMW Finance NV	100.000	0,13 %	29.11.2021	100.472	0,07 %
BMW Finance NV	100.000	0,13 %	03.07.2020	100.327	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	0,25 %	16.10.2020	100.293	0,07 %
Volkswagen Leasing GmbH	100.000	0,25 %	16.02.2021	100.257	0,07 %
Deutsche Bank AG	100.000	1,25 %	08.09.2021	100.090	0,07 %
TLG Immobilien AG	100.000	1,50 %	28.05.2026	99.987	0,06 %
ADO Properties SA	100.000	1,50 %	26.07.2024	98.173	0,06 %
Deutsche Boerse AG	90.000	1,13 %	26.03.2028	96.843	0,06 %
Aroundtown SA	100.000	2,13 %	Perpetual	96.232	0,06 %
Fresenius Finance Ireland plc	78.000	3,00 %	30.01.2032	89.130	0,06 %
Deutsche Post AG	69.000	2,88 %	11.12.2024	79.673	0,05 %
BMW Finance NV	70.000	1,00 %	15.02.2022	71.950	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	62.000	0,30 %	28.02.2024	63.046	0,04 %
Fresenius SE & Co. KGaA	50.000	2,88 %	15.02.2029	56.960	0,04 %
BASF SE	50.000	2,50 %	22.01.2024	55.815	0,04 %
Merck KGaA	50.000	3,38 %	12.12.2074	55.000	0,04 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	50.000	1,75 %	28.02.2039	54.922	0,04 %
FMC Finance VII SA	50.000	5,25 %	15.02.2021	54.160	0,03 %
Deutsche Telekom AG	50.000	2,25 %	29.03.2039	53.741	0,03 %
HeidelbergCement AG	50.000	1,50 %	07.02.2025	52.605	0,03 %
Commerzbank AG	50.000	1,50 %	21.09.2022	51.970	0,03 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	50.000	0,50 %	09.08.2022	50.573	0,03 %
Henkel AG & Co. KGaA	50.000	0,00 %	13.09.2021	50.263	0,03 %
Schaeffler AG	40.000	1,88 %	26.03.2024	41.755	0,03 %
Schaeffler AG	40.000	1,13 %	26.03.2022	40.940	0,03 %
Deutsche Post AG	35.000	2,75 %	09.10.2023	39.278	0,02 %
Schaeffler AG	30.000	2,88 %	26.03.2027	32.590	0,02 %
Commerzbank AG	30.000	0,50 %	28.08.2023	30.397	0,02 %
Fresenius SE & Co. KGaA	10.000	1,88 %	15.02.2025	10.732	0,01 %
				21.142.318	**13,92 %**
Hongkong 0,28 % (30. Juni 2018: 0,49 %)					
Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd.	100.000	3,63 %	06.06.2022	110.466	0,07 %
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	100.000	1,25 %	13.04.2025	103.955	0,07 %
CK Hutchison Finance 16 Ltd.	100.000	1,25 %	06.04.2023	103.823	0,07 %
CK Hutchison Finance 16 II Ltd.	100.000	0,88 %	03.10.2024	102.114	0,07 %
				420.358	**0,28 %**
Irland 0,34 % (30. Juni 2018: 0,99 %)					
Ryanair DAC	200.000	1,88 %	17.06.2021	207.082	0,13 %
CRH Funding BV	100.000	1,88 %	09.01.2024	107.527	0,07 %
CRH Finland Services OYJ	100.000	2,75 %	15.10.2020	102.980	0,07 %
AIB Group plc	100.000	1,25 %	28.05.2024	100.960	0,07 %
				518.549	**0,34 %**
Italien 4,24 % (30. Juni 2018: 4,08 %)					
2i Rete Gas SpA	300.000	2,20 %	11.09.2025	321.570	0,21 %
Assicurazioni Generali SpA	200.000	10,13 %	10.07.2042	250.886	0,16 %
Assicurazioni Generali SpA	200.000	7,75 %	12.12.2042	239.873	0,16 %
Enel Finance International NV	197.000	1,97 %	27.01.2025	214.107	0,14 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	200.000	0,88 %	02.02.2022	204.896	0,13 %
Snam SpA	200.000	0,88 %	25.10.2026	204.592	0,13 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	1,75 %	20.03.2028	203.399	0,13 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	1,13 %	04.03.2022	203.186	0,13 %
Enel SpA	200.000	2,50 %	24.11.2078	201.373	0,13 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Assicurazioni Generali SpA	150.000	5,13 %	16.09.2024	185.737	0,12 %
Intesa Sanpaolo SpA	160.000	2,13 %	30.08.2023	168.021	0,11 %
FCA Bank SpA	150.000	1,25 %	23.09.2020	152.179	0,10 %
ENI SpA	100.000	3,63 %	29.01.2029	125.284	0,08 %
ENI SpA	100.000	3,75 %	12.09.2025	120.762	0,08 %
Enel Finance International NV	100.000	5,00 %	14.09.2022	116.133	0,08 %
ENI SpA	100.000	3,25 %	10.07.2023	113.562	0,07 %
Covivio	100.000	2,38 %	20.02.2028	109.524	0,07 %
Eni SpA	100.000	1,75 %	18.01.2024	108.096	0,07 %
Assicurazioni Generali SpA	100.000	3,88 %	29.01.2029	107.263	0,07 %
Enel Finance International NV	100.000	1,38 %	01.06.2026	106.220	0,07 %
Enel Finance International NV	100.000	1,50 %	21.07.2025	106.160	0,07 %
UniCredit SpA	100.000	2,13 %	24.10.2026	105.047	0,07 %
UniCredit SpA	100.000	3,25 %	14.01.2021	104.998	0,07 %
Snam SpA	100.000	1,25 %	28.08.2025	104.910	0,07 %
Italgas SpA	100.000	1,13 %	14.03.2024	104.434	0,07 %
Eni SpA	100.000	1,00 %	14.03.2025	104.305	0,07 %
Autostrade per l'Italia SpA	100.000	2,88 %	26.02.2021	104.260	0,07 %
UniCredit SpA	100.000	2,00 %	04.03.2023	104.157	0,07 %
Enel Finance International NV	100.000	1,00 %	16.09.2024	104.078	0,07 %
Enel SpA	100.000	3,50 %	24.05.2080	104.078	0,07 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	100.000	1,00 %	23.07.2023	103.749	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	2,00 %	18.06.2021	103.514	0,07 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	100.000	1,00 %	10.04.2026	102.997	0,07 %
ERG SpA	100.000	1,88 %	11.04.2025	102.667	0,07 %
Eni SpA	100.000	0,75 %	17.05.2022	102.613	0,07 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	1,63 %	19.01.2021	102.261	0,07 %
Italgas SpA	100.000	0,50 %	19.01.2022	101.419	0,07 %
FCA Bank SpA	100.000	0,63 %	24.11.2022	100.399	0,07 %
FCA Bank SpA	100.000	0,25 %	12.10.2020	100.272	0,07 %
UniCredit SpA	100.000	1,25 %	25.06.2025	100.171	0,07 %
Iren SpA	100.000	0,88 %	04.11.2024	100.055	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	1,00 %	04.07.2024	99.867	0,07 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	0,63 %	27.09.2022	99.408	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	1,75 %	04.07.2029	99.138	0,06 %
Atlantia SpA	100.000	1,63 %	03.02.2025	98.913	0,06 %
Unione di Banche Italiane SpA	100.000	0,75 %	17.10.2022	98.277	0,06 %
Atlantia SpA	100.000	1,88 %	13.07.2027	97.955	0,06 %
Autostrade per l'Italia SpA	100.000	1,88 %	26.09.2029	94.590	0,06 %
Enel SpA	50.000	5,63 %	21.06.2027	69.233	0,05 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	50.000	4,90 %	28.10.2024	62.519	0,04 %
				6.443.107	**4,24 %**
Japan 1,23 % (30. Juni 2018: 0,24 %)					
Toyota Finance Australia Ltd.	400.000	0,25 %	09.04.2024	402.181	0,26 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	200.000	3,00 %	21.11.2030	231.004	0,15 %
American Honda Finance Corp.	200.000	0,35 %	26.08.2022	202.240	0,13 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	100.000	2,25 %	21.11.2026	110.702	0,07 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	1,41 %	14.06.2027	107.136	0,07 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	100.000	1,13 %	21.11.2022	103.426	0,07 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	0,96 %	16.10.2024	103.111	0,07 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	1,02 %	11.10.2023	103.099	0,07 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	0,87 %	07.09.2024	102.645	0,07 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	0,82 %	23.07.2023	102.493	0,07 %
Toyota Motor Finance Netherlands BV	100.000	0,25 %	10.01.2022	100.952	0,07 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	0,52 %	10.06.2024	100.886	0,07 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	100.000	0,38 %	21.11.2020	100.694	0,06 %
				1.870.569	**1,23 %**
Luxemburg 0,41 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Logicor Financing Sarl	100.000	2,25 %	13.05.2025	106.607	0,07 %
ArcelorMittal	100.000	2,25 %	17.01.2024	105.299	0,07 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	100.000	2,00 %	15.02.2024	104.859	0,07 %
ArcelorMittal	100.000	2,88 %	06.07.2020	102.853	0,07 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	100.000	1,40 %	06.07.2022	102.303	0,07 %
Dream Global Funding I Sarl	100.000	1,38 %	21.12.2021	101.743	0,06 %
				623.664	**0,41 %**

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Mexico 0,35 % (30. Juni 2018: 0,50 %)					
America Movil SAB de CV	100.000	4,75 %	28.06.2022	113.910	0,07 %
America Movil SAB de CV	100.000	3,26 %	22.07.2023	112.579	0,07 %
America Movil SAB de CV	100.000	3,00 %	12.07.2021	106.189	0,07 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	100.000	1,75 %	20.03.2023	105.202	0,07 %
America Movil SAB de CV	100.000	0,75 %	26.06.2027	100.426	0,07 %
				538.306	0,35 %
Niederlande 6,48 % (30. Juni 2018: 6,93 %)					
Heineken NV	300.000	1,25 %	17.03.2027	316.640	0,21 %
Heineken NV	300.000	1,25 %	10.09.2021	308.314	0,20 %
Shell International Finance BV	300.000	0,38 %	15.02.2025	307.460	0,20 %
Cooperatieve Rabobank UA	250.000	2,38 %	22.05.2023	273.685	0,18 %
Cooperatieve Rabobank UA	250.000	3,75 %	09.11.2020	262.724	0,17 %
NN Group NV	200.000	4,63 %	08.04.2044	226.768	0,15 %
Shell International Finance BV	200.000	1,63 %	20.01.2027	221.501	0,14 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	1,38 %	03.02.2027	216.542	0,14 %
ASML Holding NV	200.000	1,38 %	07.07.2026	214.169	0,14 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	4,13 %	12.01.2021	213.398	0,14 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	2,50 %	26.05.2026	208.820	0,14 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	0,88 %	22.04.2025	208.138	0,14 %
Achmea BV	200.000	2,50 %	19.11.2020	207.338	0,14 %
ING Groep NV	200.000	1,13 %	14.02.2025	206.762	0,14 %
Shell International Finance BV	200.000	1,63 %	24.03.2021	206.694	0,14 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	1,13 %	07.05.2031	205.500	0,13 %
de Volksbank NV	200.000	0,75 %	25.06.2023	204.990	0,13 %
ING Groep NV	200.000	0,75 %	09.03.2022	204.014	0,13 %
ING Groep NV	200.000	1,63 %	26.09.2029	203.490	0,13 %
ING Bank NV	200.000	0,38 %	26.11.2021	202.298	0,13 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	0,25 %	03.12.2021	201.758	0,13 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	0,13 %	11.10.2021	201.720	0,13 %
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV	100.000	9,00 %	29.08.2042	125.924	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	4,13 %	14.07.2025	124.179	0,08 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	7,13 %	06.07.2022	120.657	0,08 %
NN Group NV	100.000	4,63 %	13.01.2048	114.659	0,07 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	6,38 %	27.04.2021	111.526	0,07 %
Koninklijke DSM NV	100.000	2,38 %	03.04.2024	111.180	0,07 %
Wolters Kluwer NV	100.000	2,88 %	21.03.2023	110.755	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	4,00 %	11.01.2022	110.660	0,07 %
Koninklijke KPN NV	100.000	4,25 %	01.03.2022	110.565	0,07 %
Unilever NV	100.000	1,63 %	12.02.2033	110.484	0,07 %
ING Groep NV	100.000	2,00 %	20.09.2028	109.761	0,07 %
Akzo Nobel NV	100.000	2,63 %	27.07.2022	108.359	0,07 %
Unilever NV	100.000	1,38 %	04.09.2030	107.927	0,07 %
Achmea BV	100.000	4,25 %	Perpetual	107.875	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	1,25 %	23.03.2026	107.415	0,07 %
Vesteda Finance BV	100.000	2,50 %	27.10.2022	107.329	0,07 %
ING Groep NV	100.000	2,50 %	15.02.2029	106.410	0,07 %
VIVAT NV	100.000	2,38 %	17.05.2024	105.946	0,07 %
JAB Holdings BV	100.000	1,75 %	25.05.2023	105.775	0,07 %
Unilever plc	100.000	1,50 %	11.06.2039	104.692	0,07 %
de Volksbank NV	100.000	3,75 %	05.11.2025	104.450	0,07 %
Koninklijke DSM NV	100.000	0,75 %	28.09.2026	103.786	0,07 %
JAB Holdings BV	100.000	1,50 %	24.11.2021	103.734	0,07 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	0,88 %	15.01.2024	103.614	0,07 %
Shell International Finance BV	100.000	0,75 %	15.08.2028	103.488	0,07 %
ING Groep NV	100.000	2,00 %	22.03.2030	103.481	0,07 %
EXOR NV	100.000	1,75 %	18.01.2028	103.374	0,07 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	100.000	0,88 %	19.09.2024	103.361	0,07 %
Robert Bosch Investment Nederland BV	100.000	1,63 %	24.05.2021	103.336	0,07 %
NIBC Bank NV	100.000	2,00 %	09.04.2024	102.945	0,07 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,38 %	07.03.2024	102.871	0,07 %
ABB Finance BV	100.000	0,63 %	03.05.2023	102.632	0,07 %
Unilever NV	100.000	0,50 %	29.04.2024	102.546	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	0,75 %	29.08.2023	102.540	0,07 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	0,50 %	17.07.2023	102.160	0,07 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,00 %	25.02.2022	102.117	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
NIBC Bank NV	100.000	1,13 %	19.04.2023	101.895	0,07 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,00 %	02.05.2023	101.692	0,07 %
ING Bank NV	100.000	0,75 %	24.11.2020	101.349	0,07 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	0,75 %	03.10.2022	101.181	0,07 %
Koninklijke Philips NV	100.000	0,50 %	22.05.2026	101.065	0,07 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	0,75 %	09.06.2020	100.924	0,07 %
Unilever NV	100.000	0,00 %	31.07.2021	100.328	0,07 %
ING Bank NV	100.000	0,00 %	08.04.2022	100.245	0,07 %
Citycon Treasury BV	100.000	1,25 %	08.09.2026	91.781	0,06 %
Koninklijke KPN NV	50.000	3,75 %	21.09.2020	52.305	0,03 %
				9.848.001	**6,48 %**
Neuseeland 0,13 % (30. Juni 2018: 0,46 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	100.000	0,40 %	01.03.2022	101.231	0,07 %
BNZ International Funding Ltd.	100.000	0,50 %	13.05.2023	101.176	0,06 %
				202.407	**0,13 %**
Norwegen 0,68 % (30. Juni 2018: 0,73 %)					
DNB Bank ASA	100.000	4,25 %	18.01.2022	111.330	0,07 %
DNB Bank ASA	100.000	4,38 %	24.02.2021	107.576	0,07 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	100.000	2,13 %	14.04.2021	103.957	0,07 %
Norsk Hydro ASA	100.000	2,00 %	11.04.2029	103.730	0,07 %
Santander Consumer Bank AS	100.000	0,88 %	21.01.2022	101.991	0,07 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	100.000	0,63 %	25.03.2024	101.752	0,07 %
Santander Consumer Bank AS	100.000	0,75 %	01.03.2023	101.710	0,07 %
DNB Bank ASA	100.000	1,25 %	01.03.2027	101.625	0,07 %
DNB Bank ASA	100.000	1,13 %	20.03.2028	101.210	0,06 %
DNB Bank ASA	100.000	0,25 %	09.04.2024	100.820	0,06 %
				1.035.701	**0,68 %**
Polen 0,07 % (30. Juni 2018: 0,47 %)					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	100.000	0,75 %	25.07.2021	101.287	0,07 %
				101.287	**0,07 %**
Portugal 0,56 % (30. Juni 2018: 0,73 %)					
Brisa Concessao Rodoviaria SA	100.000	2,38 %	10.05.2027	110.813	0,07 %
EDP Finance BV	100.000	2,00 %	22.04.2025	108.640	0,07 %
EDP Finance BV	100.000	1,88 %	13.10.2025	108.173	0,07 %
EDP Finance BV	100.000	4,13 %	20.01.2021	106.531	0,07 %
EDP Finance BV	100.000	4,88 %	14.09.2020	105.980	0,07 %
Ren Finance BV	100.000	1,75 %	18.01.2028	105.433	0,07 %
EDP Finance BV	100.000	1,13 %	12.02.2024	104.153	0,07 %
Galp Gas Natural Distribuicao SA	100.000	1,38 %	19.09.2023	103.988	0,07 %
				853.711	**0,56 %**
Singapur 0,07 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
DBS Group Holdings Ltd.	100.000	1,50 %	11.04.2028	101.393	0,07 %
				101.393	**0,07 %**
Südafrika 0,14 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Anglo American Capital plc	100.000	3,50 %	28.03.2022	109.212	0,07 %
Anglo American Capital plc	100.000	1,63 %	18.09.2025	103.762	0,07 %
				212.974	**0,14 %**
Südkorea 0,07 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
LG Chem Ltd.	100.000	0,50 %	15.04.2023	101.350	0,07 %
				101.350	**0,07 %**
Spanien 5,32 % (30. Juni 2018: 4,83 %)					
Naturgy Capital Markets SA	400.000	1,13 %	11.04.2024	418.862	0,27 %
Banco Santander SA	400.000	1,38 %	09.02.2022	413.643	0,27 %
Santander Consumer Finance SA	300.000	0,88 %	24.01.2022	306.794	0,20 %
Iberdrola International BV	200.000	2,50 %	24.10.2022	217.599	0,14 %
Banco Santander SA	200.000	2,50 %	18.03.2025	216.171	0,14 %
Iberdrola International BV	200.000	3,25 %	Perpetual	215.952	0,14 %
Telefonica Emisiones SA	200.000	1,46 %	13.04.2026	212.880	0,14 %
CaixaBank SA	200.000	3,50 %	15.02.2027	212.483	0,14 %
Iberdrola International BV	200.000	3,50 %	01.02.2021	211.786	0,14 %
Iberdrola Finanzas SA	200.000	1,00 %	07.03.2025	209.728	0,14 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	200.000	2,58 %	22.02.2029	209.591	0,14 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	200.000	1,38 %	14.05.2025	208.658	0,14 %
Banco de Sabadell SA	200.000	1,63 %	07.03.2024	206.813	0,13 %
CaixaBank SA	200.000	1,13 %	12.01.2023	204.018	0,13 %
CaixaBank SA	200.000	2,25 %	17.04.2030	201.344	0,13 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	2,93 %	17.10.2029	119.018	0,08 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	3,75 %	20.06.2023	113.780	0,07 %
Banco Santander SA	100.000	3,13 %	19.01.2027	112.746	0,07 %
Iberdrola International BV	100.000	1,88 %	08.10.2024	109.509	0,07 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	3,00 %	27.03.2031	109.365	0,07 %
Iberdrola Finanzas SA	100.000	1,62 %	29.11.2029	109.272	0,07 %
Red Electrica Financiaciones SAU	100.000	2,13 %	01.07.2023	108.742	0,07 %
Repsol International Finance BV	100.000	3,63 %	07.10.2021	108.550	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	1,79 %	12.03.2029	107.952	0,07 %
Enagas Financiaciones SAU	100.000	2,50 %	11.04.2022	107.396	0,07 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	2,38 %	27.09.2027	107.161	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	3,96 %	26.03.2021	107.127	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	1,53 %	17.01.2025	106.994	0,07 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	100.000	2,00 %	17.04.2026	106.845	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	2,24 %	27.05.2022	106.772	0,07 %
Merlin Properties Socimi SA	100.000	2,23 %	25.04.2023	106.516	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	1,50 %	11.09.2025	106.391	0,07 %
NorteGas Energia Distribucion SAU	100.000	2,07 %	28.09.2027	106.154	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	1,45 %	22.01.2027	106.079	0,07 %
Mapfre SA	100.000	1,63 %	19.05.2026	105.947	0,07 %
Merlin Properties Socimi SA	100.000	1,88 %	02.11.2026	105.004	0,07 %
Banco Santander SA	100.000	2,13 %	08.02.2028	104.527	0,07 %
Iberdrola Finanzas SA	100.000	1,00 %	07.03.2024	104.457	0,07 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	100.000	1,45 %	28.10.2024	104.263	0,07 %
Canal de Isabel II Gestion SA	100.000	1,68 %	26.02.2025	104.056	0,07 %
Criteria Caixa SAU	100.000	1,63 %	21.04.2022	103.931	0,07 %
Amadeus Capital Markets SAU	100.000	1,63 %	17.11.2021	103.646	0,07 %
Repsol International Finance BV	100.000	2,13 %	16.12.2020	103.314	0,07 %
Naturgy Finance BV	100.000	0,88 %	15.05.2025	103.201	0,07 %
Enagas Financiaciones SAU	100.000	0,75 %	27.10.2026	102.980	0,07 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	1,38 %	20.05.2026	102.805	0,07 %
Criteria Caixa SAU	100.000	1,38 %	10.04.2024	102.417	0,07 %
Santander Consumer Finance SA	100.000	0,88 %	30.05.2023	102.369	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	0,75 %	13.04.2022	102.339	0,07 %
Santander Consumer Finance SA	100.000	1,50 %	12.11.2020	102.259	0,07 %
NorteGas Energia Distribucion SAU	100.000	0,92 %	28.09.2022	102.238	0,07 %
Santander Consumer Finance SA	100.000	1,00 %	26.05.2021	102.087	0,07 %
Repsol International Finance BV	100.000	0,50 %	23.05.2022	101.749	0,07 %
CaixaBank SA	100.000	1,38 %	19.06.2026	101.213	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	0,32 %	17.10.2020	100.609	0,07 %
Redexis Gas Finance BV	100.000	1,88 %	27.04.2027	100.514	0,07 %
Telefonica Europe BV	50.000	5,88 %	14.02.2033	76.354	0,05 %
				8.074.970	5,32 %
Schweden 1,97 % (30. Juni 2018: 1,84 %)					
Svenska Handelsbanken AB	200.000	2,63 %	23.08.2022	217.194	0,14 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	200.000	2,00 %	19.02.2021	207.294	0,14 %
Telia Co. AB	150.000	3,88 %	01.10.2025	179.922	0,12 %
Investor AB	100.000	4,50 %	12.05.2023	117.126	0,08 %
Telia Co. AB	100.000	3,00 %	07.09.2027	116.130	0,07 %
Volvo Treasury AB	100.000	4,85 %	10.03.2078	112.000	0,07 %
Tele2 AB	100.000	2,13 %	15.05.2028	107.518	0,07 %
Heimstaden Bostad AB	100.000	2,13 %	05.09.2023	104.214	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	1,13 %	14.12.2022	104.188	0,07 %
Alfa Laval Treasury International AB	100.000	1,38 %	12.09.2022	104.052	0,07 %
Essity AB	100.000	1,13 %	27.03.2024	103.666	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	100.000	2,50 %	28.05.2026	103.655	0,07 %
Akelius Residential Property AB	100.000	1,50 %	23.01.2022	103.385	0,07 %
Lansforsakringar Bank AB	100.000	0,88 %	25.09.2023	102.946	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	2,25 %	27.08.2020	102.903	0,07 %
Securitas AB	100.000	1,13 %	20.02.2024	102.730	0,07 %
Fastighets AB Balder	100.000	1,88 %	23.01.2026	102.599	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	1,25 %	02.03.2028	101.710	0,07 %
Akelius Residential Property AB	100.000	1,13 %	14.03.2024	101.544	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Essity AB	100.000	0,50 %	26.05.2021	101.105	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	0,25 %	28.02.2022	101.098	0,07 %
Swedbank AB	100.000	0,40 %	29.08.2023	100.808	0,06 %
Volvo Treasury AB	100.000	0,10 %	24.05.2022	100.305	0,06 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	0,13 %	18.06.2024	100.277	0,06 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	100.000	0,05 %	01.07.2024	99.869	0,06 %
Swedbank AB	100.000	1,00 %	22.11.2027	99.347	0,06 %
				2.997.585	**1,97 %**
Schweiz 3,34 % (30. Juni 2018: 3,04 %)					
Credit Suisse AG	400.000	1,38 %	31.01.2022	415.117	0,27 %
Richemont International Holding SA	300.000	1,50 %	26.03.2030	327.032	0,21 %
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	200.000	4,25 %	02.10.2043	229.843	0,15 %
UBS Group Funding Switzerland AG	200.000	1,75 %	16.11.2022	211.366	0,14 %
UBS Group Funding Switzerland AG	200.000	1,25 %	17.04.2025	207.623	0,14 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	200.000	1,25 %	14.04.2022	206.880	0,14 %
Novartis Finance SA	200.000	0,75 %	09.11.2021	204.877	0,13 %
UBS AG	200.000	0,63 %	23.01.2023	204.632	0,13 %
Glencore Finance Europe Ltd.	200.000	1,50 %	15.10.2026	202.752	0,13 %
Novartis Finance SA	200.000	0,00 %	31.03.2021	201.069	0,13 %
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	3,50 %	01.10.2046	114.997	0,08 %
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group	100.000	4,50 %	Perpetual	114.757	0,08 %
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG	100.000	4,38 %	Perpetual	113.500	0,07 %
Novartis Finance SA	100.000	1,70 %	14.08.2038	111.933	0,07 %
Roche Holdings, Inc.	100.000	6,50 %	04.03.2021	111.446	0,07 %
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA	100.000	2,00 %	17.09.2030	111.376	0,07 %
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	2,75 %	19.02.2049	109.889	0,07 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	1,25 %	02.11.2029	108.422	0,07 %
Swiss Re Finance Luxembourg SA	100.000	2,53 %	30.04.2050	108.398	0,07 %
Credit Suisse AG	100.000	1,50 %	10.04.2026	107.772	0,07 %
Barry Callebaut Services NV	100.000	2,38 %	24.05.2024	107.438	0,07 %
Sika Capital BV	100.000	1,50 %	29.04.2031	106.495	0,07 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	1,75 %	12.09.2022	106.375	0,07 %
Richemont International Holding SA	100.000	1,00 %	26.03.2026	104.811	0,07 %
Holcim Finance Luxembourg SA	100.000	1,38 %	26.05.2023	104.390	0,07 %
Glencore Finance Europe Ltd.	100.000	3,38 %	30.09.2020	104.159	0,07 %
Adecco International Financial Services BV	100.000	1,00 %	02.12.2024	104.096	0,07 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	0,75 %	16.05.2023	103.704	0,07 %
Holcim Finance Luxembourg SA	100.000	1,75 %	29.08.2029	103.524	0,07 %
UBS AG	100.000	1,25 %	03.09.2021	103.009	0,07 %
Roche Finance Europe BV	100.000	0,50 %	27.02.2023	102.531	0,07 %
Coca-Cola HBC Finance BV	100.000	1,00 %	14.05.2027	102.175	0,07 %
Glencore Finance Europe Ltd.	100.000	1,25 %	17.03.2021	101.547	0,07 %
Credit Suisse Group AG	100.000	1,00 %	24.06.2027	101.341	0,07 %
UBS AG	100.000	1,13 %	30.06.2020	101.337	0,07 %
				5.080.613	**3,34 %**
Vereinigtes Königreich 9,00 % (30. Juni 2018: 11,62 %)					
BP Capital Markets plc	350.000	2,18 %	28.09.2021	368.633	0,24 %
BP Capital Markets plc	350.000	0,83 %	08.11.2027	358.200	0,23 %
HSBC Holdings plc	300.000	1,50 %	04.12.2024	315.343	0,21 %
Sky Ltd.	300.000	1,50 %	15.09.2021	310.517	0,20 %
Coca-Cola European Partners plc	250.000	1,50 %	08.11.2027	265.988	0,17 %
HSBC Holdings plc	200.000	2,50 %	15.03.2027	228.671	0,15 %
Vodafone Group plc	200.000	1,88 %	11.09.2025	217.456	0,14 %
BAT International Finance plc	200.000	3,63 %	09.11.2021	216.573	0,14 %
Barclays Bank plc	200.000	6,00 %	14.01.2021	215.827	0,14 %
Lloyds Banking Group plc	210.000	0,63 %	15.01.2024	208.956	0,14 %
HSBC Holdings plc	200.000	1,50 %	15.03.2022	208.112	0,14 %
Royal Bank of Scotland Group plc	200.000	2,00 %	04.03.2025	207.584	0,14 %
British Telecommunications plc	200.000	1,50 %	23.06.2027	207.549	0,14 %
BP Capital Markets plc	200.000	1,23 %	08.05.2031	206.994	0,14 %
Rolls-Royce plc	200.000	0,88 %	09.05.2024	205.401	0,13 %
AstraZeneca plc	200.000	0,75 %	12.05.2024	205.176	0,13 %
HSBC Holdings plc	200.000	0,88 %	06.09.2024	205.048	0,13 %
Barclays plc	200.000	1,50 %	03.09.2023	204.872	0,13 %
Vodafone Group plc	200.000	0,90 %	24.11.2026	204.597	0,13 %
DS Smith plc	200.000	1,38 %	26.07.2024	204.258	0,13 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Nationwide Building Society	200.000	1,50 %	08.03.2026	204.221	0,13 %
FCE Bank plc	200.000	1,53 %	09.11.2020	203.882	0,13 %
Santander UK Group Holdings plc	200.000	1,13 %	08.09.2023	203.424	0,13 %
BAT International Finance plc	200.000	0,88 %	13.10.2023	202.314	0,13 %
Vodafone Group plc	200.000	0,38 %	22.11.2021	202.121	0,13 %
UBS AG/London	200.000	0,25 %	10.01.2022	201.820	0,13 %
GlaxoSmithKline Capital plc	200.000	0,00 %	12.09.2020	200.281	0,13 %
BP Capital Markets plc	150.000	2,21 %	25.09.2026	169.567	0,11 %
Nationwide Building Society	150.000	6,75 %	22.07.2020	160.477	0,10 %
Vodafone Group plc	150.000	1,50 %	24.07.2027	159.285	0,10 %
Barclays plc	150.000	1,88 %	23.03.2021	154.508	0,10 %
Lloyds Bank plc	150.000	1,00 %	19.11.2021	153.755	0,10 %
CNH Industrial Finance Europe SA	120.000	1,75 %	25.03.2027	123.185	0,08 %
Barclays Bank plc	100.000	6,63 %	30.03.2022	115.236	0,08 %
Diageo Finance plc	100.000	2,38 %	20.05.2026	113.641	0,07 %
Sky Ltd.	100.000	2,50 %	15.09.2026	113.513	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	2,20 %	25.08.2026	111.585	0,07 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	1,75 %	21.05.2030	110.204	0,07 %
WPP Finance SA	100.000	2,25 %	22.09.2026	109.280	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	1,88 %	20.11.2029	107.370	0,07 %
Compass Group plc	100.000	1,88 %	27.01.2023	107.050	0,07 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	1,38 %	02.12.2024	107.039	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	1,75 %	25.08.2023	106.808	0,07 %
Aviva plc	100.000	3,38 %	04.12.2045	106.758	0,07 %
British Telecommunications plc	100.000	1,75 %	10.03.2026	106.723	0,07 %
Aviva plc	100.000	1,88 %	13.11.2027	106.680	0,07 %
London Stock Exchange Group plc	100.000	1,75 %	06.12.2027	106.563	0,07 %
RELX Finance BV	100.000	1,50 %	13.05.2027	106.482	0,07 %
SSE plc	100.000	2,38 %	10.02.2022	106.431	0,07 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	1,25 %	21.05.2026	106.394	0,07 %
London Stock Exchange Group plc	100.000	1,75 %	19.09.2029	106.299	0,07 %
Royal Mail plc	100.000	2,38 %	29.07.2024	105.313	0,07 %
RELX Capital, Inc.	100.000	1,30 %	12.05.2025	105.239	0,07 %
Heathrow Funding Ltd.	100.000	1,88 %	23.05.2022	105.210	0,07 %
Nationwide Building Society	100.000	1,25 %	03.03.2025	105.095	0,07 %
Standard Chartered plc	100.000	1,63 %	03.10.2027	105.092	0,07 %
BP Capital Markets plc	100.000	1,08 %	26.06.2025	104.752	0,07 %
Heathrow Funding Ltd.	100.000	1,88 %	14.03.2034	104.562	0,07 %
Heathrow Funding Ltd.	100.000	1,50 %	11.02.2030	104.552	0,07 %
BG Energy Capital plc	100.000	1,25 %	21.11.2022	104.479	0,07 %
ITV plc	100.000	2,00 %	01.12.2023	104.407	0,07 %
Imperial Brands Finance plc	100.000	2,13 %	12.02.2027	104.399	0,07 %
Leeds Building Society	100.000	2,63 %	01.04.2021	104.348	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	1,13 %	20.11.2025	104.156	0,07 %
Mondi Finance plc	100.000	3,38 %	28.09.2020	104.132	0,07 %
BP Capital Markets plc	100.000	1,37 %	03.03.2022	104.105	0,07 %
SSE plc	100.000	1,38 %	04.09.2027	104.100	0,07 %
Aptiv plc	100.000	1,50 %	10.03.2025	104.057	0,07 %
BP Capital Markets plc	100.000	0,90 %	03.07.2024	103.804	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	1,63 %	24.11.2030	103.750	0,07 %
WPP Finance 2016	100.000	1,38 %	20.03.2025	103.654	0,07 %
British Telecommunications plc	100.000	1,13 %	10.03.2023	103.654	0,07 %
Motability Operations Group plc	100.000	0,88 %	14.03.2025	103.579	0,07 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	2,00 %	08.03.2023	103.225	0,07 %
CNH Industrial Finance Europe SA	100.000	1,38 %	23.05.2022	103.054	0,07 %
Santander UK plc	100.000	1,13 %	14.01.2022	102.873	0,07 %
Vodafone Group plc	100.000	3,10 %	03.01.2079	102.770	0,07 %
Annington Funding plc	100.000	1,65 %	12.07.2024	102.392	0,07 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	1,75 %	02.03.2026	102.384	0,07 %
Diageo Finance plc	100.000	0,50 %	19.06.2024	102.327	0,07 %
BAT Capital Corp.	100.000	1,13 %	16.11.2023	102.190	0,07 %
Unilever NV	100.000	1,75 %	05.08.2020	102.112	0,07 %
G4S International Finance plc	100.000	1,88 %	24.05.2025	102.091	0,07 %
Coca-Cola European Partners plc	100.000	0,75 %	24.02.2022	102.069	0,07 %
Imperial Brands Finance plc	100.000	1,13 %	14.08.2023	101.979	0,07 %
SSE plc	100.000	2,38 %	Perpetual	101.599	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	1,00 %	09.11.2023	101.257	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
British Telecommunications plc	100.000	0,63 %	10.03.2021	101.196	0,07 %
Rentokil Initial plc	100.000	0,88 %	30.05.2026	100.914	0,07 %
RELX Finance BV	100.000	0,38 %	22.03.2021	100.821	0,07 %
Standard Chartered plc	100.000	0,75 %	03.10.2023	100.649	0,07 %
Motability Operations Group plc	100.000	0,38 %	03.01.2026	100.212	0,07 %
Standard Chartered plc	100.000	0,90 %	02.07.2027	100.158	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	1,75 %	07.09.2028	99.988	0,07 %
CNH Industrial Finance Europe SA	100.000	1,63 %	03.07.2029	99.341	0,06 %
BAT International Finance plc	100.000	2,00 %	13.03.2045	88.113	0,06 %
				13.678.804	**9,00 %**
Vereinigte Staaten 20,36 % (30. Juni 2018: 19,46 %)					
Wells Fargo & Co.	400.000	1,38 %	26.10.2026	423.460	0,28 %
Morgan Stanley	400.000	1,38 %	27.10.2026	418.840	0,27 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	350.000	1,40 %	23.01.2026	369.804	0,24 %
Goldman Sachs Group, Inc.	300.000	2,00 %	27.07.2023	320.201	0,21 %
AT&T, Inc.	300.000	2,65 %	17.12.2021	317.910	0,21 %
JPMorgan Chase & Co.	300.000	1,50 %	26.10.2022	314.746	0,21 %
Apple, Inc.	300.000	1,00 %	10.11.2022	312.296	0,20 %
Coca-Cola Co.	300.000	0,75 %	22.09.2026	311.011	0,20 %
Morgan Stanley	300.000	1,00 %	02.12.2022	309.102	0,20 %
International Business Machines Corp.	300.000	1,88 %	06.11.2020	308.466	0,20 %
Berkshire Hathaway, Inc.	300.000	0,63 %	17.01.2023	307.333	0,20 %
Goldman Sachs Group, Inc.	270.000	1,38 %	15.05.2024	279.666	0,18 %
JPMorgan Chase & Co.	250.000	2,63 %	23.04.2021	262.552	0,17 %
Kraft Heinz Foods Co.	250.000	1,50 %	24.05.2024	258.816	0,17 %
Medtronic Global Holdings SCA	250.000	0,00 %	07.03.2021	250.405	0,16 %
Mastercard, Inc.	200.000	2,10 %	01.12.2027	229.504	0,15 %
AT&T, Inc.	200.000	3,15 %	04.09.2036	226.134	0,15 %
Goldman Sachs Group, Inc.	200.000	4,75 %	12.10.2021	220.662	0,14 %
Allergan Funding SCS	200.000	2,63 %	15.11.2028	219.734	0,14 %
International Business Machines Corp.	200.000	1,75 %	31.01.2031	217.178	0,14 %
Altria Group, Inc.	200.000	3,13 %	15.06.2031	216.828	0,14 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,63 %	16.08.2022	216.137	0,14 %
Citigroup, Inc.	200.000	1,75 %	28.01.2025	215.039	0,14 %
McDonald's Corp.	200.000	1,60 %	15.03.2031	213.434	0,14 %
American Tower Corp.	200.000	1,95 %	22.05.2026	213.353	0,14 %
Fidelity National Information Services, Inc.	200.000	2,00 %	21.05.2030	213.136	0,14 %
Coca-Cola Co.	200.000	1,13 %	09.03.2027	212.224	0,14 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	3,02 %	06.03.2024	211.824	0,14 %
Praxair, Inc.	200.000	1,20 %	12.02.2024	211.502	0,14 %
Discovery Communications LLC	200.000	2,38 %	07.03.2022	211.065	0,14 %
Citigroup, Inc.	200.000	1,50 %	24.07.2026	210.251	0,14 %
Bank of America Corp.	200.000	1,63 %	14.09.2022	210.073	0,14 %
ManpowerGroup, Inc.	200.000	1,88 %	11.09.2022	209.350	0,14 %
Wells Fargo & Co.	200.000	1,50 %	12.09.2022	209.236	0,14 %
AT&T, Inc.	200.000	1,30 %	05.09.2023	208.964	0,14 %
Coca-Cola Co.	200.000	1,13 %	22.09.2022	208.306	0,14 %
United Technologies Corp.	200.000	1,15 %	18.05.2024	208.230	0,14 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	200.000	1,35 %	21.09.2026	208.097	0,14 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	1,25 %	08.04.2030	207.506	0,14 %
Becton Dickinson & Co.	200.000	1,40 %	24.05.2023	207.459	0,14 %
Johnson & Johnson	200.000	0,65 %	20.05.2024	207.447	0,14 %
AT&T, Inc.	200.000	1,05 %	05.09.2023	207.118	0,14 %
Abbott Ireland Financing DAC	200.000	0,88 %	27.09.2023	206.790	0,13 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	0,88 %	02.04.2025	206.731	0,13 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	1,88 %	03.03.2021	206.650	0,13 %
Citigroup, Inc.	200.000	1,25 %	10.04.2029	206.362	0,13 %
Wells Fargo & Co.	200.000	1,13 %	29.10.2021	205.640	0,13 %
Southern Power Co.	200.000	1,00 %	20.06.2022	205.611	0,13 %
FedEx Corp.	200.000	1,00 %	11.01.2023	204.778	0,13 %
Altria Group, Inc.	200.000	1,00 %	15.02.2023	204.454	0,13 %
Procter & Gamble Co.	150.000	4,88 %	11.05.2027	204.383	0,13 %
Mylan NV	200.000	2,25 %	22.11.2024	203.480	0,13 %
Illinois Tool Works, Inc.	200.000	1,00 %	05.06.2031	202.589	0,13 %
Metropolitan Life Global Funding I	200.000	0,38 %	09.04.2024	202.348	0,13 %
General Electric Co.	200.000	0,38 %	17.05.2022	200.889	0,13 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	180.000	2,00 %	01.11.2028	194.953	0,13 %
General Electric Co.	200.000	2,13 %	17.05.2037	188.228	0,12 %
Goldman Sachs Group, Inc.	163.000	1,63 %	27.07.2026	172.636	0,11 %
Citigroup, Inc.	150.000	2,38 %	22.05.2024	165.288	0,11 %
Digital Euro Finco LLC	150.000	2,50 %	16.01.2026	163.570	0,11 %
3M Co.	150.000	1,50 %	09.11.2026	163.255	0,11 %
Johnson & Johnson	150.000	1,15 %	20.11.2028	162.286	0,11 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	150.000	2,63 %	15.03.2023	162.071	0,11 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	1,50 %	29.10.2026	161.473	0,10 %
Booking Holdings, Inc.	150.000	2,15 %	25.11.2022	160.038	0,10 %
Morgan Stanley	150.000	5,38 %	10.08.2020	159.147	0,10 %
International Business Machines Corp.	150.000	1,25 %	29.01.2027	158.398	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	145.000	1,50 %	27.01.2025	154.871	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	140.000	2,75 %	24.08.2022	152.081	0,10 %
General Electric Co.	150.000	0,88 %	17.05.2025	149.256	0,10 %
Medtronic Global Holdings SCA	130.000	2,25 %	07.03.2039	146.986	0,10 %
Walmart, Inc.	100.000	4,88 %	21.09.2029	143.588	0,09 %
Prologis International Funding II SA	125.000	1,75 %	15.03.2028	133.431	0,09 %
Nasdaq, Inc.	125.000	1,75 %	19.05.2023	132.306	0,09 %
Microsoft Corp.	100.000	3,13 %	06.12.2028	125.569	0,08 %
Merck & Co., Inc.	100.000	2,50 %	15.10.2034	123.663	0,08 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,00 %	12.02.2031	119.436	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	2,88 %	15.01.2038	118.810	0,08 %
AT&T, Inc.	100.000	3,50 %	17.12.2025	118.738	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	3,25 %	17.02.2026	118.492	0,08 %
AT&T, Inc.	100.000	3,38 %	15.03.2034	118.071	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,00 %	19.02.2026	117.278	0,08 %
Procter & Gamble Co.	100.000	1,88 %	30.10.2038	116.636	0,08 %
Honeywell International, Inc.	100.000	2,25 %	22.02.2028	115.900	0,07 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	2,13 %	22.05.2030	114.843	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	100.000	2,50 %	15.03.2038	114.286	0,07 %
United Technologies Corp.	100.000	2,15 %	18.05.2030	114.142	0,07 %
Apple, Inc.	100.000	2,00 %	17.09.2027	113.954	0,07 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	2,15 %	15.03.2028	113.535	0,07 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,88 %	30.05.2024	113.153	0,07 %
Stryker Corp.	100.000	2,13 %	30.11.2027	112.213	0,07 %
Apple, Inc.	100.000	1,63 %	10.11.2026	110.484	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	2,38 %	19.06.2024	110.378	0,07 %
Prologis Euro Finance LLC	100.000	1,88 %	05.01.2029	109.699	0,07 %
AbbVie, Inc.	100.000	2,13 %	17.11.2028	109.643	0,07 %
Eli Lilly & Co.	100.000	1,63 %	02.06.2026	109.369	0,07 %
Amphenol Technologies Holding GmbH	100.000	2,00 %	08.10.2028	109.289	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	1,81 %	12.06.2029	109.091	0,07 %
PVH Corp.	100.000	3,13 %	15.12.2027	109.010	0,07 %
XLIT Ltd.	100.000	3,25 %	29.06.2047	108.505	0,07 %
Metropolitan Life Global Funding I	100.000	2,38 %	11.01.2023	108.280	0,07 %
AT&T, Inc.	100.000	1,80 %	05.09.2026	108.231	0,07 %
WPC Eurobond BV	100.000	2,25 %	19.07.2024	108.038	0,07 %
McDonald's Corp.	100.000	2,00 %	01.06.2023	107.896	0,07 %
Huntsman International LLC	100.000	5,13 %	15.04.2021	107.500	0,07 %
Nasdaq, Inc.	100.000	3,88 %	07.06.2021	107.458	0,07 %
Celanese US Holdings LLC	100.000	2,13 %	01.03.2027	107.283	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	1,64 %	18.05.2028	107.078	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	2,38 %	17.02.2022	106.761	0,07 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,25 %	08.03.2031	106.669	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	1,66 %	25.04.2028	106.603	0,07 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	100.000	1,80 %	25.09.2026	106.566	0,07 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,00 %	09.05.2036	106.459	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	1,38 %	27.10.2026	106.430	0,07 %
Morgan Stanley	100.000	1,75 %	11.03.2024	106.410	0,07 %
Becton Dickinson & Co.	100.000	1,90 %	15.12.2026	106.388	0,07 %
Mondelez International, Inc.	100.000	1,63 %	08.03.2027	106.297	0,07 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	2,15 %	21.07.2022	106.191	0,07 %
Nasdaq, Inc.	100.000	1,75 %	28.03.2029	106.188	0,07 %
FedEx Corp.	100.000	1,63 %	11.01.2027	105.716	0,07 %
PepsiCo, Inc.	100.000	1,13 %	18.03.2031	105.680	0,07 %
Baxter International, Inc.	100.000	1,30 %	30.05.2025	105.672	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Mondelez International, Inc.	100.000	1,63 %	20.01.2023	105.457	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	1,38 %	02.11.2028	105.391	0,07 %
Microsoft Corp.	100.000	2,13 %	06.12.2021	105.313	0,07 %
Honeywell International, Inc.	100.000	1,30 %	22.02.2023	105.200	0,07 %
AT&T, Inc.	100.000	2,45 %	15.03.2035	105.168	0,07 %
Emerson Electric Co.	100.000	1,25 %	15.10.2025	105.166	0,07 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	2,20 %	01.04.2024	105.141	0,07 %
Procter & Gamble Co.[1]	100.000	1,13 %	02.11.2023	105.139	0,07 %
Nestle Holdings, Inc.	100.000	0,88 %	18.07.2025	105.119	0,07 %
Schlumberger Finance France SAS	100.000	1,00 %	18.02.2026	105.082	0,07 %
Apple, Inc.	100.000	0,88 %	24.05.2025	104.963	0,07 %
Liberty Mutual Finance Europe DAC	100.000	1,75 %	27.03.2024	104.960	0,07 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	1,00 %	15.05.2025	104.880	0,07 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	1,75 %	20.05.2022	104.875	0,07 %
McKesson Corp.	100.000	1,50 %	17.11.2025	104.618	0,07 %
Stryker Corp.	100.000	1,13 %	30.11.2023	104.520	0,07 %
AbbVie, Inc.	100.000	1,38 %	17.05.2024	104.487	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	1,38 %	07.02.2025	104.400	0,07 %
DH Europe Finance SA	100.000	1,70 %	04.01.2022	104.397	0,07 %
McDonald's Corp.	100.000	1,00 %	15.11.2023	104.359	0,07 %
General Mills, Inc.	100.000	1,50 %	27.04.2027	104.290	0,07 %
American International Group, Inc.	100.000	1,50 %	08.06.2023	104.255	0,07 %
Archer-Daniels-Midland Co.	100.000	1,00 %	12.09.2025	104.233	0,07 %
Morgan Stanley	100.000	1,34 %	23.10.2026	104.231	0,07 %
Baxter International, Inc.	100.000	1,30 %	15.05.2029	104.175	0,07 %
Kinder Morgan, Inc.	100.000	1,50 %	16.03.2022	104.056	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	1,38 %	09.05.2030	103.856	0,07 %
Oracle Corp.	100.000	2,25 %	10.01.2021	103.802	0,07 %
Dover Corp.	100.000	1,25 %	09.11.2026	103.737	0,07 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	1,10 %	15.07.2024	103.666	0,07 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	1,00 %	15.11.2028	103.623	0,07 %
John Deere Cash Management SA	100.000	1,65 %	13.06.2039	103.591	0,07 %
Citigroup, Inc.	100.000	1,38 %	27.10.2021	103.490	0,07 %
Bunge Finance Europe BV	100.000	1,85 %	16.06.2023	103.348	0,07 %
US Bancorp	100.000	0,85 %	07.06.2024	103.308	0,07 %
PepsiCo, Inc.	100.000	0,75 %	18.03.2027	103.277	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	1,09 %	11.03.2027	103.257	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	1,38 %	10.09.2021	103.223	0,07 %
Johnson Controls International plc	100.000	1,00 %	15.09.2023	103.180	0,07 %
Amgen, Inc.	100.000	1,25 %	25.02.2022	103.099	0,07 %
McDonald's Corp.	100.000	0,90 %	15.06.2026	103.015	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	2,50 %	27.07.2020	102.836	0,07 %
Merck & Co., Inc.	100.000	0,50 %	02.11.2024	102.768	0,07 %
Wells Fargo & Co.	100.000	1,00 %	02.02.2027	102.759	0,07 %
Molson Coors Brewing Co.	100.000	1,25 %	15.07.2024	102.702	0,07 %
Kellogg Co.	100.000	0,80 %	17.11.2022	102.649	0,07 %
Simon Property Group LP	100.000	2,38 %	02.10.2020	102.490	0,07 %
PPG Industries, Inc.	100.000	0,88 %	13.03.2022	102.488	0,07 %
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl	100.000	1,25 %	02.11.2026	102.476	0,07 %
Procter & Gamble Co.	100.000	0,50 %	25.10.2024	102.451	0,07 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	0,50 %	06.03.2026	102.425	0,07 %
Coca-Cola Co.	100.000	0,50 %	08.03.2024	102.410	0,07 %
PartnerRe Ireland Finance DAC	100.000	1,25 %	15.09.2026	102.399	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	0,88 %	08.04.2027	102.388	0,07 %
National Grid North America, Inc.	100.000	0,75 %	08.08.2023	102.359	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	0,75 %	26.07.2023	102.333	0,07 %
Kimberly-Clark Corp.	100.000	0,63 %	07.09.2024	102.244	0,07 %
National Grid North America, Inc.	100.000	0,75 %	11.02.2022	102.201	0,07 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	0,75 %	12.09.2024	102.185	0,07 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	0,63 %	08.11.2024	102.124	0,07 %
KKR Group Finance Co. V LLC	100.000	1,63 %	22.05.2029	102.054	0,07 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	0,75 %	21.05.2023	101.982	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	0,63 %	25.01.2024	101.920	0,07 %
American Honda Finance Corp.	100.000	0,55 %	17.03.2023	101.828	0,07 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	100.000	0,80 %	21.01.2022	101.815	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	0,50 %	02.06.2022	101.760	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
American Express Credit Corp.	100.000	0,63 %	22.11.2021	101.697	0,07 %
Prologis LP	100.000	1,38 %	07.10.2020	101.507	0,07 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	0,38 %	15.11.2023	101.400	0,07 %
3M Co.	100.000	0,38 %	15.02.2022	101.340	0,07 %
Fiserv, Inc.	100.000	1,63 %	01.07.2030	101.330	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	100.000	0,88 %	15.06.2027	101.272	0,07 %
International Business Machines Corp.	100.000	0,38 %	31.01.2023	101.249	0,07 %
Bank of America Corp.	100.000	0,74 %	07.02.2022	101.153	0,07 %
Pfizer, Inc.[1]	100.000	0,25 %	06.03.2022	101.113	0,07 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	0,38 %	07.03.2023	101.080	0,07 %
Morgan Stanley	100.000	0,64 %	26.07.2024	101.021	0,07 %
Emerson Electric Co.	100.000	0,38 %	22.05.2024	100.944	0,07 %
Wells Fargo & Co.	100.000	0,50 %	26.04.2024	100.897	0,07 %
Coca-Cola Co.	100.000	0,13 %	22.09.2022	100.825	0,07 %
PerkinElmer, Inc.	100.000	0,60 %	09.04.2021	100.819	0,07 %
Allergan Funding SCS	100.000	0,50 %	01.06.2021	100.760	0,07 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	0,40 %	15.01.2021	100.744	0,07 %
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	100.000	0,63 %	04.06.2023	100.731	0,07 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	0,25 %	17.01.2021	100.605	0,06 %
Eaton Capital Unlimited Co.	100.000	0,02 %	14.05.2021	100.220	0,06 %
Omnicom Finance Holdings plc	100.000	1,40 %	08.07.2031	99.961	0,06 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	0,25 %	02.07.2025	99.576	0,06 %
Euronet Worldwide, Inc.	100.000	1,38 %	22.05.2026	99.289	0,06 %
General Electric Co.	100.000	1,50 %	17.05.2029	98.521	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	60.000	1,25 %	01.05.2025	61.878	0,04 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	50.000	4,35 %	03.11.2021	54.925	0,03 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	30.000	6,03 %	01.03.2038	44.445	0,03 %
				30.935.642	**20,36 %**
Summe Anleihen				**150.382.382**	**98,98 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**150.382.382**	**98,98 %**

	Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**1.544.590**	**1,02 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**151.926.972**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	140.634.531	92,57 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9.747.851	6,41 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	—	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.544.590	1,02 %
Summe Nettovermögen	151.926.972	100,00 %

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	150.382.382	42.395.900
Finanzderivate	—	5
Barmittel	2.733.750	1.469.312
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.114.287	359.139
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	100.690	415.983
Bareinschüsse für Futures	—	2.224
Barsicherheiten	—	8.712
Summe Umlaufvermögen	**154.331.109**	**44.651.275**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	2.550
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	131.674	—
Erworbene Anlagen	2.257.349	1.750.460
Fällige Verwaltungsgebühren	12.792	3.218
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	2.322	—
Summe Kurzfristige Passiva	**2.404.137**	**1.756.228**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	**151.926.972**	**42.895.047**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	149.740.746	42.895.047	20.612.586
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	2.797.334	832.135	400.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**53,53**	**51,55**	**51.53**
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	2.186.226	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	42.223	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**51,78**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen. Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	919.575	265.680
Verschiedene Erträge	3.200	200
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	4.329.429	(88.072)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**5.252.204**	**177.808**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	102.443	27.655
Transaktionsgebühren und Provisionen	9	116
Summe Aufwendungen	**102.452**	**27.771**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	7.314	1.184
Ausgezahlte Ausschüttungen	860.892	237.507
Ertragsausgleich	(60.409)	(7.777)
Summe Finanzierungskosten	**807.797**	**230.914**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**4.341.955**	**(80.877)**
Ausländische Quellensteuer	(3.013)	(1.007)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**4.338.942**	**(81.884)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	4.338.942	(81.884)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	112.946.387	26.772.122
Rücknahmen	(8.253.404)	(4.407.777)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	104.692.983	22.364.345
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	109.031.925	22.282.461
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	42.895.047	20.612.586
Ende des Geschäftsjahres	**151.926.972**	**42.895.047**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Vanguard EUR Eurozone Government UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury Index an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum der auf Euro lautenden Schatztitel der Eurozone mit festem Kupon, Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 300 Millionen EUR abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank (EZB), die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- In der Eurozone zog das Wachstum nach einem Tiefstand im dritten Quartal 2018 an. Trotz einer leichten Verbesserung im Automobilsektor schwächte sich die Stimmung der Unternehmen und der Verbraucher ab und die Inflation blieb unter dem Ziel der EZB.
- Vor diesem Hintergrund verstärkte sich insgesamt die Nachfrage nach europäischen Anleihen und drückte deren Kurse nach oben. Der Benchmarkindex des ETF verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von 6,43 %.
- Bei den Ländern mit den grössten Gewichtungen im Index übertrafen Spanien und Italien den Index. Frankreich und Deutschland entwickelten sich hingegen unterdurchschnittlich.
- Im Hinblick auf die Kreditqualität waren die Ergebnisse durchwachsen. Nach Laufzeit erzielten Anleihen mit längerer Laufzeit eine deutlich höhere Rendite als ihre kürzer laufenden Pendants.

Alle vorstehend genannten Renditen basieren auf dem Euro.

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
EUR Thesaurierungsanteile	—	—	5,03 %
Benchmark	—	—	5,06
Nachbildungsunterschied*			-0,03
EUR Ausschüttungsanteile	6,42 %	—	2,23 %
Benchmark	6,43	—	2,32
Nachbildungsunterschied*	-0,01		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: EUR Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; EUR Ausschüttungsanteile, 24. Februar 2016.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)
Käufe		
French Republic Government Bond OAT 2,25 % 25.05.2024	2.204.000	2.482.718
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 01.03.2022	2.193.000	2.440.426
Bundesobligation 0,25 % 16.10.2020	2.317.000	2.346.654
French Republic Government Bond OAT 5,75 % 25.10.2032	1.345.000	2.236.406
French Republic Government Bond OAT 3,00 % 25.04.2022	1.995.000	2.213.693
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 04.01.2021	2.036.800	2.154.515
French Republic Government Bond OAT 3,50 % 25.04.2026	1.691.000	2.106.240
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01.11.2029	1.652.000	2.023.430
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04.07.2040	1.027.000	1.895.723
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,50 % 04.09.2022	1.721.800	1.845.373
Spain Government Bond 1,45 % 30.04.2029	1.771.000	1.843.215
French Republic Government Bond OAT 0,00 % 25.03.2023	1.800.000	1.828.490
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 01.08.2029	1.737.000	1.827.910
French Republic Government Bond OAT 0,75 % 25.05.2028	1.675.000	1.757.352
Spain Government Bond 4,80 % 31.01.2024	1.419.000	1.735.722
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 15.07.2026	1.708.000	1.713.840
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,00 % 15.07.2022	1.690.000	1.683.552
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 01.03.2024	1.482.000	1.666.739
Kingdom of Belgium Government Bond 4,00 % 28.03.2022	1.417.000	1.615.230
Spain Government Bond 1,95 % 30.04.2026	1.457.000	1.597.501
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35 % 01.03.2035	1.476.000	1.538.692
French Republic Government Bond OAT 0,00 % 25.05.2021	1.514.000	1.530.746
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00 % 15.08.2025	1.417.800	1.528.729

	Kapital EUR (€)	Erlös EUR (€)
Verkäufe		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 04.01.2021	2.180.800	2.293.501
French Republic Government Bond OAT 0,00 % 25.05.2020	1.618.000	1.627.256
French Republic Government Bond OAT 0,00 % 25.03.2023	1.090.000	1.111.538
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 01.05.2020	862.000	867.152
French Republic Government Bond OAT 0,00 % 25.02.2020	580.000	584.293
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 01.06.2027	525,000	532,137
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45 % 01.09.2033	527.000	497.326
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 01.12.2025	472.000	473.721
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 01.03.2030	380.000	407.174
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45 % 01.03.2048	414.000	398.994
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,80 % 15.06.2020	371.800	390.293
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01.09.2028	300,000	357,253
Bundesschatzanweisungen 0,00 % 13.09.2019	339.200	341.248
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25 % 15.02.2029	291.000	298.712
Netherlands Government Bond 0,25 % 15.01.2020	287.800	290.209
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 01.12.2019	287.000	288.585
Spain Government Bond 6,00 % 31.01.2029	200.000	286.188
Bundesschatzanweisungen 0,00 % 13.03.2020	278.000	279.562
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 01.03.2020	249.000	258.981
French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.05.2027	230.000	241.466
Spain Government Bond 1,40 % 31.01.2020	230.000	234.632
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04.07.2040	123.000	232.062
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 01.08.2029	210.000	222.609
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,00 % 04.07.2020	200.000	209.562
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 01.12.2026	220.000	207.038
Republic of Austria Government Bond 6,25 % 15.07.2027	136.000	203.966
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15.10.2023	205.000	193.721
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60 % 01.06.2026	195.000	188.156
Bundesobligation 0,00 % 17.04.2020	185.000	186.023
Spain Government Bond 0,75 % 30.07.2021	180.000	184.208
Spain Government Bond 1,30 % 31.10.2026	180.000	184.088

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 98,69 % (30. Juni 2018: 98,53 %)					
Österreich 3,64 % (30. Juni 2018: 3,49 %)					
Republic of Austria Government Bond	1.280.000	1,75 %	20.10.2023	1.409.229	0,88 %
Republic of Austria Government Bond	396.000	0,50 %	20.02.2029	417.112	0,26 %
Republic of Austria Government Bond	261.000	3,15 %	20.06.2044	417.000	0,26 %
Republic of Austria Government Bond	386.000	0,75 %	20.10.2026	415.452	0,26 %
Republic of Austria Government Bond	400.000	0,00 %	20.09.2022	408.056	0,25 %
Republic of Austria Government Bond	234.000	4,15 %	15.03.2037	384.285	0,24 %
Republic of Austria Government Bond	232.000	2,40 %	23.05.2034	302.727	0,19 %
Republic of Austria Government Bond	184.000	6,25 %	15.07.2027	281.215	0,18 %
Republic of Austria Government Bond	157.000	2,10 %	20.09.2117	242.072	0,15 %
Republic of Austria Government Bond	170.000	4,85 %	15.03.2026	230.364	0,14 %
Republic of Austria Government Bond	210.000	3,50 %	15.09.2021	229.467	0,14 %
Republic of Austria Government Bond	201.000	0,50 %	20.04.2027	212.704	0,13 %
Republic of Austria Government Bond	145.000	1,50 %	20.02.2047	174.983	0,11 %
Republic of Austria Government Bond	76.000	3,80 %	26.01.2062	156.681	0,10 %
Republic of Austria Government Bond	122.000	3,65 %	20.04.2022	136.835	0,08 %
Republic of Austria Government Bond	95.000	1,65 %	21.10.2024	105.877	0,07 %
Republic of Austria Government Bond	75.000	1,20 %	20.10.2025	82.676	0,05 %
Republic of Austria Government Bond	70.000	3,90 %	15.07.2020	73.262	0,05 %
Republic of Austria Government Bond	65.000	0,00 %	15.07.2023	66.500	0,04 %
Republic of Austria Government Bond	55.000	0,75 %	20.02.2028	59.334	0,04 %
Republic of Austria Government Bond	24.000	1,50 %	02.11.2086	29.326	0,02 %
				5.835.157	**3,64 %**
Belgien 6,25 % (30. Juni 2018: 6,03 %)					
Kingdom of Belgium Government Bond	1.192.000	4,00 %	28.03.2032	1.753.129	1,09 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.519.000	4,00 %	28.03.2022	1.714.951	1,07 %
Kingdom of Belgium Government Bond	698.000	0,50 %	22.10.2024	731.699	0,46 %
Kingdom of Belgium Government Bond	550.000	1,00 %	22.06.2026	598.018	0,37 %
Kingdom of Belgium Government Bond	537.000	0,80 %	22.06.2025	573.464	0,36 %
Kingdom of Belgium Government Bond	306.000	4,25 %	28.03.2041	521.054	0,32 %
Kingdom of Belgium Government Bond	322.000	1,60 %	22.06.2047	374.370	0,23 %
Kingdom of Belgium Government Bond	265.000	4,50 %	28.03.2026	351.056	0,22 %
Kingdom of Belgium Government Bond	207.000	3,75 %	22.06.2045	347.015	0,22 %
Kingdom of Belgium Government Bond	168.000	5,00 %	28.03.2035	283.542	0,18 %
Kingdom of Belgium Government Bond	245.000	1,45 %	22.06.2037	279.463	0,17 %
Kingdom of Belgium Government Bond	246.000	1,00 %	22.06.2031	268.323	0,17 %
Kingdom of Belgium Government Bond	218.000	0,80 %	22.06.2027	234.349	0,15 %
Kingdom of Belgium Government Bond	177.000	2,15 %	22.06.2066	231.750	0,14 %
Kingdom of Belgium Government Bond	200.000	0,90 %	22.06.2029	216.552	0,13 %
Kingdom of Belgium Government Bond	137.000	5,50 %	28.03.2028	204.020	0,13 %
Kingdom of Belgium Government Bond	150.000	2,60 %	22.06.2024	173.037	0,11 %
Kingdom of Belgium Government Bond	139.400	1,90 %	22.06.2038	170.259	0,11 %
Kingdom of Belgium Government Bond	131.000	1,70 %	22.06.2050	154.177	0,10 %
Kingdom of Belgium Government Bond	100.000	3,00 %	22.06.2034	137.532	0,09 %
Kingdom of Belgium Government Bond	99.000	2,25 %	22.06.2057	130.987	0,08 %
Kingdom of Belgium Government Bond	110.000	4,25 %	28.09.2021	122.256	0,08 %
Kingdom of Belgium Government Bond	95.000	4,25 %	28.09.2022	110.221	0,07 %
Kingdom of Belgium Government Bond	80.000	2,25 %	22.06.2023	89.122	0,05 %
Kingdom of Belgium Government Bond	85.000	0,20 %	22.10.2023	87.658	0,05 %
Kingdom of Belgium Government Bond	60.000	3,75 %	28.09.2020	63.234	0,04 %
Kingdom of Belgium Government Bond	50.000	1,25 %	22.04.2033	56.049	0,03 %
Kingdom of Belgium Government Bond	37.000	0,80 %	22.06.2028	39.774	0,02 %
Kingdom of Belgium Government Bond	8.500	3,75 %	22.06.2045	14.249	0,01 %
				10.031.310	**6,25 %**

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Zypern 0,10 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Cyprus Government International Bond	100.000	3,88 %	06.05.2022	110.795	0,07 %
Cyprus Government International Bond	20.000	0,63 %	03.12.2024	20.478	0,01 %
Cyprus Government International Bond	13.000	2,75 %	26.02.2034	15.937	0,01 %
Cyprus Government International Bond	5.000	2,75 %	03.05.2049	6.190	0,01 %
				153.400	**0,10 %**
Finnland 1,48 % (30. Juni 2018: 1,47 %)					
Finland Government Bond	728.000	1,63 %	15.09.2022	781.115	0,49 %
Finland Government Bond	182.000	2,00 %	15.04.2024	204.349	0,13 %
Finland Government Bond	172.000	0,75 %	15.04.2031	185.451	0,11 %
Finland Government Bond	136.000	4,00 %	04.07.2025	172.856	0,11 %
Finland Government Bond	98.000	2,63 %	04.07.2042	145.481	0,09 %
Finland Government Bond	130.000	0,50 %	15.04.2026	137.392	0,08 %
Finland Government Bond	121.000	0,50 %	15.09.2029	127.486	0,08 %
Finland Government Bond	94.000	1,13 %	15.04.2034	106.107	0,07 %
Finland Government Bond	100.000	0,00 %	15.04.2022	101.851	0,06 %
Finland Government Bond	79.000	1,38 %	15.04.2047	96.058	0,06 %
Finland Government Bond	90.000	0,50 %	15.09.2027	95.175	0,06 %
Finland Government Bond	62.000	2,75 %	04.07.2028	78.328	0,05 %
Finland Government Bond	59.000	0,88 %	15.09.2025	63.682	0,04 %
Finland Government Bond	58.000	0,50 %	15.09.2028	61.323	0,04 %
Finland Government Bond	14.000	0,00 %	15.09.2023	14.334	0,01 %
				2.370.988	**1,48 %**
Frankreich 24,54 % (30. Juni 2018: 24,47 %)					
French Republic Government Bond OAT	2.553.000	2,25 %	25.05.2024	2.904.180	1,81 %
French Republic Government Bond OAT	1.505.000	5,75 %	25.10.2032	2.605.125	1,62 %
French Republic Government Bond OAT	2.298.000	3,00 %	25.04.2022	2.539.290	1,58 %
French Republic Government Bond OAT	1.956.000	3,50 %	25.04.2026	2.478.897	1,55 %
French Republic Government Bond OAT	1.750.000	0,75 %	25.05.2028	1.885.352	1,18 %
French Republic Government Bond OAT	1.075.000	4,00 %	25.10.2038	1.763.153	1,10 %
French Republic Government Bond OAT	1.584.000	0,00 %	25.05.2021	1.604.465	1,00 %
French Republic Government Bond OAT	1.371.000	1,00 %	25.05.2027	1.503.513	0,94 %
French Republic Government Bond OAT	1.437.000	0,00 %	25.02.2021	1.453.238	0,91 %
French Republic Government Bond OAT	1.405.000	0,00 %	25.02.2022	1.427.819	0,89 %
French Republic Government Bond OAT	1.172.000	1,50 %	25.05.2031	1.357.584	0,85 %
French Republic Government Bond OAT	1.236.000	1,75 %	25.05.2023	1.351.813	0,84 %
French Republic Government Bond OAT	763.000	3,25 %	25.05.2045	1.207.097	0,75 %
French Republic Government Bond OAT	563.630	4,50 %	25.04.2041	1.011.256	0,63 %
French Republic Government Bond OAT	560.000	5,50 %	25.04.2029	867.040	0,54 %
French Republic Government Bond OAT	750.000	0,75 %	25.11.2028	807.393	0,50 %
French Republic Government Bond OAT	750.000	0,00 %	25.03.2023	767.780	0,48 %
French Republic Government Bond OAT	664.000	1,25 %	25.05.2034	749.560	0,47 %
French Republic Government Bond OAT	680.000	1,00 %	25.11.2025	739.986	0,46 %
French Republic Government Bond OAT	357.000	4,00 %	25.04.2060	707.511	0,44 %
French Republic Government Bond OAT	610.000	1,75 %	25.11.2024	683.850	0,43 %
French Republic Government Bond OAT	594.000	1,50 %	25.05.2050	683.693	0,43 %
French Republic Government Bond OAT	529.500	2,00 %	25.05.2048	681.695	0,43 %
French Republic Government Bond OAT	507.000	2,75 %	25.10.2027	633.246	0,39 %
French Republic Government Bond OAT	483.000	1,75 %	25.06.2039	588.424	0,37 %
French Republic Government Bond OAT	331.000	4,75 %	25.04.2035	555.211	0,35 %
French Republic Government Bond OAT	417.000	2,50 %	25.05.2030	527.250	0,33 %
French Republic Government Bond OAT	477.000	0,50 %	25.05.2026	503.956	0,31 %
French Republic Government Bond OAT	380.000	4,25 %	25.10.2023	460.758	0,29 %
French Republic Government Bond OAT	430.000	0,00 %	25.03.2024	440.575	0,27 %
French Republic Government Bond OAT	400.000	0,50 %	25.05.2029	420.034	0,26 %
French Republic Government Bond OAT	220.000	4,00 %	25.04.2055	419.713	0,26 %
French Republic Government Bond OAT	397.000	0,50 %	25.05.2025	418.286	0,26 %
French Republic Government Bond OAT	330.000	3,25 %	25.10.2021	360.472	0,22 %
French Republic Government Bond OAT	285.000	3,75 %	25.04.2021	308.120	0,19 %
French Republic Government Bond OAT	245.000	1,75 %	25.05.2066	300.690	0,19 %
French Republic Government Bond OAT	210.000	6,00 %	25.10.2025	295.650	0,18 %
French Republic Government Bond OAT	225.000	1,25 %	25.05.2036	252.851	0,16 %
French Republic Government Bond OAT	210.000	2,25 %	25.10.2022	230.530	0,14 %
French Republic Government Bond OAT	200.000	0,25 %	25.11.2020	202.512	0,13 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
French Republic Government Bond OAT	175.000	0,25 %	25.11.2026	181.654	0,11 %
French Republic Government Bond OAT	170.000	2,50 %	25.10.2020	177.049	0,11 %
French Republic Government Bond OAT	130.000	0,75 %	25.05.2028	140.055	0,09 %
French Republic Government Bond OAT	125.000	0,00 %	25.05.2022	127.479	0,08 %
French Republic Government Bond OAT	20.000	8,50 %	25.04.2023	27.065	0,02 %
				39.352.870	**24,54 %**
Deutschland 16,18 % (30. Juni 2018: 16,86 %)					
Bundesobligation	2.327.000	0,25 %	16.10.2020	2.355.985	1,47 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.933.200	1,50 %	04.09.2022	2.073.802	1,29 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	986.400	4,75 %	04.07.2040	1.950.813	1,22 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.691.800	1,00 %	15.08.2025	1.861.285	1,16 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.184.000	0,50 %	15.02.2028	1.279.809	0,80 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	693.374	4,75 %	04.07.2034	1.205.217	0,75 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.107.000	0,25 %	15.02.2029	1.169.605	0,73 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	902.400	0,50 %	15.02.2026	967.734	0,60 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	517.000	3,25 %	04.07.2042	882.865	0,55 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	778.000	0,25 %	15.08.2028	822.914	0,51 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	503.800	2,50 %	15.08.2046	804.283	0,50 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	695.000	1,75 %	15.02.2024	774.789	0,48 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	495.000	2,50 %	04.07.2044	773.468	0,48 %
Bundesschatzanweisungen	750.000	0,00 %	11.06.2021	761.085	0,48 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	658.000	0,25 %	15.02.2027	696.355	0,44 %
Bundesobligation	640.000	0,00 %	05.04.2024	660.512	0,41 %
Bundesobligation	625.000	0,00 %	08.04.2022	638.344	0,40 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	494.800	1,25 %	15.08.2048	631.468	0,39 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	405.000	2,00 %	15.08.2023	451.156	0,28 %
Bundesobligation	345.000	0,00 %	07.10.2022	353.584	0,22 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190.000	4,00 %	04.01.2037	324.152	0,20 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	300.000	2,25 %	04.09.2020	310.543	0,19 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	290.000	3,00 %	04.07.2020	300.770	0,19 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	280.000	2,00 %	04.01.2022	299.683	0,19 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	270.000	1,00 %	15.08.2024	293.332	0,18 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	280.000	0,00 %	15.08.2026	290.892	0,18 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	256.000	3,25 %	04.07.2021	276.721	0,17 %
Bundesobligation	250.000	0,00 %	14.04.2023	257.014	0,16 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	232.000	0,50 %	15.08.2027	250.533	0,16 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	225.000	1,50 %	15.05.2024	249.277	0,16 %
Bundesobligation	222.000	0,00 %	13.10.2023	228.819	0,14 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	180.000	1,75 %	04.07.2022	193.757	0,12 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	98.000	4,25 %	04.07.2039	179.861	0,11 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	90.000	5,50 %	04.01.2031	151.044	0,09 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	122.000	1,50 %	15.05.2023	132.714	0,08 %
Bundesobligation	130.000	0,00 %	08.10.2021	132.253	0,08 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	122.000	0,50 %	15.02.2025	129.911	0,08 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	76.000	5,63 %	04.01.2028	116.147	0,07 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	100.000	1,50 %	15.02.2023	108.248	0,07 %
Bundesobligation	105.000	0,00 %	09.04.2021	106.391	0,07 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	70.000	4,75 %	04.07.2028	103.227	0,07 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	64.000	6,50 %	04.07.2027	100.479	0,06 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	90.000	2,25 %	04.09.2021	95.946	0,06 %
Bundesschatzanweisungen	60.000	0,00 %	11.09.2020	60.504	0,04 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	45.000	2,50 %	04.01.2021	47.258	0,03 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	30.000	6,25 %	04.01.2024	39.578	0,03 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	20.000	6,25 %	04.01.2030	34.144	0,02 %
Bundesschatzanweisungen	26.000	0,00 %	13.03.2020	26.124	0,02 %
				25.954.395	**16,18 %**
Irland 1,82 % (30. Juni 2018: 1,76 %)					
Ireland Government Bond	829.000	1,00 %	15.05.2026	895.237	0,56 %
Ireland Government Bond	310.000	1,10 %	15.05.2029	337.971	0,21 %
Ireland Government Bond	290.000	5,00 %	18.10.2020	311.112	0,19 %
Ireland Government Bond	226.000	1,30 %	15.05.2033	248.792	0,15 %
Ireland Government Bond	210.000	3,40 %	18.03.2024	247.907	0,15 %
Ireland Government Bond	177.000	2,00 %	18.02.2045	219.953	0,14 %
Ireland Government Bond	103.000	2,40 %	15.05.2030	126.468	0,08 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Ireland Government Bond	120.000	0,00 %	18.10.2022	121.926	0,08 %
Ireland Government Bond	103.000	1,70 %	15.05.2037	119.210	0,07 %
Ireland Government Bond	99.000	1,50 %	15.05.2050	108.860	0,07 %
Ireland Government Bond	60.000	3,90 %	20.03.2023	69.838	0,04 %
Ireland Government Bond	40.000	0,90 %	15.05.2028	43.050	0,03 %
Ireland Government Bond	40.000	0,80 %	15.03.2022	41.446	0,03 %
Ireland Government Bond	25.000	5,40 %	13.03.2025	33.108	0,02 %
				2.924.878	**1,82 %**
Italien 22,16 % (30. Juni 2018: 22,24 %)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.575.000	5,00 %	01.03.2022	2.869.276	1,79 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.902.000	5,25 %	01.11.2029	2.450.723	1,53 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.737.000	4,50 %	01.03.2024	1.990.776	1,24 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.708.000	2,10 %	15.07.2026	1.755.124	1,09 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.690.000	1,00 %	15.07.2022	1.699.633	1,06 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.527.000	3,00 %	01.08.2029	1.654.789	1,03 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.476.000	3,35 %	01.03.2035	1.628.815	1,01 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.323.000	4,00 %	01.02.2037	1.582.784	0,99 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.384.000	1,85 %	15.05.2024	1.422.551	0,89 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.417.000	0,45 %	01.06.2021	1.421.642	0,89 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.269.000	0,20 %	15.10.2020	1.272.236	0,79 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.078.000	2,50 %	15.11.2025	1.138.383	0,71 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	861.000	4,75 %	01.09.2044	1.134.219	0,71 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	875.000	3,85 %	01.09.2049	1.011.176	0,63 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	840.000	1,45 %	15.11.2024	843.150	0,53 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	542.800	6,50 %	01.11.2027	737.422	0,46 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	700.000	1,20 %	01.04.2022	709.562	0,44 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	570.000	2,00 %	01.12.2025	586.053	0,36 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	435.000	5,00 %	01.08.2039	583.765	0,36 %
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon	578.000	0,00 %	27.11.2020	577.087	0,36 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	419.000	5,00 %	01.09.2040	559.967	0,35 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	514.000	1,50 %	01.06.2025	514.804	0,32 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	421.000	2,45 %	01.10.2023	443.593	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	398.000	2,05 %	01.08.2027	406.422	0,25 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	335.000	2,30 %	15.10.2021	348.829	0,22 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	310.000	3,75 %	01.08.2021	331.500	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	314.000	1,35 %	15.04.2022	319.437	0,20 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	300.000	3,75 %	01.03.2021	317.850	0,20 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	220.000	6,00 %	01.05.2031	304.978	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	300.000	1,45 %	15.05.2025	299.514	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	280.000	3,75 %	01.05.2021	297.923	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	291.000	2,00 %	01.02.2028	295.976	0,18 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	267.000	2,45 %	01.09.2033	270.026	0,17 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	200.000	5,00 %	01.08.2034	263.152	0,16 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	180.000	5,75 %	01.02.2033	249.366	0,15 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	250.000	0,05 %	15.04.2021	249.251	0,15 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	200.000	4,50 %	01.03.2026	236.556	0,15 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	176.000	5,00 %	01.03.2025	209.725	0,13 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	201.000	2,20 %	01.06.2027	207.822	0,13 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	190.000	4,00 %	01.09.2020	198.870	0,12 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	170.000	4,75 %	01.09.2021	185.755	0,12 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	150.000	5,50 %	01.09.2022	171.745	0,11 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	140.000	5,50 %	01.11.2022	161.056	0,10 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	150.000	3,10 %	01.03.2040	157.230	0,10 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	142.000	3,45 %	01.03.2048	156.441	0,10 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	140.000	2,95 %	01.09.2038	145.978	0,09 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	120.000	4,75 %	01.08.2023	137.486	0,09 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	143.000	2,80 %	01.03.2067	133.982	0,08 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	80.000	7,25 %	01.11.2026	110.467	0,07 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	100.000	2,50 %	01.12.2024	105.644	0,07 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	87.000	2,15 %	15.12.2021	90.358	0,06 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	80.000	4,50 %	01.05.2023	90.336	0,06 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	75.000	3,50 %	01.03.2030	84.501	0,05 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	80.000	0,95 %	01.03.2023	79.925	0,05 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	64.000	1,60 %	01.06.2026	64.129	0,04 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	50.000	3,75 %	01.09.2024	55.890	0,03 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	49.000	1,75 %	01.07.2024	49.965	0,03 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	48.000	1,45 %	15.09.2022	48.946	0,03 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	40.000	0,65 %	01.11.2020	40.337	0,02 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	30.000	3,25 %	01.09.2046	32.170	0,02 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	20.000	0,95 %	15.03.2023	19.980	0,01 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	9,00 %	01.11.2023	13.303	0,01 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	2,70 %	01.03.2047	9.773	0,01 %
				35.540.124	**22,16 %**
Niederlande 4,84 % (30. Juni 2018: 5,06 %)					
Netherlands Government Bond	954.500	3,25 %	15.07.2021	1.032.322	0,64 %
Netherlands Government Bond	501.246	4,00 %	15.01.2037	840.120	0,52 %
Netherlands Government Bond	773.000	0,00 %	15.01.2024	793.905	0,49 %
Netherlands Government Bond	417.000	2,75 %	15.01.2047	687.519	0,43 %
Netherlands Government Bond	432.060	5,50 %	15.01.2028	650.201	0,41 %
Netherlands Government Bond	459.400	0,50 %	15.07.2026	489.492	0,31 %
Netherlands Government Bond	376.000	1,75 %	15.07.2023	412.946	0,26 %
Netherlands Government Bond	365.000	0,75 %	15.07.2028	398.360	0,25 %
Netherlands Government Bond	191.500	3,75 %	15.01.2042	340.722	0,21 %
Netherlands Government Bond	257.600	2,00 %	15.07.2024	291.377	0,18 %
Netherlands Government Bond	210.000	2,50 %	15.01.2033	281.199	0,18 %
Netherlands Government Bond	255.000	0,75 %	15.07.2027	277.246	0,17 %
Netherlands Government Bond	251.000	0,50 %	15.01.2040	263.384	0,16 %
Netherlands Government Bond	191.000	3,75 %	15.01.2023	221.457	0,14 %
Netherlands Government Bond	190.000	2,25 %	15.07.2022	207.336	0,13 %
Netherlands Government Bond	180.000	0,25 %	15.07.2025	188.099	0,12 %
Netherlands Government Bond	177.200	0,25 %	15.07.2029	184.472	0,11 %
Netherlands Government Bond	90.000	0,00 %	15.01.2022	91.598	0,06 %
Netherlands Government Bond	71.000	3,50 %	15.07.2020	74.069	0,05 %
Netherlands Government Bond	23.000	4,00 %	15.01.2037	38.549	0,02 %
				7.764.373	**4,84 %**
Portugal 2,13 % (30. Juni 2018: 2,07 %)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.031.100	2,88 %	15.10.2025	1.214.727	0,76 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	379.000	1,95 %	15.06.2029	433.096	0,27 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	326.000	2,20 %	17.10.2022	352.937	0,22 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	318.000	3,85 %	15.04.2021	342.423	0,21 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	200.200	4,10 %	15.02.2045	317.596	0,20 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	180.000	5,65 %	15.02.2024	228.645	0,14 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	187.000	2,25 %	18.04.2034	223.490	0,14 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	90.000	4,10 %	15.04.2037	134.783	0,08 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	49.000	4,13 %	14.04.2027	63.730	0,04 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	50.000	4,95 %	25.10.2023	61.200	0,04 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	30.000	3,88 %	15.02.2030	40.208	0,03 %
				3.412.835	**2,13 %**
Slowakei 0,58 % (30. Juni 2018: 0,41 %)					
Slovakia Government Bond	244.000	3,38 %	15.11.2024	291.699	0,18 %
Slovakia Government Bond	190.000	3,63 %	16.01.2029	251.776	0,16 %
Slovakia Government Bond	100.000	1,00 %	12.06.2028	107.503	0,07 %
Slovakia Government Bond	59.000	1,88 %	09.03.2037	70.029	0,04 %
Slovakia Government Bond	55.000	1,38 %	21.01.2027	60.758	0,04 %
Slovakia Government Bond	40.000	0,63 %	22.05.2026	42.094	0,02 %
Slovakia Government Bond	25.000	2,00 %	17.10.2047	31.004	0,02 %
Slovakia Government Bond	30.000	0,00 %	13.11.2023	30.447	0,02 %
Slovakia Government Bond	20.000	0,75 %	09.04.2030	20.954	0,01 %
Slovakia Government Bond	10.000	2,25 %	12.06.2068	12.793	0,01 %
Slovakia Government Bond	9.000	3,00 %	28.02.2023	10.122	0,01 %
				929.179	**0,58 %**
Slowenien 0,50 % (30. Juni 2018: 0,56 %)					
Slovenia Government Bond	210.000	3,00 %	08.04.2021	222.818	0,14 %
Slovenia Government Bond	165.000	1,25 %	22.03.2027	181.732	0,11 %
Slovenia Government Bond	118.000	1,75 %	03.11.2040	136.666	0,09 %
Slovenia Government Bond	60.000	2,13 %	28.07.2025	68.489	0,04 %
Slovenia Government Bond	50.000	1,19 %	14.03.2029	54.794	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
Slovenia Government Bond	37.000	2,25 %	25.03.2022	39.740	0,03 %
Slovenia Government Bond	30.000	1,50 %	25.03.2035	33.490	0,02 %
Slovenia Government Bond	30.000	1,00 %	06.03.2028	32.471	0,02 %
Slovenia Government Bond	20.000	2,25 %	03.03.2032	24.507	0,02 %
				794.707	0,50 %
Spanien 14,47 % (30. Juni 2018: 14,11 %)					
Spain Government Bond	1.771.000	1,45 %	30.04.2029	1.950.643	1,22 %
Spain Government Bond	1.529.000	4,80 %	31.01.2024	1.881.918	1,17 %
Spain Government Bond	1.578.000	1,95 %	30.04.2026	1.779.827	1,11 %
Spain Government Bond	1.392.000	4,85 %	31.10.2020	1.490.158	0,93 %
Spain Government Bond	1.112.000	2,15 %	31.10.2025	1.262.289	0,79 %
Spain Government Bond	673.000	5,15 %	31.10.2044	1.246.290	0,78 %
Spain Government Bond	689.000	4,90 %	30.07.2040	1.188.274	0,74 %
Spain Government Bond	663.800	6,00 %	31.01.2029	1.018.322	0,64 %
Spain Government Bond	833.000	2,35 %	30.07.2033	1.011.465	0,63 %
Spain Government Bond	880.000	1,50 %	30.04.2027	969.408	0,60 %
Spain Government Bond	803.000	5,85 %	31.01.2022	933.023	0,58 %
Spain Government Bond	796.000	0,05 %	31.10.2021	804.358	0,50 %
Spain Government Bond	466.000	4,20 %	31.01.2037	715.422	0,45 %
Spain Government Bond	600.000	1,60 %	30.04.2025	657.953	0,41 %
Spain Government Bond	500.000	5,40 %	31.01.2023	602.450	0,38 %
Spain Government Bond	390.000	0,75 %	30.07.2021	399.516	0,25 %
Spain Government Bond	250.000	3,45 %	30.07.2066	389.768	0,24 %
Spain Government Bond	380.000	0,40 %	30.04.2022	388.557	0,24 %
Spain Government Bond	297.000	4,65 %	30.07.2025	381.642	0,24 %
Spain Government Bond	362.000	0,35 %	30.07.2023	370.783	0,23 %
Spain Government Bond	247.000	2,70 %	31.10.2048	324.731	0,20 %
Spain Government Bond	230.000	5,90 %	30.07.2026	324.063	0,20 %
Spain Government Bond	270.000	1,95 %	30.07.2030	311.545	0,19 %
Spain Government Bond	185.000	5,75 %	30.07.2032	304.779	0,19 %
Spain Government Bond	165.000	4,70 %	30.07.2041	280.909	0,18 %
Spain Government Bond	250.000	0,25 %	30.07.2024	255.183	0,16 %
Spain Government Bond	240.000	0,45 %	31.10.2022	246.279	0,15 %
Spain Government Bond	170.000	5,50 %	30.04.2021	188.470	0,12 %
Spain Government Bond	155.000	2,75 %	31.10.2024	178.793	0,11 %
Spain Government Bond	150.000	1,85 %	30.07.2035	171.590	0,11 %
Spain Government Bond	167.000	0,05 %	31.01.2021	168.209	0,11 %
Spain Government Bond	122.000	2,90 %	31.10.2046	165.759	0,10 %
Spain Government Bond	130.000	0,60 %	31.10.2029	131.928	0,08 %
Spain Government Bond	90.000	5,15 %	31.10.2028	129.777	0,08 %
Spain Government Bond	110.000	1,45 %	31.10.2027	121.012	0,08 %
Spain Government Bond	110.000	1,40 %	30.04.2028	120.790	0,08 %
Spain Government Bond	100.000	3,80 %	30.04.2024	119.286	0,07 %
Spain Government Bond	53.000	4,80 %	31.01.2024	65.233	0,04 %
Spain Government Bond	50.000	1,15 %	30.07.2020	50.863	0,03 %
Spain Government Bond	44.000	1,40 %	30.07.2028	48.239	0,03 %
Spain Government Bond	33.000	4,40 %	31.10.2023	39.643	0,02 %
Spain Government Bond	14.000	5,75 %	30.07.2032	23.064	0,01 %
				23.212.211	**14,47 %**
Summe Anleihen				**158.276.427**	**98,69 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**158.276.427**	**98,69 %**
Sonstige Aktiva und Passiva				**2.096.324**	**1,31 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				**160.372.751**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	EUR (€)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	113.065.665	70,50 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	45.210.762	28,19 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	—	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	2.096.324	1,31 %
Summe Nettovermögen	160.372.751	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	158.276.427	18.741.003
Barmittel	1.777.370	260.903
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.314.741	185.513
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	—	3.476.066
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	391.073	158.668
Summe Umlaufvermögen	**161.759.611**	**22.822.153**
Kurzfristige Passiva		
Überziehungskredit	—	3.476.066
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	89.342	—
Erworbene Anlagen	1.283.841	324.848
Fällige Verwaltungsgebühren	13.677	1.384
Summe Kurzfristige Passiva	**1.386.860**	**3.802.298**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	**160.372.751**	**19.019.855**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	157.335.159	19.019.855	4.951.882
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	5.946.849	760.000	200.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**26,46**	**25,03**	**24.76**
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	3.037.592	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	115.702	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**26,25**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	535.977	57.804
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	6.594.899	29.036
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**7.130.876**	**86.840**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	83.429	11.471
Summe Aufwendungen	**83.429**	**11.471**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	2.521	249
Ausgezahlte Ausschüttungen	493.894	46.835
Ertragsausgleich	(57.125)	(3.840)
Summe Finanzierungskosten	**439.290**	**43.244**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**6.608.157**	**32.125**
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**6.608.157**	**32.125**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	6.608.157	32.125
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	138.672.094	14.035.848
Rücknahmen	(3.927.355)	—
Summe Kapitalgeschäfte[1]	134.744.739	14.035.848
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	141.352.896	14.067.973
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	19.019.855	4.951.882
Ende des Geschäftsjahres	**160.372.751**	**19.019.855**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate - United States Dollar Index 1–3 Year an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum öffentlich gehandelter, auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen mit festem Kupon mit Laufzeiten zwischen 1 und 3 Jahren abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank, die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- In den Vereinigten Staaten setzte sich trotz höherer Handelszölle, die China auferlegt bzw. von China erhoben wurden, die Expansion der Wirtschaft fort. Die verarbeitende Industrie zeigte eine gewisse Schwäche, der Shutdown der Bundesregierung währte von Ende Dezember bis Ende Januar und die Impulse durch die Steuersenkungen im Jahr 2018 verblassten weiter. Der Arbeitsmarkt entwickelte sich dennoch gut, die Verbraucherausgaben blieben solide und die Unternehmensgewinne erwiesen sich als stabil.
- Die verstärkte Nachfrage nach US-Staatsanleihen drückte deren Rendite im gesamten Laufzeitenspektrum nach unten. Die Rendite der 2-jährigen US-Staatsanleihe fiel um 78 Basispunkte auf 1,75 %, die der 10-jährigen US-Staatsanleihe um 85 Basispunkte auf 2,01 % und die der 30-jährigen US-Staatsanleihe um 46 Basispunkte auf 2,53 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich die Renditekurve der US-Staatsanleihen um, d. h. die Renditen der Anleihen mit kurzer Laufzeit waren höher als die Renditen der längerfristigen Anleihen.
- Der Benchmarkindex des ETF verzeichnete im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 5,07 %.
- Die durchschnittliche Rendite von Unternehmensanleihen gegenüber US-Staatsanleihen verringerte sich während des Berichtszeitraums. Auf Sektorebene entwickelten sich die Anleihen von Industrieunternehmen besser als die Papiere von Versorgern und Finanzinstituten. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen Anleihen mit niedrigerem Rating in der Regel die Performance der Anleihen mit höherem Rating. In Bezug auf die Laufzeit verzeichneten längerfristige Anleihen eine bessere Wertentwicklung.

Alle vorstehend genannten Renditen basieren auf dem US-Dollar.

Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate – United States Dollar Index 1–3 Year

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	—	—	2,42 %
Benchmark	—	—	2,53
Nachbildungsunterschied*			-0,11
USD Ausschüttungsanteile	4,86 %	—	4,66 %
Benchmark	5,07	—	4,86
Nachbildungsunterschied*	-0,21		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; USD Ausschüttungsanteile, 22. Mai 2018.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar ($)	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
United States Treasury Note 2,38 % 15.03.2022	2.665.000	2.676.185
United States Treasury Note 2,13 % 15.05.2022	2.400.000	2.415.656
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2021	1.878.000	1.875.495
United States Treasury Note 2,88 % 15.11.2021	1.852.000	1.855.814
United States Treasury Note 2,25 % 15.04.2022	1.780.000	1.779.496
United States Treasury Note 2,50 % 15.02.2022	1.700.000	1.700.956
United States Treasury Note 2,50 % 15.01.2022	1.550.000	1.552.549
United States Treasury Note 2,25 % 31.03.2021	1.480.000	1.481.100
United States Treasury Note 2,75 % 15.09.2021	1.425.000	1.419.768
United States Treasury Note 2,88 % 15.10.2021	1.125.000	1.123.233
United States Treasury Note 2,63 % 15.12.2021	1.000.000	1.005.508
United States Treasury Note 2,88 % 31.10.2020	865.000	865.039
United States Treasury Note 2,63 % 15.07.2021	775.000	771.852
United States Treasury Note 2,75 % 15.08.2021	670.000	671.044
United States Treasury Note 2,75 % 30.11.2020	496.000	495.442
Central Plaza Development Ltd. 3,88 % 30.01.2021	450.000	447.060
Goldman Sachs Group, Inc. 5,75 % 24.01.2022	325.000	348.618
JPMorgan Chase & Co. 4,25 % 15.10.2020	325.000	330.844
Wells Fargo & Co. 2,55 % 07.12.2020	324.000	321.266
Goldman Sachs Group, Inc. 5,25 % 27.07.2021	300.000	314.143

	Kapital US-Dollar ($)	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
United States Treasury Note 2,38 % 15.03.2022	2.665.000	2.677.014
United States Treasury Note 2,13 % 15.05.2022	2.400.000	2.416.688
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2021	1.878.000	1.879.424
United States Treasury Note 2,88 % 15.11.2021	1.852.000	1.858.082
United States Treasury Note 2,25 % 15.04.2022	1.780.000	1.780.268
United States Treasury Note 2,50 % 15.02.2022	1.700.000	1.700.509
United States Treasury Note 2,50 % 15.01.2022	1.550.000	1.551.899
United States Treasury Note 2,25 % 31.03.2021	1.480.000	1.479.424
United States Treasury Note 2,75 % 15.09.2021	1.425.000	1.419.855
United States Treasury Note 2,88 % 15.10.2021	1.125.000	1.123.320
United States Treasury Note 2,63 % 15.12.2021	1.000.000	1.005.625
United States Treasury Note 2,88 % 31.10.2020	865.000	865.121
United States Treasury Note 2,63 % 15.07.2021	775.000	771.912
United States Treasury Note 2,75 % 15.08.2021	670.000	671.047
United States Treasury Note 2,75 % 30.11.2020	496.000	495.599
United States Treasury Note 2,13 % 31.12.2021	300.000	297.551
Wells Fargo & Co. 2,15 % 30.01.2020	267.000	265.019
Morgan Stanley 2,65 % 27.01.2020	225.000	224.258
MUFG Bank Ltd. 2,30 % 05.03.2020	225.000	224.172
HSBC USA, Inc. 2,75 % 07.08.2020	225.000	223.151

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 99,01 % (30. Juni 2018: 98,75 %)					
Australien 2,68 % (30. Juni 2018: 3,31 %)					
Commonwealth Bank of Australia	196.000	2,00 %	06.09.2021	194.208	0,19 %
Commonwealth Bank of Australia	150.000	2,75 %	10.03.2022	151.467	0,14 %
Westpac Banking Corp.	150.000	2,60 %	23.11.2020	150.712	0,14 %
National Australia Bank Ltd.	125.000	2,63 %	14.01.2021	125.621	0,12 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	125.000	2,25 %	09.11.2020	125.020	0,12 %
National Australia Bank Ltd.	120.000	1,88 %	12.07.2021	118.777	0,11 %
Macquarie Bank Ltd.	100.000	6,63 %	07.04.2021	106.599	0,10 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	6,25 %	19.10.2075	104.000	0,10 %
Woolworths Group Ltd.	100.000	4,00 %	22.09.2020	101.734	0,10 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,80 %	11.01.2022	101.228	0,10 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,80 %	10.01.2022	100.969	0,10 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	100.000	2,63 %	19.05.2022	100.839	0,10 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,50 %	22.05.2022	100.605	0,10 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,70 %	16.11.2020	100.594	0,10 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,65 %	25.01.2021	100.483	0,10 %
Macquarie Bank Ltd.	100.000	2,85 %	29.07.2020	100.369	0,10 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,50 %	12.01.2021	100.354	0,10 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,20 %	09.11.2020	99.862	0,10 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,30 %	01.06.2021	99.845	0,09 %
Westpac Banking Corp.	85.000	2,00 %	19.08.2021	84.432	0,08 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	75.000	3,25 %	05.10.2020	75.699	0,07 %
Westpac Banking Corp.	75.000	2,10 %	13.05.2021	74.791	0,07 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	67.000	2,13 %	19.08.2020	66.886	0,06 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	50.000	5,13 %	22.02.2021	51.940	0,05 %
National Australia Bank Ltd.	50.000	3,70 %	04.11.2021	51.558	0,05 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	3,25 %	21.11.2021	51.116	0,05 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	50.000	3,30 %	17.05.2021	50.863	0,05 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	2,88 %	24.02.2022	50.808	0,05 %
Telstra Corp., Ltd.	40.000	4,80 %	12.10.2021	42.093	0,04 %
				2.783.472	**2,68 %**
Belgien 0,05 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Solvay Finance America LLC	50.000	3,40 %	03.12.2020	50.498	0,05 %
				50.498	**0,05 %**
Brasilien 0,43 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Braskem Finance Ltd.	200.000	5,75 %	15.04.2021	208.375	0,20 %
Embraer SA	100.000	5,15 %	15.06.2022	105.490	0,10 %
Vale Overseas Ltd.	75.000	4,38 %	11.01.2022	77.250	0,08 %
Gerdau Trade, Inc.	50.000	5,75 %	30.01.2021	52.088	0,05 %
				443.203	**0,43 %**
Kanada 3,24 % (30. Juni 2018: 4,10 %)					
Bank of Montreal	175.000	2,90 %	26.03.2022	177.754	0,17 %
Toronto-Dominion Bank	175.000	2,13 %	07.04.2021	174.766	0,17 %
Bank of Nova Scotia	150.000	2,70 %	07.03.2022	151.854	0,14 %
Royal Bank of Canada	150.000	2,80 %	29.04.2022	151.781	0,14 %
Bank of Nova Scotia	150.000	2,45 %	22.03.2021	150.547	0,14 %
Bank of Montreal	150.000	1,90 %	27.08.2021	148.864	0,14 %
Bank of Montreal	125.000	3,10 %	13.07.2020	125.919	0,12 %
Toronto-Dominion Bank	125.000	2,50 %	14.12.2020	125.687	0,12 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	125.000	2,10 %	05.10.2020	124.824	0,12 %
Toronto-Dominion Bank	125.000	1,85 %	11.09.2020	124.512	0,12 %
TransCanada PipeLines Ltd.	110.000	3,80 %	01.10.2020	111.494	0,11 %
Husky Energy, Inc.	100.000	3,95 %	15.04.2022	103.487	0,10 %
Royal Bank of Canada	100.000	3,20 %	30.04.2021	101.737	0,10 %
Royal Bank of Canada	100.000	2,75 %	01.02.2022	101.493	0,10 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,80 %	21.07.2021	101.113	0,10 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	3,15 %	17.09.2020	101.076	0,10 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Royal Bank of Canada	100.000	2,50 %	19.01.2021	100.360	0,10 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,50 %	08.01.2021	100.234	0,10 %
Royal Bank of Canada	100.000	2,35 %	30.10.2020	100.190	0,10 %
National Bank of Canada	100.000	2,20 %	02.11.2020	99.864	0,09 %
Bank of Nova Scotia	90.000	2,15 %	14.07.2020	89.942	0,09 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	3,45 %	15.11.2021	76.590	0,07 %
Canadian National Railway Co.	65.000	2,85 %	15.12.2021	65.798	0,06 %
Royal Bank of Canada	60.000	2,15 %	26.10.2020	59.958	0,06 %
Petro-Canada	50.000	9,25 %	15.10.2021	57.304	0,05 %
Kinross Gold Corp.	50.000	5,13 %	01.09.2021	51.750	0,05 %
Manulife Financial Corp.	50.000	4,90 %	17.09.2020	51.416	0,05 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	3,25 %	11.06.2021	50.990	0,05 %
Bank of Montreal	50.000	3,10 %	13.04.2021	50.750	0,05 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	50.000	2,70 %	02.02.2021	50.384	0,05 %
Emera US Finance LP	50.000	2,70 %	15.06.2021	50.149	0,05 %
Bank of Nova Scotia	50.000	2,35 %	21.10.2020	50.055	0,05 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	1,80 %	13.07.2021	49.554	0,05 %
Fortis, Inc.	50.000	2,10 %	04.10.2021	49.496	0,05 %
Cenovus Energy, Inc.	38.462	5,70 %	15.10.2019	38.750	0,04 %
Bank of Nova Scotia	25.000	3,13 %	20.04.2021	25.374	0,02 %
Bank of Nova Scotia	20.000	4,38 %	13.01.2021	20.641	0,02 %
				3.366.457	**3,24 %**
China 2,43 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Central Plaza Development Ltd.	450.000	3,88 %	30.01.2021	452.813	0,43 %
China State Construction Finance Cayman I Ltd.	200.000	6,00 %	Perpetual	208.748	0,20 %
Westwood Group Holdings Ltd.	200.000	4,88 %	19.04.2021	205.498	0,20 %
Jiangxi Railway Investment Group Corp.	200.000	4,85 %	21.02.2022	204.626	0,20 %
Xingsheng BVI Co., Ltd.	200.000	4,50 %	20.09.2021	204.022	0,20 %
Yieldking Investment Ltd.	200.000	4,80 %	18.10.2021	203.502	0,20 %
Azure Orbit IV International Finance Ltd.	200.000	3,50 %	25.01.2021	201.266	0,19 %
China Southern Power Grid International Finance BVI Co., Ltd.	200.000	2,75 %	08.05.2022	200.726	0,19 %
Azure Nova International Finance Ltd.	200.000	2,63 %	01.11.2021	198.270	0,19 %
Sunshine Life Insurance Corp., Ltd.	200.000	3,15 %	20.04.2021	196.000	0,19 %
Alibaba Group Holding Ltd.	150.000	3,13 %	28.11.2021	152.233	0,15 %
JD.com, Inc.	75.000	3,13 %	29.04.2021	75.264	0,07 %
Tencent Holdings Ltd.	25.000	2,88 %	11.02.2020	25.072	0,02 %
				2.528.040	**2,43 %**
Kolumbien 0,10 % (30. Juni 2018: 0,35 %)					
Bancolombia SA	100.000	5,95 %	03.06.2021	105.339	0,10 %
				105.339	**0,10 %**
Dänemark 0,31 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Danske Bank A/S	200.000	2,80 %	10.03.2021	200.281	0,19 %
Danske Bank A/S	120.000	2,00 %	08.09.2021	118.021	0,12 %
				318.302	**0,31 %**
Finnland 0,34 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Nordea Bank Abp	200.000	2,50 %	17.09.2020	200.464	0,19 %
Nordea Bank Abp	150.000	4,88 %	13.05.2021	155.573	0,15 %
				356.037	**0,34 %**
Frankreich 2,04 % (30. Juni 2018: 1,84 %)					
Credit Agricole SA	250.000	3,38 %	10.01.2022	254.627	0,25 %
BNP Paribas SA	225.000	5,00 %	15.01.2021	233.967	0,23 %
Sanofi	200.000	4,00 %	29.03.2021	206.077	0,20 %
Danone SA	200.000	3,00 %	15.06.2022	203.504	0,20 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,50 %	13.04.2021	199.468	0,19 %
Pernod Ricard SA	150.000	4,45 %	15.01.2022	156.931	0,15 %
BPCE SA	125.000	2,75 %	02.12.2021	125.894	0,12 %
Total Capital International SA	100.000	2,88 %	17.02.2022	101.698	0,10 %
Societe Generale SA	100.000	3,25 %	12.01.2022	101.110	0,10 %
Societe Generale SA	100.000	2,63 %	16.09.2020	100.307	0,10 %
Air Liquide Finance SA	100.000	1,75 %	27.09.2021	98.720	0,09 %
BNP Paribas SA	84.000	2,95 %	23.05.2022	84.715	0,08 %
Total Capital International SA	76.000	2,75 %	19.06.2021	76.877	0,07 %
Orange SA	50.000	4,13 %	14.09.2021	52.004	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Total Capital SA	50.000	4,13 %	28.01.2021	51.560	0,05 %
BPCE SA	35.000	3,00 %	22.05.2022	35.210	0,03 %
Pernod Ricard SA	31.000	5,75 %	07.04.2021	32.707	0,03 %
				2.115.376	**2,04 %**
Deutschland 2,88 % (30. Juni 2018: 2,28 %)					
Deutsche Bank AG	250.000	4,25 %	14.10.2021	253.121	0,24 %
Daimler Finance North America LLC	250.000	2,20 %	30.10.2021	247.424	0,24 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	188.000	4,00 %	12.11.2021	193.909	0,19 %
Daimler Finance North America LLC	175.000	3,35 %	04.05.2021	177.362	0,17 %
Deutsche Bank AG	150.000	5,00 %	14.02.2022	155.035	0,15 %
ZF North America Capital, Inc.	150.000	4,50 %	29.04.2022	152.063	0,15 %
Deutsche Telekom International Finance BV	150.000	2,82 %	19.01.2022	151.243	0,15 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	130.000	1,70 %	15.09.2021	128.370	0,12 %
BMW US Capital LLC	125.000	3,40 %	13.08.2021	127.477	0,12 %
Daimler Finance North America LLC	125.000	3,40 %	22.02.2022	127.322	0,12 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	125.000	2,70 %	16.03.2022	126.084	0,12 %
BMW US Capital LLC	121.000	3,10 %	12.04.2021	122.330	0,12 %
EMD Finance LLC	110.000	2,95 %	19.03.2022	110.917	0,11 %
Bayer US Finance II LLC	100.000	3,50 %	25.06.2021	101.674	0,10 %
Deutsche Bank AG	100.000	4,25 %	04.02.2021	100.726	0,10 %
Deutsche Bank AG	100.000	2,70 %	13.07.2020	99.254	0,10 %
BMW US Capital LLC	100.000	2,00 %	11.04.2021	99.236	0,09 %
Daimler Finance North America LLC	80.000	3,75 %	05.11.2021	81.968	0,08 %
Deutsche Bank AG	80.000	3,13 %	13.01.2021	79.282	0,08 %
Daimler Finance North America LLC	68.000	2,00 %	06.07.2021	67.216	0,06 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,88 %	15.09.2021	51.350	0,05 %
Deutsche Bank AG	50.000	3,38 %	12.05.2021	50.009	0,05 %
Deutsche Bank AG	50.000	2,95 %	20.08.2020	49.842	0,05 %
Deutsche Bank AG	50.000	3,38 %	12.05.2021	49.786	0,05 %
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.	26.000	4,13 %	15.10.2020	26.358	0,02 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	25.000	3,88 %	13.11.2020	25.459	0,02 %
Deutsche Bank AG	25.000	2,95 %	20.08.2020	24.869	0,02 %
Deutsche Bank AG	10.000	3,15 %	22.01.2021	9.930	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	5.000	1,95 %	19.09.2021	4.943	0,00 %
				2.994.559	**2,88 %**
Hongkong 0,60 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	200.000	4,50 %	14.02.2022	209.516	0,20 %
CK Hutchison International 17 II Ltd.	200.000	2,25 %	29.09.2020	198.970	0,19 %
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd.	100.000	4,00 %	Perpetual	100.000	0,10 %
Hutchison Whampoa International 11 Ltd.	80.000	4,63 %	13.01.2022	83.908	0,08 %
CK Hutchison International 16 Ltd.	30.000	1,88 %	03.10.2021	29.581	0,03 %
				621.975	**0,60 %**
Indien 0,61 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Reliance Holding USA, Inc.	250.000	4,50 %	19.10.2020	255.559	0,25 %
Axis Bank Ltd.	200.000	2,88 %	01.06.2021	199.169	0,19 %
ICICI Bank Ltd.	175.000	5,75 %	16.11.2020	181.605	0,17 %
				636.333	**0,61 %**
Irland 0,59 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	200.000	3,50 %	26.05.2022	203.500	0,20 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	100.000	4,25 %	01.07.2020	101.500	0,10 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	100.000	3,63 %	15.03.2021	100.750	0,10 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	75.000	5,00 %	01.10.2021	78.562	0,08 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	75.000	4,50 %	15.05.2021	77.344	0,07 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	25.000	4,45 %	16.12.2021	25.844	0,02 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	20.000	4,63 %	30.10.2020	20.475	0,02 %
				607.975	**0,59 %**
Italien 0,55 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
UniCredit SpA	200.000	3,75 %	12.04.2022	201.929	0,20 %
Enel Finance International NV	200.000	2,88 %	25.05.2022	200.512	0,19 %
Intesa Sanpaolo SpA	109.000	6,50 %	24.02.2021	114.563	0,11 %
UniCredit SpA	50.000	6,57 %	14.01.2022	53.116	0,05 %
				570.120	**0,55 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Japan 3,79 % (30. Juni 2018: 3,05 %)					
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	200.000	2,75 %	21.10.2020	200.496	0,19 %
ORIX Corp.	200.000	2,65 %	13.04.2021	200.262	0,19 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	2,27 %	13.09.2021	199.189	0,19 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	175.000	3,54 %	26.07.2021	178.685	0,17 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	175.000	2,93 %	09.03.2021	176.263	0,17 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	150.000	4,00 %	26.11.2021	154.948	0,15 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	150.000	3,22 %	07.03.2022	152.961	0,15 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	150.000	3,00 %	22.02.2022	151.848	0,15 %
Mizuho Financial Group, Inc.	150.000	2,95 %	28.02.2022	151.634	0,15 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	2,85 %	11.01.2022	151.255	0,14 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	150.000	2,65 %	23.07.2020	150.539	0,14 %
American Honda Finance Corp.	125.000	1,70 %	09.09.2021	123.448	0,12 %
American Honda Finance Corp.	115.000	3,38 %	10.12.2021	117.931	0,11 %
American Honda Finance Corp.	110.000	1,95 %	20.07.2020	109.752	0,10 %
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.	100.000	7,00 %	15.03.2072	108.919	0,10 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	3,30 %	12.01.2022	102.714	0,10 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	100.000	3,80 %	26.11.2020	101.786	0,10 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	3,05 %	08.01.2021	101.408	0,10 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	2,65 %	12.04.2022	101.206	0,10 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	2,95 %	01.03.2021	100.804	0,10 %
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	100.000	2,65 %	19.10.2020	100.344	0,10 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	100.000	2,15 %	13.07.2020	99.677	0,10 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	1,90 %	08.04.2021	99.515	0,10 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	2,06 %	14.07.2021	99.221	0,09 %
Toyota Motor Credit Corp.	95.000	2,95 %	13.04.2021	96.281	0,09 %
Toyota Motor Credit Corp.	90.000	2,75 %	17.05.2021	90.927	0,09 %
American Honda Finance Corp.	80.000	2,65 %	12.02.2021	80.510	0,08 %
Toyota Motor Credit Corp.	75.000	4,25 %	11.01.2021	77.384	0,07 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	75.000	2,15 %	28.09.2020	74.569	0,07 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	3,40 %	15.09.2021	51.310	0,05 %
Mizuho Financial Group, Inc.	50.000	2,63 %	12.04.2021	50.111	0,05 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	50.000	2,45 %	20.10.2020	50.067	0,05 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	50.000	2,44 %	19.10.2021	50.050	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50.000	2,19 %	13.09.2021	49.677	0,05 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	20.000	3,65 %	21.09.2021	20.409	0,02 %
Toyota Motor Corp.	14.000	3,18 %	20.07.2021	14.322	0,01 %
				3.940.422	**3,79 %**
Kuwait 0,20 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	200.000	3,50 %	05.04.2022	202.272	0,20 %
				202.272	**0,20 %**
Luxemburg 0,14 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
ArcelorMittal	90.000	5,50 %	01.03.2021	93.488	0,09 %
ArcelorMittal	50.000	6,25 %	25.02.2022	54.000	0,05 %
				147.488	**0,14 %**
Mexiko 0,25 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
BBVA Bancomer SA	150.000	6,50 %	10.03.2021	157.650	0,15 %
Grupo Bimbo SAB de CV	100.000	4,50 %	25.01.2022	103.434	0,10 %
				261.084	**0,25 %**
Niederlande 1,67 % (30. Juni 2018: 2,74 %)					
Cooperatieve Rabobank UA	225.000	2,50 %	19.01.2021	225.499	0,22 %
Cooperatieve Rabobank UA	201.000	3,88 %	08.02.2022	208.984	0,20 %
ING Groep NV	200.000	3,15 %	29.03.2022	203.623	0,19 %
Shell International Finance BV	175.000	1,75 %	12.09.2021	173.462	0,16 %
ABN AMRO Bank NV	125.000	2,65 %	19.01.2021	125.295	0,12 %
Unilever Capital Corp.	100.000	3,00 %	07.03.2022	102.136	0,10 %
Unilever Capital Corp.	100.000	2,75 %	22.03.2021	101.052	0,10 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.01.2022	100.847	0,10 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	1,88 %	19.07.2021	99.038	0,09 %
ING Bank NV	50.000	5,00 %	09.06.2021	52.422	0,05 %
Unilever Capital Corp.	50.000	4,25 %	10.02.2021	51.627	0,05 %
NXP BV/NXP Funding LLC	50.000	4,13 %	01.06.2021	51.125	0,05 %
ING Bank NV	50.000	2,75 %	22.03.2021	50.239	0,05 %
Unilever Capital Corp.	50.000	2,20 %	05.05.2022	50.066	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Shell International Finance BV	50.000	2,25 %	10.11.2020	50.057	0,05 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	50.000	2,00 %	28.10.2021	49.491	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	20.000	3,13 %	26.04.2021	20.312	0,02 %
ABN AMRO Bank NV	18.000	3,40 %	27.08.2021	18.355	0,02 %
Unilever Capital Corp.	4.000	1,38 %	28.07.2021	3.938	0,00 %
				1.737.568	**1,67 %**
Neuseeland 0,34 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	200.000	2,88 %	25.01.2022	201.692	0,19 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	100.000	2,85 %	06.08.2020	100.617	0,10 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	50.000	2,13 %	28.07.2021	49.610	0,05 %
				351.919	**0,34 %**
Norwegen 0,07 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
DNB Bank ASA	75.000	2,13 %	02.10.2020	74.681	0,07 %
				74.681	**0,07 %**
Peru 0,32 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Banco de Credito del Peru	100.000	6,13 %	24.04.2027	107.642	0,10 %
Banco Internacional del Peru SAA	100.000	5,75 %	07.10.2020	103.751	0,10 %
Banco de Credito del Peru	100.000	5,38 %	16.09.2020	103.064	0,10 %
Banco de Credito del Peru	20.000	6,88 %	16.09.2026	21.610	0,02 %
				336.067	**0,32 %**
Philippinen 0,14 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
BDO Unibank, Inc.	150.000	2,63 %	24.10.2021	149.643	0,14 %
				149.643	**0,14 %**
Portugal 0,05 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
EDP Finance BV	50.000	5,25 %	14.01.2021	51.869	0,05 %
				51.869	**0,05 %**
Katar 0,20 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Qatar Government International Bond	200.000	4,50 %	20.01.2022	209.990	0,20 %
				209.990	**0,20 %**
Russland 0,20 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Lukoil International Finance BV	200.000	6,13 %	09.11.2020	208.000	0,20 %
				208.000	**0,20 %**
Singapur 0,39 % (30. Juni 2018: 0,08 %)					
United Overseas Bank Ltd.	200.000	3,20 %	23.04.2021	202.942	0,20 %
DBS Group Holdings Ltd.	200.000	2,85 %	16.04.2022	202.238	0,19 %
				405.180	**0,39 %**
Südafrika 0,20 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Anglo American Capital plc	205.000	3,75 %	10.04.2022	209.613	0,20 %
				209.613	**0,20 %**
Südkorea 0,88 % (30. Juni 2018: 0,33 %)					
Kookmin Bank	200.000	3,63 %	23.10.2021	205.006	0,20 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	200.000	3,13 %	07.05.2022	201.784	0,19 %
Hyundai Capital Services, Inc.	200.000	3,00 %	06.03.2022	200.782	0,19 %
Hyundai Capital America	100.000	3,95 %	01.02.2022	102.686	0,10 %
Hyundai Capital America	100.000	3,00 %	30.10.2020	100.382	0,10 %
POSCO	50.000	5,25 %	14.04.2021	52.309	0,05 %
Hyundai Capital America	50.000	3,95 %	01.02.2022	51.348	0,05 %
				914.297	**0,88 %**
Spanien 0,25 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
Telefonica Emisiones SA	150.000	5,46 %	16.02.2021	157.109	0,15 %
Banco Santander SA	100.000	3,50 %	11.04.2022	102.576	0,10 %
				259.685	**0,25 %**
Schweden 1,19 % (30. Juni 2018: 1,80 %)					
Svenska Handelsbanken AB	250.000	3,35 %	24.05.2021	254.635	0,25 %
Swedbank AB	250.000	2,65 %	10.03.2021	249.614	0,24 %
Svenska Handelsbanken AB	250.000	1,88 %	07.09.2021	247.419	0,24 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	250.000	1,88 %	13.09.2021	246.819	0,24 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	160.000	2,63 %	15.03.2021	160.773	0,15 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	75.000	2,63 %	17.11.2020	75.513	0,07 %
				1.234.773	**1,19 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Schweiz 1,75 % (30. Juni 2018: 2,27 %)					
Nestle Holdings, Inc.	200.000	3,10 %	24.09.2021	204.000	0,20 %
UBS Group Funding Switzerland AG	200.000	2,65 %	01.02.2022	200.933	0,19 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	197.000	3,13 %	10.12.2020	198.518	0,19 %
Roche Holdings, Inc.	180.000	2,88 %	29.09.2021	182.500	0,17 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	150.000	3,45 %	16.04.2021	152.019	0,15 %
Glencore Finance Canada Ltd.	145.000	4,95 %	15.11.2021	151.884	0,15 %
UBS AG	125.000	4,88 %	04.08.2020	128.478	0,12 %
Credit Suisse AG	125.000	4,38 %	05.08.2020	127.752	0,12 %
ABB Finance USA, Inc.	100.000	2,88 %	08.05.2022	101.528	0,10 %
UBS AG	100.000	2,45 %	01.12.2020	100.185	0,10 %
UBS Group Funding Switzerland AG	75.000	2,95 %	24.09.2020	75.498	0,07 %
ABB Treasury Center USA, Inc.	50.000	4,00 %	15.06.2021	51.400	0,05 %
Credit Suisse AG	50.000	3,00 %	29.10.2021	50.728	0,05 %
Novartis Capital Corp.	50.000	2,40 %	17.05.2022	50.382	0,05 %
UBS Group Funding Switzerland AG	40.000	3,00 %	15.04.2021	40.337	0,04 %
				1.816.142	**1,75 %**
Thailand 0,10 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Bangkok Bank PCL	100.000	4,80 %	18.10.2020	102.914	0,10 %
				102.914	**0,10 %**
Vereinigte Arabische Emirate 0,39 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Unity 1 Sukuk Ltd.	200.000	3,86 %	30.11.2021	202.000	0,20 %
DIB Sukuk Ltd.	200.000	3,66 %	14.02.2022	201.790	0,19 %
				403.790	**0,39 %**
Vereinigtes Königreich 5,74 % (30. Juni 2018: 3,98 %)					
HSBC Holdings plc	275.000	3,40 %	08.03.2021	278.944	0,27 %
HSBC Holdings plc	250.000	3,26 %	13.03.2023	254.162	0,24 %
Barclays plc	200.000	4,61 %	15.02.2023	207.188	0,20 %
Nationwide Building Society	200.000	3,62 %	26.04.2023	203.750	0,20 %
HSBC Holdings plc	200.000	2,95 %	25.05.2021	201.755	0,19 %
Lloyds Banking Group plc	200.000	3,00 %	11.01.2022	201.445	0,19 %
Standard Chartered plc	200.000	3,05 %	15.01.2021	201.216	0,19 %
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	200.000	2,38 %	24.06.2022	199.272	0,19 %
GlaxoSmithKline Capital plc	175.000	2,85 %	08.05.2022	177.898	0,17 %
Santander UK Group Holdings plc	170.000	2,88 %	05.08.2021	170.245	0,16 %
Barclays Bank plc	150.000	10,18 %	12.06.2021	169.839	0,16 %
Lloyds Bank plc	150.000	6,38 %	21.01.2021	158.600	0,15 %
HSBC Holdings plc	150.000	4,00 %	30.03.2022	156.164	0,15 %
BP Capital Markets plc	150.000	3,56 %	01.11.2021	154.701	0,15 %
HSBC Holdings plc	150.000	2,65 %	05.01.2022	150.537	0,14 %
AstraZeneca plc	150.000	2,38 %	16.11.2020	149.982	0,14 %
Santander UK plc	150.000	2,13 %	03.11.2020	149.195	0,14 %
BG Energy Capital plc	125.000	4,00 %	15.10.2021	129.189	0,12 %
HSBC Holdings plc	118.000	5,10 %	05.04.2021	123.297	0,12 %
HSBC Bank plc	110.000	4,13 %	12.08.2020	112.118	0,11 %
HSBC Bank plc	100.000	4,75 %	19.01.2021	103.481	0,10 %
Standard Chartered plc	100.000	4,25 %	20.01.2023	103.097	0,10 %
BP Capital Markets plc	100.000	3,25 %	06.05.2022	102.835	0,10 %
BAT International Finance plc	100.000	3,50 %	15.06.2022	102.245	0,10 %
BP Capital Markets plc	100.000	3,06 %	17.03.2022	102.206	0,10 %
Diageo Investment Corp.	100.000	2,88 %	11.05.2022	101.742	0,10 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	2,88 %	01.06.2022	101.737	0,10 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	3,13 %	14.05.2021	101.673	0,10 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	3,50 %	15.05.2023	100.716	0,10 %
Barclays plc	100.000	3,20 %	10.08.2021	100.682	0,10 %
Santander UK Group Holdings plc	100.000	3,13 %	08.01.2021	100.475	0,10 %
Barclays Bank plc	100.000	2,65 %	11.01.2021	99.980	0,10 %
BAT Capital Corp.	100.000	2,30 %	14.08.2020	99.724	0,10 %
WPP Finance 2010	75.000	4,75 %	21.11.2021	78.570	0,08 %
Barclays Bank plc	75.000	5,14 %	14.10.2020	77.081	0,07 %
Lloyds Bank plc	75.000	3,30 %	07.05.2021	76.085	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	75.000	3,10 %	06.07.2021	75.638	0,07 %
Rolls-Royce plc	70.000	2,38 %	14.10.2020	69.822	0,07 %
BP Capital Markets America, Inc.	65.000	4,74 %	11.03.2021	67.669	0,07 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
BAE Systems plc	55.000	4,75 %	11.10.2021	57.466	0,06 %
Heathrow Funding Ltd.	50.000	4,88 %	15.07.2021	51.925	0,05 %
NatWest Markets plc	50.000	5,63 %	24.08.2020	51.613	0,05 %
Diageo Capital plc	50.000	4,83 %	15.07.2020	51.254	0,05 %
Santander UK plc	50.000	3,40 %	01.06.2021	50.776	0,05 %
BAT International Finance plc	50.000	3,25 %	07.06.2022	50.682	0,05 %
Barclays plc	50.000	3,25 %	12.01.2021	50.377	0,05 %
AstraZeneca plc	50.000	2,38 %	12.06.2022	50.316	0,05 %
Lloyds Bank plc	50.000	2,70 %	17.08.2020	50.188	0,05 %
Santander UK Group Holdings plc	50.000	2,88 %	16.10.2020	50.137	0,05 %
Imperial Brands Finance plc	50.000	2,95 %	21.07.2020	50.122	0,05 %
Vodafone Group plc	25.000	4,38 %	16.03.2021	25.938	0,02 %
Santander UK plc	25.000	3,75 %	15.11.2021	25.648	0,02 %
Trinity Acquisition plc	25.000	3,50 %	15.09.2021	25.346	0,02 %
BAE Systems Holdings, Inc.	10.000	2,85 %	15.12.2020	10.024	0,01 %
				5.966.767	**5,74 %**
Vereinigte Staaten 63,90 % (30. Juni 2018: 71,33 %)					
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	450.000	2,34 %	15.11.2020	447.449	0,43 %
Dell International LLC/EMC Corp.	350.000	4,42 %	15.06.2021	360.481	0,35 %
Goldman Sachs Group, Inc.	325.000	5,75 %	24.01.2022	349.947	0,34 %
Goldman Sachs Group, Inc.	300.000	5,25 %	27.07.2021	316.870	0,30 %
Goldman Sachs Group, Inc.	300.000	2,88 %	31.10.2022	301.540	0,29 %
Wells Fargo & Co.	300.000	2,60 %	22.07.2020	300.944	0,29 %
CVS Health Corp.	279.000	3,35 %	09.03.2021	282.883	0,27 %
CVS Health Corp.	275.000	2,80 %	20.07.2020	275.711	0,27 %
Morgan Stanley	250.000	5,50 %	24.07.2020	258.078	0,25 %
Allergan Funding SCS	250.000	3,45 %	15.03.2022	255.003	0,25 %
Morgan Stanley	250.000	2,63 %	17.11.2021	251.543	0,24 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	250.000	3,00 %	15.01.2022	250.967	0,24 %
Visa, Inc.	243.000	2,20 %	14.12.2020	243.382	0,23 %
Wells Fargo & Co.	225.000	4,60 %	01.04.2021	233.475	0,22 %
Santander Holdings USA, Inc.	225.000	3,70 %	28.03.2022	229.987	0,22 %
Metropolitan Life Global Funding I	225.000	2,40 %	08.01.2021	225.474	0,22 %
Goldman Sachs Group, Inc.	225.000	2,35 %	15.11.2021	224.595	0,22 %
Bank of America Corp.	225.000	2,33 %	01.10.2021	224.551	0,22 %
Wells Fargo & Co.	224.000	2,55 %	07.12.2020	224.431	0,22 %
Wells Fargo & Co.	225.000	2,10 %	26.07.2021	223.866	0,22 %
Oracle Corp.	225.000	1,90 %	15.09.2021	223.774	0,22 %
Goldman Sachs Group, Inc.	220.000	2,63 %	25.04.2021	220.755	0,21 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	5,60 %	07.01.2022	211.631	0,20 %
Gilead Sciences, Inc.	210.000	2,55 %	01.09.2020	210.546	0,20 %
Citigroup, Inc.	200.000	4,50 %	14.01.2022	210.192	0,20 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	4,63 %	10.05.2021	208.019	0,20 %
NBCUniversal Media LLC	200.000	4,38 %	01.04.2021	207.375	0,20 %
Medtronic, Inc.	200.000	3,15 %	15.03.2022	205.498	0,20 %
Coca-Cola Co.	200.000	3,30 %	01.09.2021	205.340	0,20 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	4,25 %	15.10.2020	204.890	0,20 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	2,95 %	15.03.2022	204.120	0,20 %
Bank of America Corp.	200.000	3,50 %	17.05.2022	203.892	0,20 %
General Dynamics Corp.	200.000	3,00 %	11.05.2021	203.258	0,20 %
Abbott Laboratories	200.000	2,90 %	30.11.2021	203.177	0,20 %
Apple, Inc.	200.000	2,85 %	06.05.2021	202.994	0,20 %
JPMorgan Chase & Co.	198.000	4,40 %	22.07.2020	202.359	0,19 %
Oracle Corp.	200.000	2,50 %	15.05.2022	202.005	0,19 %
Citigroup, Inc.	200.000	2,90 %	08.12.2021	201.945	0,19 %
Morgan Stanley	200.000	2,75 %	19.05.2022	201.906	0,19 %
Schlumberger Holdings Corp.	200.000	3,00 %	21.12.2020	201.616	0,19 %
MassMutual Global Funding II	200.000	2,50 %	13.04.2022	201.561	0,19 %
Citigroup, Inc.	200.000	2,70 %	30.03.2021	200.982	0,19 %
Wells Fargo Bank NA	200.000	2,60 %	15.01.2021	200.760	0,19 %
Apple, Inc.	200.000	2,25 %	23.02.2021	200.567	0,19 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	2,55 %	29.10.2020	200.471	0,19 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,50 %	04.03.2021	200.234	0,19 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	200.000	2,40 %	23.09.2021	199.618	0,19 %
AbbVie, Inc.	200.000	2,30 %	14.05.2021	199.391	0,19 %
JPMorgan Chase & Co.	189.000	3,21 %	01.04.2023	192.774	0,19 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Intel Corp.	191.000	2,45 %	29.07.2020	191.589	0,18 %
Becton Dickinson & Co.	185.000	3,13 %	08.11.2021	187.569	0,18 %
Energy Transfer Operating LP	175.000	5,20 %	01.02.2022	184.854	0,18 %
Morgan Stanley	175.000	5,75 %	25.01.2021	183.788	0,18 %
Cintas Corp. No 2	180.000	2,90 %	01.04.2022	182.813	0,18 %
JPMorgan Chase & Co.	175.000	3,51 %	18.06.2022	178.712	0,17 %
General Motors Financial Co., Inc.	175.000	4,20 %	01.03.2021	178.679	0,17 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	175.000	3,60 %	15.10.2020	177.267	0,17 %
JPMorgan Chase & Co.	175.000	2,78 %	25.04.2023	176.634	0,17 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	175.000	3,58 %	23.07.2020	176.551	0,17 %
HSBC USA, Inc.	175.000	2,75 %	07.08.2020	175.868	0,17 %
Cisco Systems, Inc.	175.000	2,20 %	28.02.2021	175.153	0,17 %
American Express Credit Corp.	175.000	2,25 %	05.05.2021	174.958	0,17 %
General Motors Financial Co., Inc.	170.000	4,20 %	06.11.2021	174.899	0,17 %
American Express Co.	175.000	2,20 %	30.10.2020	174.732	0,17 %
Cisco Systems, Inc.	175.000	1,85 %	20.09.2021	173.903	0,17 %
Lockheed Martin Corp.	168.000	2,50 %	23.11.2020	168.662	0,16 %
John Deere Capital Corp.	165.000	2,65 %	06.01.2022	166.938	0,16 %
Morgan Stanley	150.000	5,50 %	28.07.2021	159.203	0,15 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	4,50 %	24.01.2022	158.019	0,15 %
Phillips 66	150.000	4,30 %	01.04.2022	157.830	0,15 %
AT&T, Inc.	155.000	2,80 %	17.02.2021	155.948	0,15 %
AT&T, Inc.	150.000	4,45 %	15.05.2021	155.633	0,15 %
AT&T, Inc.	150.000	3,80 %	15.03.2022	155.293	0,15 %
Home Depot, Inc.	150.000	4,40 %	01.04.2021	155.059	0,15 %
Amgen, Inc.	150.000	3,88 %	15.11.2021	154.577	0,15 %
Wells Fargo & Co.	150.000	3,50 %	08.03.2022	154.202	0,15 %
HSBC Bank USA NA	150.000	4,88 %	24.08.2020	153.883	0,15 %
Walmart, Inc.	150.000	3,13 %	23.06.2021	153.254	0,15 %
PepsiCo, Inc.	150.000	2,75 %	05.03.2022	153.132	0,15 %
US Bancorp	150.000	3,00 %	15.03.2022	153.023	0,15 %
Citibank NA	150.000	3,40 %	23.07.2021	152.980	0,15 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	150.000	3,30 %	18.11.2021	152.916	0,15 %
DuPont de Nemours, Inc.	150.000	3,77 %	15.11.2020	152.856	0,15 %
Apple, Inc.	150.000	2,70 %	13.05.2022	152.681	0,15 %
Jackson National Life Global Funding	150.000	3,30 %	11.06.2021	152.553	0,15 %
United Parcel Service, Inc.	150.000	3,13 %	15.01.2021	152.220	0,15 %
Bank of America Corp.	150.000	3,12 %	20.01.2023	152.037	0,15 %
American International Group, Inc.	150.000	3,30 %	01.03.2021	151.959	0,15 %
US Bancorp	150.000	2,63 %	24.01.2022	151.673	0,15 %
American Express Credit Corp.	150.000	2,70 %	03.03.2022	151.659	0,15 %
Regions Financial Corp.	150.000	3,20 %	08.02.2021	151.612	0,15 %
Microsoft Corp.	150.000	2,38 %	12.02.2022	151.563	0,15 %
Citigroup, Inc.	150.000	2,75 %	25.04.2022	151.455	0,15 %
Bank of America Corp.	150.000	2,88 %	24.04.2023	151.447	0,15 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	2,91 %	05.06.2023	151.389	0,15 %
SunTrust Banks, Inc.	150.000	2,90 %	03.03.2021	151.295	0,15 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,00 %	26.04.2022	151.283	0,15 %
Cigna Corp.	150.000	3,20 %	17.09.2020	151.251	0,15 %
US Bank NA	150.000	3,05 %	24.07.2020	151.245	0,15 %
Merck & Co., Inc.	150.000	2,35 %	10.02.2022	151.169	0,15 %
Citibank NA	150.000	2,85 %	12.02.2021	151.074	0,15 %
Intercontinental Exchange, Inc.	150.000	2,75 %	01.12.2020	150.945	0,15 %
Bank of America Corp.	150.000	2,63 %	19.04.2021	150.930	0,15 %
Broadcom, Inc.	150.000	3,13 %	15.04.2021	150.919	0,15 %
Citibank NA	150.000	2,84 %	20.05.2022	150.915	0,15 %
International Business Machines Corp.	150.000	2,50 %	27.01.2022	150.865	0,15 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	150.000	2,65 %	01.02.2021	150.795	0,15 %
General Motors Financial Co., Inc.	150.000	3,20 %	13.07.2020	150.704	0,14 %
Fifth Third Bancorp	150.000	2,88 %	27.07.2020	150.673	0,14 %
UnitedHealth Group, Inc.	150.000	2,70 %	15.07.2020	150.627	0,14 %
Ford Motor Credit Co. LLC	150.000	3,16 %	04.08.2020	150.552	0,14 %
Exxon Mobil Corp.	150.000	2,22 %	01.03.2021	150.345	0,14 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	2,40 %	07.06.2021	150.319	0,14 %
Morgan Stanley	150.000	2,50 %	21.04.2021	150.234	0,14 %
PepsiCo, Inc.	150.000	2,15 %	14.10.2020	150.227	0,14 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Chevron Corp.	150.000	2,10 %	16.05.2021	149.990	0,14 %
Citigroup, Inc.	150.000	2,35 %	02.08.2021	149.758	0,14 %
Bank of New York Mellon Corp.	150.000	2,05 %	03.05.2021	149.615	0,14 %
Southern Co.	150.000	2,35 %	01.07.2021	149.006	0,14 %
Microsoft Corp.	150.000	1,55 %	08.08.2021	148.696	0,14 %
Apple, Inc.	150.000	1,55 %	04.08.2021	148.437	0,14 %
Chubb INA Holdings, Inc.	148.000	2,30 %	03.11.2020	148.011	0,14 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	147.000	2,15 %	17.09.2020	147.180	0,14 %
Apple, Inc.	145.000	2,15 %	09.02.2022	145.493	0,14 %
New York Life Global Funding	142.000	2,00 %	13.04.2021	141.525	0,14 %
Honeywell International, Inc.	140.000	1,85 %	01.11.2021	139.003	0,13 %
Capital One Financial Corp.	133.000	3,45 %	30.04.2021	135.355	0,13 %
United Technologies Corp.	130.000	3,35 %	16.08.2021	132.816	0,13 %
Ford Motor Credit Co. LLC	125.000	5,88 %	02.08.2021	131.737	0,13 %
Capital One Financial Corp.	125.000	4,75 %	15.07.2021	130.591	0,13 %
Ford Motor Credit Co. LLC	130.000	3,20 %	15.01.2021	130.235	0,13 %
Berkshire Hathaway, Inc.	125.000	3,75 %	15.08.2021	129.363	0,12 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	125.000	4,05 %	04.02.2022	128.985	0,12 %
IBM Credit LLC	125.000	3,60 %	30.11.2021	128.806	0,12 %
JPMorgan Chase & Co.	129.000	2,30 %	15.08.2021	128.785	0,12 %
AT&T, Inc.	125.000	3,88 %	15.08.2021	128.778	0,12 %
Intel Corp.	125.000	3,30 %	01.10.2021	128.712	0,12 %
Comcast Corp.	125.000	3,45 %	01.10.2021	128.601	0,12 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	125.000	4,50 %	15.01.2021	128.358	0,12 %
John Deere Capital Corp.	125.000	3,20 %	10.01.2022	128.018	0,12 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	125.000	4,45 %	15.08.2020	127.739	0,12 %
Celgene Corp.	127.000	2,88 %	15.08.2020	127.639	0,12 %
Oracle Corp.	125.000	3,88 %	15.07.2020	127.292	0,12 %
American Express Co.	125.000	3,38 %	17.05.2021	127.269	0,12 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	4,15 %	01.10.2020	127.149	0,12 %
Citigroup, Inc.	125.000	3,14 %	24.01.2023	127.040	0,12 %
PepsiCo, Inc.	125.000	3,13 %	01.11.2020	126.707	0,12 %
General Motors Financial Co., Inc.	125.000	3,45 %	14.01.2022	126.575	0,12 %
SunTrust Bank	125.000	2,80 %	17.05.2022	126.549	0,12 %
Bank of New York Mellon Corp.	125.000	2,60 %	07.02.2022	126.247	0,12 %
Wells Fargo Bank NA	125.000	2,90 %	27.05.2022	126.078	0,12 %
IBM Credit LLC	125.000	2,65 %	05.02.2021	125.747	0,12 %
Biogen, Inc.	125.000	2,90 %	15.09.2020	125.561	0,12 %
Bank of America Corp.	125.000	2,74 %	23.01.2022	125.549	0,12 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	2,55 %	01.03.2021	125.228	0,12 %
Automatic Data Processing, Inc.	125.000	2,25 %	15.09.2020	125.082	0,12 %
Mylan NV	125.000	3,15 %	15.06.2021	124.984	0,12 %
Microsoft Corp.	125.000	2,00 %	03.11.2020	124.956	0,12 %
Fifth Third Bank	125.000	2,25 %	14.06.2021	124.912	0,12 %
Dominion Energy, Inc.	125.000	2,58 %	01.07.2020	124.830	0,12 %
Verizon Communications, Inc.	120.000	4,60 %	01.04.2021	124.816	0,12 %
Citibank NA	125.000	2,13 %	20.10.2020	124.744	0,12 %
VMware, Inc.	125.000	2,30 %	21.08.2020	124.668	0,12 %
Pfizer, Inc.	125.000	1,95 %	03.06.2021	124.631	0,12 %
BB&T Corp.	125.000	2,05 %	10.05.2021	124.355	0,12 %
Bank of America Corp.	122.000	2,63 %	19.10.2020	122.500	0,12 %
Rockwell Collins, Inc.	120.000	2,80 %	15.03.2022	121.197	0,12 %
United States Treasury Note	120.000	2,13 %	31.05.2021	120.788	0,12 %
Coca-Cola Co.	120.000	2,45 %	01.11.2020	120.467	0,12 %
Conagra Brands, Inc.	117.000	3,80 %	22.10.2021	120.218	0,12 %
Anthem, Inc.	115.000	3,70 %	15.08.2021	117.722	0,11 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	115.000	3,65 %	29.07.2021	117.390	0,11 %
United Technologies Corp.	117.000	1,95 %	01.11.2021	115.879	0,11 %
Marathon Petroleum Corp.	110.000	5,13 %	01.03.2021	114.833	0,11 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	112.000	3,15 %	01.04.2022	113.716	0,11 %
International Lease Finance Corp.	110.000	4,63 %	15.04.2021	113.586	0,11 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	110.000	3,50 %	05.10.2021	112.581	0,11 %
General Electric Co.	110.000	4,38 %	16.09.2020	112.453	0,11 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	110.000	3,55 %	25.05.2021	112.124	0,11 %
Expedia Group, Inc.	108.000	5,95 %	15.08.2020	111.893	0,11 %
Caterpillar Financial Services Corp.	110.000	1,85 %	04.09.2020	109.603	0,11 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
General Electric Co.	105.000	4,65 %	17.10.2021	109.376	0,11 %
HCA, Inc.	100.000	5,88 %	15.03.2022	109.250	0,11 %
Discovery Communications LLC	105.000	4,38 %	15.06.2021	108.517	0,10 %
Bank of America Corp.	100.000	5,70 %	24.01.2022	108.471	0,10 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	100.000	6,25 %	15.03.2022	108.250	0,10 %
Consolidated Edison, Inc.	108.000	2,00 %	15.05.2021	107.426	0,10 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	100.000	5,13 %	15.04.2022	107.187	0,10 %
American International Group, Inc.	100.000	4,88 %	01.06.2022	107.117	0,10 %
Newfield Exploration Co.	100.000	5,75 %	30.01.2022	107.000	0,10 %
LyondellBasell Industries NV	100.000	6,00 %	15.11.2021	106.716	0,10 %
HP, Inc.	105.000	3,75 %	01.12.2020	106.688	0,10 %
Fidelity National Information Services, Inc.	107.000	2,25 %	15.08.2021	106.687	0,10 %
Welltower, Inc.	100.000	5,25 %	15.01.2022	106.407	0,10 %
International Paper Co.	100.000	4,75 %	15.02.2022	105.548	0,10 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	100.000	5,80 %	01.03.2021	105.230	0,10 %
Bank of America Corp.	100.000	5,88 %	05.01.2021	105.161	0,10 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	4,50 %	16.11.2021	105.101	0,10 %
Ecolab, Inc.	100.000	4,35 %	08.12.2021	104.932	0,10 %
Allergan Sales LLC	100.000	5,00 %	15.12.2021	104.899	0,10 %
Express Scripts Holding Co.	100.000	4,75 %	15.11.2021	104.792	0,10 %
Aflac, Inc.	100.000	4,00 %	15.02.2022	104.706	0,10 %
Fiserv, Inc.	100.000	4,75 %	15.06.2021	104.405	0,10 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	100.000	4,80 %	15.07.2021	104.209	0,10 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	4,05 %	15.02.2022	103.977	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,35 %	15.08.2021	103.933	0,10 %
Walmart, Inc.	100.000	4,25 %	15.04.2021	103.844	0,10 %
Comcast Corp.	105.000	1,63 %	15.01.2022	103.788	0,10 %
Reynolds American, Inc.	100.000	4,00 %	12.06.2022	103.717	0,10 %
eBay, Inc.	100.000	3,80 %	09.03.2022	103.443	0,10 %
Dow Chemical Co.	100.000	4,13 %	15.11.2021	103.436	0,10 %
US Bancorp	100.000	4,13 %	24.05.2021	103.366	0,10 %
Athene Global Funding	100.000	4,00 %	25.01.2022	103.347	0,10 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	4,50 %	01.04.2021	103.320	0,10 %
Bank of America Corp.	100.000	5,63 %	01.07.2020	103.240	0,10 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	100.000	3,63 %	01.05.2022	103.228	0,10 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	4,13 %	17.05.2021	103.223	0,10 %
Praxair, Inc.	100.000	4,05 %	15.03.2021	103.181	0,10 %
Noble Energy, Inc.	100.000	4,15 %	15.12.2021	103.163	0,10 %
Microsoft Corp.	100.000	4,00 %	08.02.2021	103.063	0,10 %
Simon Property Group LP	100.000	4,38 %	01.03.2021	102.996	0,10 %
Amgen, Inc.	100.000	4,10 %	15.06.2021	102.995	0,10 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	100.000	5,00 %	01.02.2021	102.986	0,10 %
Medtronic, Inc.	100.000	4,13 %	15.03.2021	102.875	0,10 %
Campbell Soup Co.	100.000	4,25 %	15.04.2021	102.772	0,10 %
Boston Properties LP	100.000	4,13 %	15.05.2021	102.757	0,10 %
Wells Fargo Bank NA	100.000	3,63 %	22.10.2021	102.737	0,10 %
Metropolitan Life Global Funding I	100.000	3,38 %	11.01.2022	102.725	0,10 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	3,30 %	08.03.2022	102.719	0,10 %
US Bank NA	100.000	3,45 %	16.11.2021	102.676	0,10 %
Progress Energy, Inc.	100.000	4,40 %	15.01.2021	102.662	0,10 %
Air Lease Corp.	100.000	3,75 %	01.02.2022	102.657	0,10 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	3,55 %	23.09.2021	102.645	0,10 %
Altria Group, Inc.	100.000	3,49 %	14.02.2022	102.625	0,10 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	3,50 %	06.06.2022	102.554	0,10 %
Williams Cos, Inc.	100.000	3,60 %	15.03.2022	102.531	0,10 %
Simon Property Group LP	100.000	3,38 %	15.03.2022	102.530	0,10 %
Tyco Electronics Group SA	100.000	3,50 %	03.02.2022	102.458	0,10 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	3,30 %	15.02.2022	102.356	0,10 %
Newmont Goldcorp Corp.	100.000	3,50 %	15.03.2022	102.353	0,10 %
Western Union Co.	100.000	3,60 %	15.03.2022	102.337	0,10 %
JM Smucker Co.	100.000	3,50 %	15.10.2021	102.328	0,10 %
IDEX Corp.	100.000	4,50 %	15.12.2020	102.282	0,10 %
Southern Co.	100.000	5,50 %	15.03.2057	102.250	0,10 %
United Technologies Corp.	100.000	3,10 %	01.06.2022	102.248	0,10 %
Target Corp.	100.000	2,90 %	15.01.2022	102.231	0,10 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	4,38 %	11.08.2020	102.148	0,10 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Duke Energy Corp.	100.000	3,55 %	15.09.2021	102.145	0,10 %
CNH Industrial Capital LLC	100.000	3,88 %	15.10.2021	102.132	0,10 %
BB&T Corp.	100.000	3,05 %	20.06.2022	102.104	0,10 %
Caterpillar Financial Services Corp.	100.000	2,95 %	26.02.2022	102.083	0,10 %
Entergy Arkansas LLC	100.000	3,75 %	15.02.2021	102.076	0,10 %
Zions Bancorp NA	100.000	3,50 %	27.08.2021	102.054	0,10 %
Pfizer, Inc.	100.000	3,00 %	15.09.2021	102.045	0,10 %
Time Warner Cable LLC	100.000	4,13 %	15.02.2021	101.947	0,10 %
AT&T, Inc.	100.000	3,20 %	01.03.2022	101.942	0,10 %
Kellogg Co.	100.000	3,25 %	14.05.2021	101.917	0,10 %
Lowe's Cos, Inc.	100.000	3,12 %	15.04.2022	101.857	0,10 %
Synchrony Bank	100.000	3,65 %	24.05.2021	101.791	0,10 %
Schlumberger Investment SA	100.000	3,30 %	14.09.2021	101.750	0,10 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	100.000	4,88 %	01.11.2020	101.750	0,10 %
Norfolk Southern Corp.	100.000	3,25 %	01.12.2021	101.745	0,10 %
QUALCOMM, Inc.	100.000	3,00 %	20.05.2022	101.711	0,10 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,85 %	13.05.2022	101.663	0,10 %
Hershey Co.	100.000	3,10 %	15.05.2021	101.655	0,10 %
TD Ameritrade Holding Corp.	100.000	2,95 %	01.04.2022	101.562	0,10 %
Laboratory Corp. of America Holdings	100.000	3,20 %	01.02.2022	101.545	0,10 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	100.000	2,90 %	01.04.2022	101.534	0,10 %
CSX Corp.	100.000	3,70 %	30.10.2020	101.534	0,10 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	2,88 %	15.12.2021	101.513	0,10 %
Becton Dickinson & Co.	100.000	2,89 %	06.06.2022	101.320	0,10 %
Cargill, Inc.	100.000	3,05 %	19.04.2021	101.297	0,10 %
Microsoft Corp.	100.000	3,00 %	01.10.2020	101.242	0,10 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,45 %	10.04.2022	101.240	0,10 %
Huntington Bancshares, Inc.	100.000	3,15 %	14.03.2021	101.223	0,10 %
McDonald's Corp.	100.000	3,50 %	15.07.2020	101.213	0,10 %
San Diego Gas & Electric Co.	100.000	3,00 %	15.08.2021	101.213	0,10 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	100.000	3,50 %	01.10.2020	101.200	0,10 %
Citibank NA	100.000	3,17 %	19.02.2022	101.198	0,10 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,80 %	13.05.2021	101.155	0,10 %
Fifth Third Bank	100.000	2,88 %	01.10.2021	101.149	0,10 %
Microsoft Corp.	100.000	2,40 %	06.02.2022	101.096	0,10 %
BB&T Corp.	100.000	2,75 %	01.04.2022	101.075	0,10 %
McDonald's Corp.	100.000	2,63 %	15.01.2022	101.012	0,10 %
Chevron Corp.	100.000	2,50 %	03.03.2022	100.970	0,10 %
Abbott Laboratories	100.000	2,55 %	15.03.2022	100.879	0,10 %
Sherwin-Williams Co.	100.000	2,75 %	01.06.2022	100.872	0,10 %
PNC Bank NA	100.000	2,63 %	17.02.2022	100.812	0,10 %
Xcel Energy, Inc.	100.000	2,60 %	15.03.2022	100.791	0,10 %
Exxon Mobil Corp.	100.000	2,40 %	06.03.2022	100.743	0,10 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	100.000	2,63 %	25.01.2021	100.734	0,10 %
Amgen, Inc.	100.000	2,65 %	11.05.2022	100.724	0,10 %
Tyson Foods, Inc.	101.000	2,25 %	23.08.2021	100.662	0,10 %
Dominion Energy, Inc.	100.000	2,75 %	15.01.2022	100.660	0,10 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	2,88 %	25.02.2021	100.647	0,10 %
Apple, Inc.	100.000	2,30 %	11.05.2022	100.620	0,10 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	2,80 %	15.02.2021	100.610	0,10 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,20 %	06.07.2021	100.577	0,10 %
KeyCorp	100.000	2,90 %	15.09.2020	100.557	0,10 %
Branch Banking & Trust Co.	100.000	2,63 %	15.01.2022	100.505	0,10 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	2,60 %	17.08.2020	100.499	0,10 %
State Street Corp.	100.000	2,55 %	18.08.2020	100.452	0,10 %
Morgan Stanley	100.000	2,72 %	05.11.2020	100.429	0,10 %
Cardinal Health, Inc.	100.000	2,62 %	15.06.2022	100.418	0,10 %
Hyundai Capital America	100.000	3,00 %	20.06.2022	100.308	0,10 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	100.000	2,38 %	15.01.2021	100.303	0,10 %
PNC Bank NA	100.000	2,60 %	21.07.2020	100.297	0,10 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	2,20 %	15.03.2021	100.259	0,10 %
Occidental Petroleum Corp.	100.000	2,60 %	15.04.2022	100.234	0,10 %
Sysco Corp.	100.000	2,50 %	15.07.2021	100.224	0,10 %
Anthem, Inc.	100.000	2,50 %	21.11.2020	100.161	0,10 %
Danaher Corp.	100.000	2,40 %	15.09.2020	100.112	0,10 %
Capital One Financial Corp.	100.000	2,40 %	30.10.2020	100.073	0,10 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Costco Wholesale Corp.	100.000	2,15 %	18.05.2021	100.030	0,10 %
Apple, Inc.	100.000	2,00 %	13.11.2020	99.925	0,10 %
Huntington Bancshares, Inc.	100.000	2,30 %	14.01.2022	99.917	0,10 %
PNC Bank NA	100.000	2,15 %	29.04.2021	99.905	0,10 %
Constellation Brands, Inc.	100.000	2,25 %	06.11.2020	99.837	0,10 %
Protective Life Global Funding	100.000	2,16 %	25.09.2020	99.779	0,10 %
American Honda Finance Corp.	100.000	2,20 %	27.06.2022	99.763	0,10 %
Citizens Financial Group, Inc.	100.000	2,38 %	28.07.2021	99.751	0,10 %
Amazon.com, Inc.	100.000	1,90 %	21.08.2020	99.745	0,10 %
State Street Corp.	100.000	1,95 %	19.05.2021	99.642	0,10 %
American Electric Power Co., Inc.	100.000	2,15 %	13.11.2020	99.637	0,10 %
Crown Castle International Corp.	100.000	2,25 %	01.09.2021	99.448	0,10 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	1,95 %	01.03.2022	99.393	0,10 %
Johnson & Johnson	100.000	1,65 %	01.03.2021	99.368	0,10 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	1,88 %	25.02.2021	99.315	0,10 %
Principal Financial Group, Inc.	100.000	4,70 %	15.05.2055	99.250	0,10 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	100.000	2,20 %	15.01.2021	99.078	0,10 %
PECO Energy Co.	100.000	1,70 %	15.09.2021	99.002	0,10 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,55 %	01.09.2021	98.934	0,10 %
Duke Energy Corp.	100.000	1,80 %	01.09.2021	98.912	0,10 %
Smithfield Foods, Inc.	100.000	2,65 %	03.10.2021	98.551	0,09 %
ONEOK, Inc.	95.000	4,25 %	01.02.2022	98.237	0,09 %
Ameriprise Financial, Inc.	95.000	3,00 %	22.03.2022	96.552	0,09 %
3M Co.	95.000	2,75 %	01.03.2022	96.463	0,09 %
Ford Motor Credit Co. LLC	95.000	3,22 %	09.01.2022	95.065	0,09 %
General Mills, Inc.	90.000	3,15 %	15.12.2021	91.491	0,09 %
Citizens Bank NA	91.000	2,55 %	13.05.2021	91.212	0,09 %
Duke Energy Indiana LLC	90.000	3,75 %	15.07.2020	91.200	0,09 %
Total System Services, Inc.	88.000	3,80 %	01.04.2021	89.605	0,09 %
EOG Resources, Inc.	87.000	4,10 %	01.02.2021	89.261	0,09 %
Boeing Co.	75.000	8,75 %	15.08.2021	84.863	0,08 %
Union Pacific Corp.	82.000	3,20 %	08.06.2021	83.442	0,08 %
Williams Cos, Inc.	75.000	7,88 %	01.09.2021	82.847	0,08 %
Anadarko Petroleum Corp.	80.000	4,85 %	15.03.2021	82.771	0,08 %
Magellan Midstream Partners LP	80.000	4,25 %	01.02.2021	82.089	0,08 %
Walmart, Inc.	80.000	3,63 %	08.07.2020	81.298	0,08 %
Puget Energy, Inc.	75.000	6,00 %	01.09.2021	80.175	0,08 %
Verisk Analytics, Inc.	75.000	5,80 %	01.05.2021	79.412	0,08 %
WestRock RKT LLC	75.000	4,90 %	01.03.2022	79.307	0,08 %
Electronic Arts, Inc.	77.000	3,70 %	01.03.2021	78.456	0,08 %
Applied Materials, Inc.	75.000	4,30 %	15.06.2021	78.115	0,08 %
Altria Group, Inc.	75.000	4,75 %	05.05.2021	78.108	0,08 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	75.000	5,63 %	01.02.2021	77.895	0,07 %
Aircastle Ltd.	75.000	5,13 %	15.03.2021	77.582	0,07 %
Western Midstream Operating LP	75.000	5,38 %	01.06.2021	77.528	0,07 %
L3 Technologies, Inc.	75.000	4,95 %	15.02.2021	77.463	0,07 %
CNH Industrial Capital LLC	75.000	4,88 %	01.04.2021	77.439	0,07 %
Archer-Daniels-Midland Co.	75.000	3,38 %	15.03.2022	77.349	0,07 %
Aetna, Inc.	75.000	4,13 %	01.06.2021	77.299	0,07 %
Viacom, Inc.	75.000	4,50 %	01.03.2021	77.248	0,07 %
Amgen, Inc.	75.000	3,63 %	15.05.2022	77.229	0,07 %
General Electric Co.	75.000	4,63 %	07.01.2021	77.128	0,07 %
Cigna Holding Co.	75.000	4,50 %	15.03.2021	77.090	0,07 %
BP Capital Markets America, Inc.	75.000	4,50 %	01.10.2020	77.018	0,07 %
KeyBank NA/Cleveland OH	75.000	3,30 %	01.02.2022	76.904	0,07 %
Agilent Technologies, Inc.	75.000	5,00 %	15.07.2020	76.827	0,07 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	75.000	3,45 %	15.09.2021	76.775	0,07 %
New York Life Global Funding	75.000	3,25 %	06.08.2021	76.714	0,07 %
American Tower Corp.	75.000	3,45 %	15.09.2021	76.535	0,07 %
KeyBank NA	75.000	3,35 %	15.06.2021	76.535	0,07 %
WEC Energy Group, Inc.	75.000	3,38 %	15.06.2021	76.529	0,07 %
Caterpillar Financial Services Corp.[1]	75.000	3,15 %	07.09.2021	76.440	0,07 %
Union Pacific Corp.	75.000	2,95 %	01.03.2022	76.332	0,07 %
Huntington National Bank	75.000	3,25 %	14.05.2021	76.205	0,07 %
Delta Air Lines, Inc.	75.000	3,40 %	19.04.2021	76.142	0,07 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	75.000	3,50 %	01.03.2021	76.118	0,07 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
General Mills, Inc.	75.000	3,20 %	16.04.2021	76.095	0,07 %
Coca-Cola Co.	75.000	3,15 %	15.11.2020	76.083	0,07 %
Fidelity National Information Services, Inc.	75.000	3,63 %	15.10.2020	76.078	0,07 %
Kraft Heinz Foods Co.	75.000	3,38 %	15.06.2021	76.039	0,07 %
Ford Motor Credit Co. LLC	75.000	3,81 %	12.10.2021	76.031	0,07 %
Crown Castle International Corp.	75.000	3,40 %	15.02.2021	76.012	0,07 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	75.000	2,90 %	15.03.2021	76.012	0,07 %
Kroger Co.	75.000	3,30 %	15.01.2021	75.967	0,07 %
Amgen, Inc.	75.000	3,45 %	01.10.2020	75.946	0,07 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	75.000	3,34 %	01.09.2020	75.860	0,07 %
Colgate-Palmolive Co.	75.000	2,45 %	15.11.2021	75.848	0,07 %
First Horizon National Corp.	75.000	3,50 %	15.12.2020	75.845	0,07 %
American Express Co.	75.000	3,00 %	22.02.2021	75.814	0,07 %
PSEG Power LLC	75.000	3,00 %	15.06.2021	75.775	0,07 %
Mead Johnson Nutrition Co.	75.000	3,00 %	15.11.2020	75.674	0,07 %
Procter & Gamble Co.	75.000	2,30 %	06.02.2022	75.592	0,07 %
Bayer US Finance LLC	75.000	3,00 %	08.10.2021	75.540	0,07 %
SunTrust Banks, Inc.	75.000	2,70 %	27.01.2022	75.519	0,07 %
US Bank NA	75.000	3,10 %	21.05.2021	75.505	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	75.000	2,75 %	15.09.2020	75.299	0,07 %
Citigroup, Inc.	75.000	2,65 %	26.10.2020	75.267	0,07 %
John Deere Capital Corp.	75.000	2,38 %	14.07.2020	75.200	0,07 %
PNC Bank NA	75.000	2,50 %	22.01.2021	75.195	0,07 %
PNC Bank NA	75.000	2,45 %	05.11.2020	75.173	0,07 %
Analog Devices, Inc.	75.000	2,50 %	05.12.2021	75.139	0,07 %
Kraft Heinz Foods Co.	75.000	2,80 %	02.07.2020	75.134	0,07 %
Johnson & Johnson	75.000	1,95 %	10.11.2020	75.021	0,07 %
International Business Machines Corp.	75.000	2,25 %	19.02.2021	75.016	0,07 %
Packaging Corp. of America	75.000	2,45 %	15.12.2020	74.958	0,07 %
Home Depot, Inc.	75.000	2,00 %	01.04.2021	74.951	0,07 %
Bank of America Corp.	75.000	2,37 %	21.07.2021	74.914	0,07 %
Procter & Gamble Co.	75.000	1,85 %	02.02.2021	74.865	0,07 %
NVIDIA Corp.	75.000	2,20 %	16.09.2021	74.685	0,07 %
Molson Coors Brewing Co.	75.000	2,10 %	15.07.2021	74.527	0,07 %
Protective Life Global Funding	75.000	2,00 %	14.09.2021	74.297	0,07 %
Caterpillar Financial Services Corp.	75.000	1,70 %	09.08.2021	74.188	0,07 %
Exelon Generation Co. LLC	70.000	4,00 %	01.10.2020	71.027	0,07 %
AvalonBay Communities, Inc.	70.000	3,63 %	01.10.2020	70.793	0,07 %
Costco Wholesale Corp.	70.000	2,25 %	15.02.2022	70.279	0,07 %
Ford Motor Credit Co. LLC	69.000	2,34 %	02.11.2020	68.509	0,07 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	67.000	2,75 %	16.08.2021	67.973	0,07 %
Enbridge Energy Partners LP	65.000	4,38 %	15.10.2020	66.498	0,06 %
UnitedHealth Group, Inc.	65.000	3,15 %	15.06.2021	66.130	0,06 %
Raytheon Co.	65.000	3,13 %	15.10.2020	65.669	0,06 %
Roper Technologies, Inc.	65.000	2,80 %	15.12.2021	65.503	0,06 %
Marriott International, Inc.	65.000	2,88 %	01.03.2021	65.422	0,06 %
General Motors Financial Co., Inc.	65.000	2,45 %	06.11.2020	64.767	0,06 %
Cigna Corp.	63.000	3,40 %	17.09.2021	64.204	0,06 %
Capital One Financial Corp.	61.000	3,05 %	09.03.2022	61.963	0,06 %
AT&T, Inc.	60.000	4,60 %	15.02.2021	61.732	0,06 %
Stryker Corp.	61.000	2,63 %	15.03.2021	61.259	0,06 %
Northrop Grumman Corp.	61.000	2,08 %	15.10.2020	60.892	0,06 %
General Motors Financial Co., Inc.	60.000	3,70 %	24.11.2020	60.752	0,06 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	60.000	3,30 %	01.04.2021	60.715	0,06 %
Intel Corp.	60.000	2,35 %	11.05.2022	60.422	0,06 %
eBay, Inc.	60.000	2,88 %	01.08.2021	60.382	0,06 %
Citizens Bank NA	60.000	2,25 %	30.10.2020	59.878	0,06 %
Crown Castle International Corp.	55.000	4,88 %	15.04.2022	58.368	0,06 %
Johnson & Johnson	55.000	3,55 %	15.05.2021	56.478	0,05 %
Anthem, Inc.	55.000	4,35 %	15.08.2020	56.185	0,05 %
Block Financial LLC	55.000	4,13 %	01.10.2020	55.916	0,05 %
Ares Capital Corp.	55.000	3,63 %	19.01.2022	55.557	0,05 %
International Paper Co.	50.000	7,50 %	15.08.2021	55.258	0,05 %
Eversource Energy	55.000	2,50 %	15.03.2021	55.125	0,05 %
ERAC USA Finance LLC	55.000	2,60 %	01.12.2021	55.060	0,05 %
Capital One NA	54.000	2,95 %	23.07.2021	54.519	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Masco Corp.	50.000	5,95 %	15.03.2022	53.985	0,05 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	50.000	5,88 %	01.03.2022	53.625	0,05 %
Discover Financial Services	50.000	5,20 %	27.04.2022	53.525	0,05 %
Jefferies Group LLC	50.000	6,88 %	15.04.2021	53.518	0,05 %
CNA Financial Corp.	50.000	5,75 %	15.08.2021	53.437	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	53.000	2,50 %	15.04.2021	53.280	0,05 %
Republic Services, Inc.	50.000	5,25 %	15.11.2021	53.234	0,05 %
Liberty Mutual Group, Inc.	50.000	4,95 %	01.05.2022	53.044	0,05 %
Celanese US Holdings LLC	50.000	5,88 %	15.06.2021	53.032	0,05 %
Aviation Capital Group LLC	50.000	7,13 %	15.10.2020	52.852	0,05 %
American International Group, Inc.	50.000	6,40 %	15.12.2020	52.827	0,05 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	50.000	4,60 %	01.04.2022	52.821	0,05 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	50.000	5,88 %	15.03.2021	52.748	0,05 %
American Tower Corp.	50.000	4,70 %	15.03.2022	52.695	0,05 %
Willis Towers Watson plc	50.000	5,75 %	15.03.2021	52.625	0,05 %
ERP Operating LP	50.000	4,63 %	15.12.2021	52.496	0,05 %
Xylem, Inc.	50.000	4,88 %	01.10.2021	52.456	0,05 %
Bank of America Corp.	50.000	5,00 %	13.05.2021	52.381	0,05 %
EQT Corp.	50.000	4,88 %	15.11.2021	52.305	0,05 %
KeyCorp	50.000	5,10 %	24.03.2021	52.274	0,05 %
Reinsurance Group of America, Inc.	50.000	5,00 %	01.06.2021	52.243	0,05 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	4,63 %	15.09.2021	52.126	0,05 %
Whirlpool Corp.	50.000	4,85 %	15.06.2021	52.116	0,05 %
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	50.000	4,25 %	01.03.2022	52.093	0,05 %
Devon Energy Corp.	50.000	4,00 %	15.07.2021	52.058	0,05 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	4,15 %	01.03.2022	51.996	0,05 %
Bemis Co., Inc.	50.000	4,50 %	15.10.2021	51.924	0,05 %
Simon Property Group LP	50.000	4,13 %	01.12.2021	51.887	0,05 %
General Electric Co.	50.000	5,30 %	11.02.2021	51.873	0,05 %
Clorox Co.	50.000	3,80 %	15.11.2021	51.842	0,05 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	5,00 %	15.02.2021	51.834	0,05 %
Devon Energy Corp.	50.000	3,25 %	15.05.2022	51.761	0,05 %
KLA-Tencor Corp.	50.000	4,13 %	01.11.2021	51.756	0,05 %
PPL WEM Ltd./Western Power Distribution Ltd.	50.000	5,38 %	01.05.2021	51.748	0,05 %
RBC USA Holdco Corp.	50.000	5,25 %	15.09.2020	51.746	0,05 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	50.000	4,50 %	01.03.2021	51.743	0,05 %
CNH Industrial Capital LLC	50.000	4,38 %	05.04.2022	51.691	0,05 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	50.000	4,25 %	15.01.2021	51.652	0,05 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	3,90 %	15.02.2022	51.646	0,05 %
HP, Inc.	50.000	4,30 %	01.06.2021	51.630	0,05 %
Aon Corp.	50.000	5,00 %	30.09.2020	51.625	0,05 %
Progressive Corp.	50.000	3,75 %	23.08.2021	51.621	0,05 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,38 %	09.08.2020	51.619	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	5,20 %	01.09.2020	51.596	0,05 %
Amazon.com, Inc.	50.000	3,30 %	05.12.2021	51.587	0,05 %
Prudential Financial, Inc.	50.000	4,50 %	15.11.2020	51.587	0,05 %
Home Depot, Inc.	50.000	3,25 %	01.03.2022	51.545	0,05 %
Allergan Sales LLC	50.000	4,88 %	15.02.2021	51.509	0,05 %
American Express Co.	50.000	3,70 %	05.11.2021	51.505	0,05 %
Alphabet, Inc.	50.000	3,63 %	19.05.2021	51.454	0,05 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	4,38 %	15.02.2021	51.454	0,05 %
Boston Scientific Corp.	50.000	3,38 %	15.05.2022	51.434	0,05 %
Pfizer, Inc.	50.000	2,80 %	11.03.2022	51.431	0,05 %
Nordstrom, Inc.	50.000	4,00 %	15.10.2021	51.392	0,05 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	50.000	3,00 %	15.05.2022	51.389	0,05 %
Kennametal, Inc.	50.000	3,88 %	15.02.2022	51.371	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	50.000	4,63 %	15.12.2020	51.355	0,05 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,38 %	23.08.2021	51.337	0,05 %
Tupperware Brands Corp.	50.000	4,75 %	01.06.2021	51.317	0,05 %
Molson Coors Brewing Co.	50.000	3,50 %	01.05.2022	51.313	0,05 %
VEREIT Operating Partnership LP	50.000	4,13 %	01.06.2021	51.307	0,05 %
Republic Services, Inc.	50.000	3,55 %	01.06.2022	51.285	0,05 %
Illinois Tool Works, Inc.	50.000	3,38 %	15.09.2021	51.235	0,05 %
Exelon Generation Co. LLC	50.000	3,40 %	15.03.2022	51.222	0,05 %
Exelon Corp.	50.000	3,50 %	01.06.2022	51.200	0,05 %
Mosaic Co.	50.000	3,75 %	15.11.2021	51.190	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Air Lease Corp.	50.000	3,50 %	15.01.2022	51.182	0,05 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,38 %	15.11.2021	51.172	0,05 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	50.000	3,60 %	15.08.2021	51.161	0,05 %
Eastman Chemical Co.	50.000	3,50 %	01.12.2021	51.152	0,05 %
Texas Gas Transmission LLC	50.000	4,50 %	01.02.2021	51.110	0,05 %
CBS Corp.	50.000	3,38 %	01.03.2022	51.107	0,05 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	50.000	3,63 %	01.04.2022	51.106	0,05 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	3,50 %	15.09.2021	51.102	0,05 %
MUFG Union Bank NA	50.000	3,15 %	01.04.2022	51.080	0,05 %
Ryder System, Inc.	50.000	3,45 %	15.11.2021	51.033	0,05 %
CNH Industrial Capital LLC	50.000	4,38 %	06.11.2020	51.023	0,05 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,95 %	01.04.2022	51.007	0,05 %
AbbVie, Inc.	50.000	3,38 %	14.11.2021	50.990	0,05 %
Carnival Corp.	50.000	3,95 %	15.10.2020	50.984	0,05 %
AmerisourceBergen Corp.	50.000	3,50 %	15.11.2021	50.978	0,05 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	3,00 %	01.04.2022	50.947	0,05 %
Synchrony Financial	50.000	3,75 %	15.08.2021	50.939	0,05 %
Charles Schwab Corp.	50.000	3,25 %	21.05.2021	50.938	0,05 %
AutoZone, Inc.	50.000	4,00 %	15.11.2020	50.933	0,05 %
Citizens Bank NA	50.000	3,25 %	14.02.2022	50.922	0,05 %
Medco Health Solutions, Inc.	50.000	4,13 %	15.09.2020	50.921	0,05 %
ERP Operating LP	50.000	4,75 %	15.07.2020	50.916	0,05 %
Corning, Inc.	50.000	4,25 %	15.08.2020	50.911	0,05 %
Discovery Communications LLC	50.000	3,30 %	15.05.2022	50.906	0,05 %
Microchip Technology, Inc.	50.000	3,92 %	01.06.2021	50.888	0,05 %
BB&T Corp.	50.000	3,20 %	03.09.2021	50.886	0,05 %
Moody's Corp.	50.000	3,25 %	07.06.2021	50.875	0,05 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	3,15 %	09.08.2021	50.872	0,05 %
Southern California Edison Co.	50.000	3,88 %	01.06.2021	50.871	0,05 %
Air Products & Chemicals, Inc.	50.000	3,00 %	03.11.2021	50.868	0,05 %
Newmont Goldcorp Corp.	50.000	3,63 %	09.06.2021	50.861	0,05 %
Equifax, Inc.	50.000	3,60 %	15.08.2021	50.844	0,05 %
Home Depot, Inc.	50.000	2,63 %	01.06.2022	50.825	0,05 %
Zoetis, Inc.	50.000	3,25 %	20.08.2021	50.824	0,05 %
Walmart, Inc.	50.000	3,25 %	25.10.2020	50.799	0,05 %
Buckeye Partners LP	50.000	4,88 %	01.02.2021	50.789	0,05 %
McKesson Corp.	50.000	3,65 %	30.11.2020	50.772	0,05 %
Motiva Enterprises LLC	50.000	5,75 %	15.01.2020	50.739	0,05 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	2,88 %	15.03.2022	50.713	0,05 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,75 %	15.03.2022	50.699	0,05 %
PPL Electric Utilities Corp.	50.000	3,00 %	15.09.2021	50.690	0,05 %
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp.	50.000	5,50 %	01.02.2021	50.688	0,05 %
Pioneer Natural Resources Co.	50.000	3,45 %	15.01.2021	50.679	0,05 %
Apache Corp.	50.000	3,63 %	01.02.2021	50.677	0,05 %
Baker Hughes a GE Co. LLC	50.000	3,20 %	15.08.2021	50.673	0,05 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	50.000	3,88 %	15.01.2022	50.669	0,05 %
Oracle Corp.	50.000	2,80 %	08.07.2021	50.664	0,05 %
Comcast Corp.	50.000	3,30 %	01.10.2020	50.656	0,05 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	3,30 %	25.02.2021	50.656	0,05 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	3,13 %	15.02.2022	50.619	0,05 %
Corning, Inc.	50.000	2,90 %	15.05.2022	50.606	0,05 %
Eversource Energy	50.000	2,75 %	15.03.2022	50.582	0,05 %
Texas Instruments, Inc.	50.000	2,75 %	12.03.2021	50.564	0,05 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,60 %	16.05.2022	50.557	0,05 %
Deere & Co.	50.000	2,60 %	08.06.2022	50.541	0,05 %
Public Service Co. of Colorado	50.000	3,20 %	15.11.2020	50.540	0,05 %
Emerson Electric Co.	50.000	2,63 %	01.12.2021	50.534	0,05 %
American International Group, Inc.	50.000	3,38 %	15.08.2020	50.534	0,05 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	50.000	2,55 %	15.02.2022	50.503	0,05 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	50.000	3,40 %	25.09.2020	50.496	0,05 %
TJX Cos, Inc.	50.000	2,75 %	15.06.2021	50.490	0,05 %
Chevron Corp.	50.000	2,41 %	03.03.2022	50.490	0,05 %
Wells Fargo Bank NA	50.000	3,33 %	23.07.2021	50.464	0,05 %
Wells Fargo & Co.	50.000	3,00 %	22.01.2021	50.444	0,05 %
Ryder System, Inc.	50.000	2,80 %	01.03.2022	50.434	0,05 %
Caterpillar Financial Services Corp.	50.000	2,65 %	17.05.2021	50.431	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Eli Lilly & Co.	50.000	2,35 %	15.05.2022	50.377	0,05 %
Lam Research Corp.	50.000	2,80 %	15.06.2021	50.374	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	2,85 %	15.04.2021	50.362	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,66 %	16.05.2023	50.351	0,05 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,55 %	14.05.2021	50.346	0,05 %
Johnson & Johnson	50.000	2,25 %	03.03.2022	50.330	0,05 %
Hospitality Properties Trust	50.000	4,25 %	15.02.2021	50.315	0,05 %
Unum Group	50.000	3,00 %	15.05.2021	50.311	0,05 %
Aviation Capital Group LLC	50.000	2,88 %	20.01.2022	50.308	0,05 %
Fifth Third Bancorp	50.000	2,60 %	15.06.2022	50.305	0,05 %
AIG Global Funding	50.000	2,70 %	15.12.2021	50.304	0,05 %
Kimberly-Clark Corp.	50.000	2,40 %	01.03.2022	50.303	0,05 %
Roper Technologies, Inc.	50.000	3,00 %	15.12.2020	50.300	0,05 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	50.000	2,40 %	25.04.2022	50.299	0,05 %
Huntington National Bank	50.000	2,88 %	20.08.2020	50.278	0,05 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	50.000	2,80 %	15.11.2020	50.224	0,05 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	3,34 %	18.03.2021	50.214	0,05 %
Sempra Energy	50.000	2,85 %	15.11.2020	50.210	0,05 %
Southwest Airlines Co.	50.000	2,65 %	05.11.2020	50.196	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,45 %	27.11.2020	50.195	0,05 %
American Express Credit Corp.	50.000	2,60 %	14.09.2020	50.184	0,05 %
PepsiCo, Inc.	50.000	2,25 %	02.05.2022	50.170	0,05 %
Kroger Co.	50.000	2,60 %	01.02.2021	50.161	0,05 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,35 %	08.01.2021	50.142	0,05 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	2,60 %	30.11.2020	50.091	0,05 %
JPMorgan Chase Bank NA	50.000	2,60 %	01.02.2021	50.054	0,05 %
Simon Property Group LP	50.000	2,35 %	30.01.2022	50.047	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	2,60 %	27.12.2020	50.019	0,05 %
3M Co.	50.000	2,00 %	07.08.2020	49.963	0,05 %
Starbucks Corp.	50.000	2,20 %	22.11.2020	49.914	0,05 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	50.000	2,05 %	17.08.2020	49.896	0,05 %
United Parcel Service, Inc.	50.000	2,05 %	01.04.2021	49.891	0,05 %
Mastercard, Inc.	50.000	2,00 %	21.11.2021	49.847	0,05 %
Fortive Corp.	50.000	2,35 %	15.06.2021	49.834	0,05 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	1,95 %	15.10.2020	49.787	0,05 %
Caterpillar Financial Services Corp.	50.000	1,93 %	01.10.2021	49.628	0,05 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	1,85 %	01.06.2021	49.615	0,05 %
Guardian Life Global Funding	50.000	1,95 %	27.10.2021	49.607	0,05 %
Intel Corp.	50.000	1,70 %	19.05.2021	49.592	0,05 %
PepsiCo, Inc.	50.000	1,70 %	06.10.2021	49.578	0,05 %
3M Co.	50.000	1,63 %	19.09.2021	49.460	0,05 %
USAA Capital Corp.	49.000	3,00 %	01.07.2020	49.372	0,05 %
Nestle Holdings, Inc.	50.000	1,38 %	13.07.2021	49.313	0,05 %
S&P Global, Inc.	48.000	3,30 %	14.08.2020	48.495	0,05 %
Ohio Power Co.	45.000	5,38 %	01.10.2021	48.039	0,05 %
American Tower Corp.	45.000	3,30 %	15.02.2021	45.545	0,04 %
John Deere Capital Corp.	45.000	2,88 %	12.03.2021	45.506	0,04 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	42.188	3,36 %	20.09.2021	42.300	0,04 %
Activision Blizzard, Inc.	42.000	2,30 %	15.09.2021	41.893	0,04 %
PacifiCorp	40.000	3,85 %	15.06.2021	41.099	0,04 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	40.000	2,90 %	21.02.2021	40.246	0,04 %
DPL, Inc.	37.000	7,25 %	15.10.2021	39.821	0,04 %
Evergy, Inc.	35.000	4,85 %	01.06.2021	36.240	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	35.000	5,30 %	15.09.2020	36.134	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	35.000	3,90 %	15.06.2021	36.106	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	35.000	4,38 %	25.09.2021	36.104	0,03 %
Lockheed Martin Corp.	35.000	3,35 %	15.09.2021	35.851	0,03 %
Compass Bank	35.000	3,50 %	11.06.2021	35.672	0,03 %
Tech Data Corp.	35.000	3,70 %	15.02.2022	35.542	0,03 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	35.000	2,90 %	15.10.2020	35.334	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	33.000	3,50 %	15.03.2021	33.624	0,03 %
Kentucky Utilities Co.	32.000	3,25 %	01.11.2020	32.235	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	30.000	4,65 %	01.06.2021	31.008	0,03 %
Caterpillar, Inc.	30.000	3,90 %	27.05.2021	30.955	0,03 %
Viacom, Inc.	30.000	3,88 %	15.12.2021	30.800	0,03 %
Merck & Co., Inc.	30.000	3,88 %	15.01.2021	30.687	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Williams Cos, Inc.	30.000	4,13 %	15.11.2020	30.561	0,03 %
Target Corp.	30.000	3,88 %	15.07.2020	30.506	0,03 %
Commonwealth Edison Co.	30.000	4,00 %	01.08.2020	30.440	0,03 %
NetApp, Inc.	30.000	3,38 %	15.06.2021	30.369	0,03 %
Amgen, Inc.	30.000	1,85 %	19.08.2021	29.682	0,03 %
Celgene Corp.	27.000	3,95 %	15.10.2020	27.524	0,03 %
Ford Motor Credit Co. LLC	27.000	3,47 %	05.04.2021	27.175	0,03 %
American Tower Corp.	25.000	5,90 %	01.11.2021	26.890	0,03 %
Apache Corp.	26.000	3,25 %	15.04.2022	26.419	0,03 %
Puget Energy, Inc.	25.000	6,50 %	15.12.2020	26.360	0,03 %
NV Energy, Inc.	25.000	6,25 %	15.11.2020	26.284	0,03 %
HP, Inc.	25.000	4,38 %	15.09.2021	26.066	0,03 %
Best Buy Co., Inc.	25.000	5,50 %	15.03.2021	26.021	0,03 %
Ford Motor Credit Co. LLC	25.000	5,75 %	01.02.2021	26.017	0,03 %
BlackRock, Inc.	25.000	4,25 %	24.05.2021	26.006	0,02 %
Georgia-Pacific LLC	25.000	5,40 %	01.11.2020	26.001	0,02 %
CRH America, Inc.	25.000	5,75 %	15.01.2021	25.970	0,02 %
GATX Corp.	25.000	4,85 %	01.06.2021	25.960	0,02 %
Walt Disney Co.	25.000	5,65 %	15.08.2020	25.941	0,02 %
Walt Disney Co.	25.000	4,50 %	15.02.2021	25.940	0,02 %
State Street Corp.	25.000	4,38 %	07.03.2021	25.919	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	4,50 %	01.06.2021	25.864	0,02 %
ERAC USA Finance LLC	25.000	5,25 %	01.10.2020	25.850	0,02 %
Fox Corp.	25.000	3,67 %	25.01.2022	25.825	0,02 %
Appalachian Power Co.	25.000	4,60 %	30.03.2021	25.810	0,02 %
Waste Management, Inc.	25.000	4,60 %	01.03.2021	25.793	0,02 %
Pfizer, Inc.	25.000	5,20 %	12.08.2020	25.791	0,02 %
Welltower, Inc.	25.000	4,95 %	15.01.2021	25.782	0,02 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	3,75 %	01.06.2021	25.745	0,02 %
CVS Health Corp.	25.000	4,13 %	15.05.2021	25.674	0,02 %
Time Warner Cable LLC	25.000	4,00 %	01.09.2021	25.640	0,02 %
VF Corp.	25.000	3,50 %	01.09.2021	25.640	0,02 %
Wisconsin Public Service Corp.	25.000	3,35 %	21.11.2021	25.626	0,02 %
Laboratory Corp. of America Holdings	25.000	4,63 %	15.11.2020	25.622	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	3,13 %	16.03.2022	25.616	0,02 %
FedEx Corp.	25.000	3,40 %	14.01.2022	25.611	0,02 %
Travelers Cos, Inc.	25.000	3,90 %	01.11.2020	25.554	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,10 %	01.02.2021	25.527	0,02 %
Huntington National Bank	25.000	3,13 %	01.04.2022	25.502	0,02 %
Associated Bank NA	25.000	3,50 %	13.08.2021	25.456	0,02 %
Praxair, Inc.	25.000	3,00 %	01.09.2021	25.451	0,02 %
Home Depot, Inc.	25.000	3,95 %	15.09.2020	25.441	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	25.000	3,88 %	15.10.2020	25.435	0,02 %
Anthem, Inc.	25.000	3,13 %	15.05.2022	25.388	0,02 %
SunTrust Bank	25.000	3,53 %	26.10.2021	25.379	0,02 %
Discover Bank	25.000	3,20 %	09.08.2021	25.365	0,02 %
LG&E & KU Energy LLC	25.000	3,75 %	15.11.2020	25.364	0,02 %
UDR, Inc.	25.000	3,70 %	01.10.2020	25.346	0,02 %
Healthcare Trust of America Holdings LP	25.000	3,38 %	15.07.2021	25.337	0,02 %
DTE Electric Co.	25.000	3,45 %	01.10.2020	25.329	0,02 %
Stifel Financial Corp.	25.000	3,50 %	01.12.2020	25.319	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	25.000	2,65 %	10.05.2022	25.296	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	25.000	2,90 %	15.03.2021	25.295	0,02 %
Kimco Realty Corp.	25.000	3,20 %	01.05.2021	25.282	0,02 %
New York Life Global Funding	25.000	2,95 %	28.01.2021	25.268	0,02 %
Analog Devices, Inc.	25.000	2,95 %	12.01.2021	25.227	0,02 %
Marriott International, Inc.	25.000	3,38 %	15.10.2020	25.224	0,02 %
American Campus Communities Operating Partnership LP	25.000	3,35 %	01.10.2020	25.221	0,02 %
Xilinx, Inc.	25.000	3,00 %	15.03.2021	25.219	0,02 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,45 %	04.03.2022	25.192	0,02 %
Amgen, Inc.	25.000	2,70 %	01.05.2022	25.184	0,02 %
CA, Inc.	25.000	3,60 %	01.08.2020	25.171	0,02 %
Applied Materials, Inc.	25.000	2,63 %	01.10.2020	25.140	0,02 %
Principal Life Global Funding II	25.000	2,63 %	19.11.2020	25.111	0,02 %
Boeing Co.	25.000	2,35 %	30.10.2021	25.064	0,02 %
DTE Energy Co.	25.000	2,60 %	15.06.2022	25.062	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Southern Power Co.	25.000	2,50 %	15.12.2021	25.017	0,02 %
Exelon Corp.	25.000	2,45 %	15.04.2021	24.981	0,02 %
DR Horton, Inc.	25.000	2,55 %	01.12.2020	24.971	0,02 %
Walmart, Inc.	25.000	1,90 %	15.12.2020	24.965	0,02 %
Pinnacle West Capital Corp.	25.000	2,25 %	30.11.2020	24.940	0,02 %
EQT Corp.	25.000	2,50 %	01.10.2020	24.928	0,02 %
Starbucks Corp.	25.000	2,10 %	04.02.2021	24.908	0,02 %
Metropolitan Life Global Funding I	25.000	1,95 %	15.09.2021	24.827	0,02 %
Boeing Co.	25.000	1,65 %	30.10.2020	24.784	0,02 %
Estee Lauder Cos, Inc.	25.000	1,70 %	10.05.2021	24.773	0,02 %
Baxter International, Inc.	25.000	1,70 %	15.08.2021	24.677	0,02 %
ERAC USA Finance LLC	20.000	4,50 %	16.08.2021	20.808	0,02 %
Moody's Corp.	20.000	5,50 %	01.09.2020	20.697	0,02 %
US Bank NA	20.000	3,00 %	04.02.2021	20.238	0,02 %
United States Treasury Note	20.000	1,75 %	15.06.2022	20.022	0,02 %
CVS Health Corp.	20.000	2,13 %	01.06.2021	19.861	0,02 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	18.000	4,40 %	01.04.2021	18.514	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	15.000	7,50 %	15.10.2020	15.910	0,02 %
Coventry Health Care, Inc.	15.000	5,45 %	15.06.2021	15.741	0,02 %
Air Lease Corp.	15.000	3,88 %	01.04.2021	15.322	0,01 %
Masco Corp.	15.000	3,50 %	01.04.2021	15.222	0,01 %
International Business Machines Corp.	15.000	2,90 %	01.11.2021	15.222	0,01 %
eBay, Inc.	15.000	3,25 %	15.10.2020	15.102	0,01 %
Continental Airlines 2009-2 Klasse A Pass Through Trust	14.194	7,25 %	10.11.2019	14.364	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	13.000	2,90 %	15.11.2021	13.156	0,01 %
Praxair, Inc.	12.000	2,25 %	24.09.2020	12.015	0,01 %
McDonald's Corp.	11.000	2,75 %	09.12.2020	11.056	0,01 %
Jabil, Inc.	10.000	5,63 %	15.12.2020	10.397	0,01 %
Williams Partners LP	10.000	4,00 %	15.11.2021	10.323	0,01 %
CSX Corp.	10.000	4,25 %	01.06.2021	10.317	0,01 %
HSBC USA, Inc.	10.000	5,00 %	27.09.2020	10.290	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	10.000	3,50 %	01.02.2022	10.260	0,01 %
Georgia-Pacific LLC	10.000	3,16 %	15.11.2021	10.157	0,01 %
Allergan, Inc.	10.000	3,38 %	15.09.2020	10.108	0,01 %
FLIR Systems, Inc.	10.000	3,13 %	15.06.2021	10.073	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	10.000	2,75 %	30.01.2022	10.070	0,01 %
Southern California Edison Co.	10.000	2,90 %	01.03.2021	10.019	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	6.000	2,05 %	13.11.2020	5.993	0,01 %
Procter & Gamble Co.	6.000	1,90 %	23.10.2020	5.992	0,01 %
				66.411.684	**63,90 %**
Summe Anleihen				**102.893.534**	**99,01 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**102.893.534**	**99,01 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
US 2-Year Note 30. September 2019	24	5.164.399	(86)	(0,00 %)
US 2-Year Note 30. September 2019	(24)	(5.164.141)	(172)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate			**(258)**	**(0,00 %)**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**1.031.259**	**0,99 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**103.924.535**	**100,00 %**

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	65.199.014	62,74 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	37.694.520	36,27 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	(258)	(0,00 %)
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.031.259	0,99 %
Summe Nettovermögen	103.924.535	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	102.893.534	29.672.912
Barmittel	4.559.902	1.338.351
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	915.023	261.025
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	105.452	1.659.369
Summe Umlaufvermögen	**108.473.911**	**32.931.657**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	258	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	217.119	—
Erworbene Anlagen	4.319.323	2.879.203
Fällige Verwaltungsgebühren	12.033	3.705
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	643	—
Summe Kurzfristige Passiva	**4.549.376**	**2.882.908**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**103.924.535**	**30.048.749**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	76.889.042	30.048.749	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.512.706	600.000	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**50,83**	**50,08**	**—**
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	27.035.493	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	527.988	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**51,20**	**—**	**—**

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018[1]
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	1.841.903	104.247
Verschiedene Erträge	17.043	—
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.310.497	(33.089)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**3.169.443**	**71.158**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	83.489	4.817
Transaktionsgebühren und Provisionen	300	4
Summe Aufwendungen	**83.789**	**4.821**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	47	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	1.763.248	40.304
Ertragsausgleich	(84.100)	—
Summe Finanzierungskosten	**1.679.195**	**40.304**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**1.406.459**	**26.033**
Ausländische Quellensteuer	(3.962)	(4.252)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**1.402.497**	**21.781**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018[1]
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.402.497	21.781
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	84.024.014	30.026.968
Rücknahmen	(11.550.725)	—
Summe Kapitalgeschäfte[2]	72.473.289	30.026.968
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum	73.875.786	30.048.749
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	30.048.749	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	**103.924.535**	**30.048.749**

1 Der Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

2 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate – United States Dollar Index an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum öffentlich gehandelter, auf US-Dollar lautender Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit festem Kupon mit Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 250 Millionen USD abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank, die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- In den Vereinigten Staaten setzte sich trotz höherer Handelszölle, die China auferlegt bzw. von China erhoben wurden, die Expansion der Wirtschaft fort. Die verarbeitende Industrie zeigte eine gewisse Schwäche, der Shutdown der Bundesregierung währte von Ende Dezember bis Ende Januar und die Impulse durch die Steuersenkungen im Jahr 2018 verblassten weiter. Der Arbeitsmarkt entwickelte sich dennoch gut, die Verbraucherausgaben blieben solide und die Unternehmensgewinne erwiesen sich als stabil.
- Die verstärkte Nachfrage nach US-Staatsanleihen drückte deren Rendite im gesamten Laufzeitenspektrum nach unten. Die Rendite der 2-jährigen US-Staatsanleihe fiel um 78 Basispunkte auf 1,75 %, die der 10-jährigen US-Staatsanleihe um 85 Basispunkte auf 2,01 % und die der 30-jährigen US-Staatsanleihe um 46 Basispunkte auf 2,53 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich die Renditekurve der US-Staatsanleihen um, d. h. die Renditen der Anleihen mit kurzer Laufzeit waren höher als die Renditen der längerfristigen Anleihen.
- Der Benchmarkindex des ETF rentierte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum mit 10,45 %.
- Die durchschnittliche Rendite von Unternehmensanleihen gegenüber US-Staatsanleihen verringerte sich während des Berichtszeitraums. Auf Sektorebene entwickelten sich die Anleihen von Industrieunternehmen besser als die Papiere von Versorgern und Finanzinstituten. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen Anleihen mit niedrigerem Rating in der Regel die Performance der Anleihen mit höherem Rating. In Bezug auf die Laufzeit verzeichneten längerfristige Anleihen eine bessere Wertentwicklung.

Alle vorstehend genannten Renditen basieren auf dem US-Dollar.

Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate – United States Dollar Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	—	—	6,54 %
Benchmark	—	—	6,69
Nachbildungsunterschied*			-0,15
USD Ausschüttungsanteile	10,34 %	—	5,60 %
Benchmark	10,45	—	5,53
Nachbildungsunterschied*	-0,11		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; USD Ausschüttungsanteile, 24. Februar 2016.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar ($)	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
United States Treasury Note 2,63 % 15.02.2029	1.935.000	1.944.307
United States Treasury Note 3,13 % 15.11.2028	1.302.000	1.341.938
United States Treasury Note 2,38 % 15.05.2029	1.265.000	1.282.446
United States Treasury Bond 3,38 % 15.11.2048	1.025.000	1.108.576
United States Treasury Note 2,75 % 30.11.2020	966.000	965.794
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2021	935.000	933.704
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2024	775.000	776.468
United States Treasury Note 2,25 % 31.03.2021	775.000	775.594
United States Treasury Bond 3,00 % 15.08.2048	705.000	688.148
United States Treasury Bond 3,13 % 15.05.2048	691.000	679.167
United States Treasury Note 2,38 % 29.02.2024	638.000	636.463
United States Treasury Note 2,50 % 28.02.2021	635.000	635.486
United States Treasury Note 2,88 % 31.10.2020	625.000	625.686
United States Treasury Bond 3,00 % 15.02.2049	562.000	601.407
United States Treasury Note 2,75 % 31.07.2023	600.000	598.930
United States Treasury Note 2,88 % 15.08.2028	586.000	577.936
United States Treasury Note 2,75 % 31.08.2025	580.000	571.498
United States Treasury Note 2,63 % 31.07.2020	530.000	529.538
United States Treasury Note 2,75 % 15.09.2021	499.000	497.021
United States Treasury Note 2,38 % 15.03.2022	495.000	496.912

	Kapital US-Dollar ($)	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
United States Treasury Note 2,63 % 15.02.2029	1.935.000	1.944.894
United States Treasury Note 3,13 % 15.11.2028	1.302.000	1.341.135
United States Treasury Note 2,38 % 15.05.2029	1.265.000	1.286.334
United States Treasury Bond 3,38 % 15.11.2048	1.025.000	1.109.522
United States Treasury Note 2,75 % 30.11.2020	966.000	966.835
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2021	935.000	934.059
United States Treasury Note 2,50 % 31.01.2024	775.000	774.852
United States Treasury Note 2,25 % 31.03.2021	775.000	774.225
United States Treasury Bond 3,00 % 15.08.2048	705.000	689.520
United States Treasury Bond 3,13 % 15.05.2048	691.000	678.857
United States Treasury Note 2,38 % 29.02.2024	638.000	636.797
United States Treasury Note 2,50 % 28.02.2021	635.000	635.339
United States Treasury Note 2,88 % 31.10.2020	625.000	625.379
United States Treasury Note 2,75 % 31.07.2023	600.000	598.969
United States Treasury Bond 3,00 % 15.02.2049	550.000	586.133
United States Treasury Note 2,88 % 15.08.2028	586.000	577.564
United States Treasury Note 2,75 % 31.08.2025	580.000	570.878
United States Treasury Note 2,63 % 31.07.2020	530.000	529.586
United States Treasury Note 2,75 % 15.09.2021	499.000	497.078
United States Treasury Note 2,38 % 15.03.2022	495.000	495.756

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 98,72 % (30. Juni 2018: 98,95 %)					
Australien 1,53 % (30. Juni 2018: 1,91 %)					
National Australia Bank Ltd.	200.000	2,63 %	23.07.2020	200.869	0,08 %
Macquarie Group Ltd.	175.000	3,19 %	28.11.2023	177.613	0,07 %
Westpac Banking Corp.	150.000	3,30 %	26.02.2024	154.791	0,07 %
Westpac Banking Corp.	125.000	3,65 %	15.05.2023	130.285	0,06 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	5,00 %	30.09.2043	124.093	0,05 %
Westpac Banking Corp.	115.000	4,32 %	23.11.2031	118.261	0,05 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	100.000	4,75 %	17.09.2044	110.086	0,05 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	3,90 %	16.03.2028	108.630	0,05 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	3,90 %	12.07.2047	107.763	0,05 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	3,85 %	30.09.2023	106.288	0,05 %
Westpac Banking Corp.	100.000	3,40 %	25.01.2028	105.187	0,04 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	4,38 %	10.12.2020	103.041	0,04 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	3,13 %	07.04.2025	101.922	0,04 %
Woodside Finance Ltd.	100.000	3,70 %	15.09.2026	101.407	0,04 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,55 %	23.11.2021	100.594	0,04 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,70 %	16.11.2020	100.594	0,04 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,85 %	18.05.2026	100.578	0,04 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,55 %	15.03.2021	100.226	0,04 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,25 %	09.11.2020	100.016	0,04 %
Boral Finance Pty Ltd.	100.000	3,00 %	01.11.2022	99.703	0,04 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,50 %	12.07.2026	98.369	0,04 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	65.000	7,13 %	15.07.2028	86.650	0,04 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	75.000	3,75 %	15.06.2025	80.340	0,03 %
APT Pipelines Ltd.	75.000	4,20 %	23.03.2025	78.546	0,03 %
Commonwealth Bank of Australia	75.000	2,40 %	02.11.2020	75.090	0,03 %
Barrick PD Australia Finance Pty Ltd.	50.000	5,95 %	15.10.2039	61.359	0,03 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	4,13 %	24.02.2042	54.982	0,02 %
National Australia Bank Ltd	50.000	3,63 %	20.06.2023	52.188	0,02 %
Macquarie Group Ltd.	50.000	4,15 %	27.03.2024	52.125	0,02 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	6,25 %	19.10.2075	52.000	0,02 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	50.000	4,88 %	12.01.2021	51.927	0,02 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	50.000	3,63 %	28.04.2026	51.147	0,02 %
Woodside Finance Ltd.	50.000	3,65 %	05.03.2025	51.140	0,02 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	50.000	3,25 %	05.10.2020	50.466	0,02 %
Macquarie Bank Ltd.	50.000	2,85 %	15.01.2021	50.305	0,02 %
National Australia Bank Ltd.	50.000	2,50 %	22.05.2022	50.303	0,02 %
Westpac Banking Corp.	50.000	2,85 %	13.05.2026	50.289	0,02 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	50.000	3,38 %	22.03.2027	49.689	0,02 %
Commonwealth Bank of Australia	50.000	2,00 %	06.09.2021	49.543	0,02 %
Westpac Banking Corp.	30.000	2,60 %	23.11.2020	30.142	0,01 %
Rio Tinto Finance USA plc	25.000	4,75 %	22.03.2042	29.543	0,01 %
Westpac Banking Corp.	28.000	2,75 %	11.01.2023	28.342	0,01 %
Macquarie Bank Ltd.	25.000	3,90 %	15.01.2026	26.149	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	25.000	3,76 %	28.11.2028	25.438	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	20.000	2,05 %	18.09.2020	19.954	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	15.000	4,65 %	27.03.2029	16.088	0,01 %
Suncorp-Metway Ltd.	15.000	3,30 %	15.04.2024	15.336	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	10.000	3,45 %	16.03.2023	10.346	0,01 %
				3.699.743	**1,53 %**
Brasilien 0,50 % (30. Juni 2018: 0,32 %)					
Suzano Austria GmbH	250.000	5,00 %	15.01.2030	252.701	0,11 %
Braskem Netherlands Finance BV	200.000	4,50 %	10.01.2028	201.000	0,08 %
Embraer Netherlands Finance BV	160.000	5,05 %	15.06.2025	172.538	0,07 %
Gerdau Trade, Inc.	100.000	4,75 %	15.04.2023	104.125	0,04 %
Braskem Finance Ltd.	75.000	6,45 %	03.02.2024	82.687	0,03 %
Vale Overseas Ltd.	50.000	6,88 %	10.11.2039	60.063	0,03 %
Vale Canada Ltd.	50.000	7,20 %	15.09.2032	56.812	0,02 %
Vale Overseas Ltd.	41.000	8,25 %	17.01.2034	53.403	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Suzano Austria GmbH	45.000	7,00 %	16.03.2047	51.137	0,02 %
Vale Overseas Ltd.	40.000	6,25 %	10.08.2026	45.400	0,02 %
Embraer Overseas Ltd.	30.000	5,70 %	16.09.2023	32.804	0,01 %
Vale Overseas Ltd.	25.000	6,88 %	21.11.2036	29.969	0,01 %
Vale SA	25.000	5,63 %	11.09.2042	26.844	0,01 %
Fibria Overseas Finance Ltd.	25.000	4,00 %	14.01.2025	25.183	0,01 %
Yamana Gold, Inc.	15.000	4,63 %	15.12.2027	15.335	0,01 %
Fibria Overseas Finance Ltd.	13.000	5,25 %	12.05.2024	13.796	0,01 %
				1.223.797	**0,50 %**
Kanada 2,84 % (30. Juni 2018: 3,28 %)					
Bank of Montreal	150.000	3,30 %	05.02.2024	155.527	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	150.000	1,80 %	13.07.2021	148.662	0,06 %
Rogers Communications, Inc.	100.000	7,50 %	15.08.2038	143.158	0,06 %
Petro-Canada	100.000	6,80 %	15.05.2038	136.275	0,06 %
Canadian National Railway Co.	130.000	2,95 %	21.11.2024	132.686	0,06 %
Burlington Resources LLC	100.000	5,95 %	15.10.2036	129.817	0,05 %
Cenovus Energy, Inc.	100.000	6,75 %	15.11.2039	119.500	0,05 %
Canadian National Railway Co.	115.000	2,75 %	01.03.2026	115.718	0,05 %
Brookfield Finance, Inc.	100.000	4,85 %	29.03.2029	109.033	0,05 %
TransCanada PipeLines Ltd.	100.000	4,25 %	15.05.2028	107.915	0,05 %
Manulife Financial Corp.	100.000	4,15 %	04.03.2026	107.613	0,05 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	100.000	4,85 %	17.04.2028	105.432	0,04 %
Husky Energy, Inc.	100.000	4,40 %	15.04.2029	105.405	0,04 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	3,25 %	11.03.2024	103.449	0,04 %
Enbridge, Inc.	100.000	3,50 %	10.06.2024	103.130	0,04 %
TransCanada PipeLines Ltd.	93.000	4,88 %	15.01.2026	102.543	0,04 %
Royal Bank of Canada	100.000	2,75 %	01.02.2022	101.493	0,04 %
Canadian Natural Resources Ltd.	100.000	2,95 %	15.01.2023	100.748	0,04 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,45 %	19.09.2022	100.626	0,04 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	2,50 %	14.12.2020	100.549	0,04 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,45 %	22.03.2021	100.365	0,04 %
Royal Bank of Canada	100.000	2,35 %	30.10.2020	100.190	0,04 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	100.000	2,70 %	26.07.2022	99.980	0,04 %
Bank of Montreal	100.000	2,50 %	28.06.2024	99.970	0,04 %
Bank of Montreal	100.000	1,90 %	27.08.2021	99.243	0,04 %
Bank of Nova Scotia	100.000	4,65 %	Perpetual	95.625	0,04 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	6,25 %	15.03.2038	92.176	0,04 %
Nutrien Ltd.	74.000	6,13 %	15.01.2041	89.952	0,04 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	4,95 %	01.06.2047	85.201	0,04 %
TransCanada PipeLines Ltd.	75.000	4,63 %	01.03.2034	81.755	0,03 %
Royal Bank of Canada	80.000	2,80 %	29.04.2022	80.950	0,03 %
Emera US Finance LP	75.000	4,75 %	15.06.2046	80.734	0,03 %
Manulife Financial Corp.	75.000	4,06 %	24.02.2032	76.452	0,03 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	75.000	2,55 %	16.06.2022	75.647	0,03 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	75.000	2,70 %	02.02.2021	75.576	0,03 %
Petro-Canada	60.000	5,95 %	15.05.2035	74.491	0,03 %
Cenovus Energy, Inc.	70.000	4,25 %	15.04.2027	72.450	0,03 %
TransCanada PipeLines Ltd.	50.000	7,63 %	15.01.2039	72.034	0,03 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	70.000	3,55 %	26.07.2027	71.195	0,03 %
Suncor Energy, Inc.	50.000	6,85 %	01.06.2039	69.307	0,03 %
Bank of Montreal	65.000	4,34 %	05.10.2028	67.933	0,03 %
Canadian National Railway Co.	50.000	6,20 %	01.06.2036	67.701	0,03 %
Nutrien Ltd.	60.000	4,20 %	01.04.2029	64.743	0,03 %
Barrick North America Finance LLC	50.000	5,75 %	01.05.2043	62.251	0,03 %
Canadian Natural Resources Ltd.	50.000	6,50 %	15.02.2037	62.179	0,03 %
Rio Tinto Alcan, Inc.	50.000	5,75 %	01.06.2035	61.664	0,03 %
Encana Corp.	50.000	6,50 %	15.08.2034	61.597	0,03 %
Fortis, Inc.	62.000	3,06 %	04.10.2026	61.433	0,03 %
Royal Bank of Canada	60.000	2,50 %	19.01.2021	60.216	0,03 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	4,80 %	01.08.2045	58.551	0,03 %
Rogers Communications, Inc.	50.000	5,00 %	15.03.2044	57.842	0,03 %
Teck Resources Ltd.	50.000	6,13 %	01.10.2035	57.000	0,02 %
Nutrien Ltd.	50.000	5,00 %	01.04.2049	56.617	0,02 %
Thomson Reuters Corp.	50.000	5,65 %	23.11.2043	56.315	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	50.000	4,88 %	15.05.2048	55.749	0,02 %
Teck Resources Ltd.	50.000	6,25 %	15.07.2041	55.500	0,02 %
Bank of Nova Scotia	55.000	2,50 %	08.01.2021	55.129	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Brookfield Finance, Inc.	54.000	3,90 %	25.01.2028	54.878	0,02 %
Bank of Nova Scotia	50.000	4,50 %	16.12.2025	53.895	0,02 %
Great-West Lifeco Finance Delaware LP	50.000	4,15 %	03.06.2047	53.720	0,02 %
Magna International, Inc.	50.000	4,15 %	01.10.2025	53.114	0,02 %
Enbridge, Inc.	50.000	4,50 %	10.06.2044	52.903	0,02 %
Royal Bank of Canada	50.000	3,70 %	05.10.2023	52.622	0,02 %
Enbridge, Inc.	50.000	4,00 %	01.10.2023	52.496	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	50.000	3,75 %	16.10.2023	52.036	0,02 %
Enbridge, Inc.	50.000	3,70 %	15.07.2027	51.770	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	51.000	3,80 %	01.10.2020	51.693	0,02 %
Barrick Gold Corp.	50.000	3,85 %	01.04.2022	51.677	0,02 %
Teck Resources Ltd.	50.000	5,40 %	01.02.2043	51.625	0,02 %
Manulife Financial Corp.	50.000	4,90 %	17.09.2020	51.416	0,02 %
Cenovus Energy, Inc.	50.000	3,80 %	15.09.2023	51.375	0,02 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	2,90 %	01.02.2025	51.177	0,02 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	3,63 %	15.09.2031	50.779	0,02 %
Bank of Nova Scotia	50.000	2,70 %	07.03.2022	50.618	0,02 %
Kinross Gold Corp.	50.000	4,50 %	15.07.2027	50.500	0,02 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	2,55 %	25.01.2021	50.227	0,02 %
National Bank of Canada	50.000	2,20 %	02.11.2020	49.932	0,02 %
TELUS Corp.	50.000	2,80 %	16.02.2027	49.132	0,02 %
Husky Energy, Inc.	35.000	6,80 %	15.09.2037	43.018	0,02 %
Rio Tinto Alcan, Inc.	30.000	6,13 %	15.12.2033	39.815	0,02 %
Encana Corp.	30.000	7,38 %	01.11.2031	38.432	0,02 %
Canadian Pacific Railway Co.	25.000	6,13 %	15.09.2115	33.792	0,02 %
Canadian Pacific Railway Co.	28.000	4,80 %	15.09.2035	31.746	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	6,20 %	15.10.2037	31.135	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	6,10 %	01.06.2040	31.067	0,01 %
Barrick Gold Corp.	25.000	6,45 %	15.10.2035	30.502	0,01 %
Bank of Montreal	30.000	2,90 %	26.03.2022	30.472	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	5,10 %	15.03.2049	28.728	0,01 %
Nutrien Ltd.	25.000	5,63 %	01.12.2040	28.633	0,01 %
Rogers Communications, Inc.	26.000	4,10 %	01.10.2023	27.594	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	25.000	5,50 %	15.08.2035	27.435	0,01 %
Cenovus Energy, Inc.	25.000	5,40 %	15.06.2047	27.000	0,01 %
Bell Canada, Inc.	25.000	4,30 %	29.07.2049	26.962	0,01 %
TELUS Corp.	25.000	4,30 %	15.06.2049	26.492	0,01 %
Brookfield Asset Management, Inc.	25.000	4,00 %	15.01.2025	26.218	0,01 %
Nutrien Ltd.	25.000	3,63 %	15.03.2024	25.873	0,01 %
Nutrien Ltd.	25.000	3,38 %	15.03.2025	25.571	0,01 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	25.000	3,10 %	02.04.2024	25.547	0,01 %
Canadian Natural Resources Ltd.	25.000	3,45 %	15.11.2021	25.530	0,01 %
Bank of Montreal	25.000	3,10 %	13.04.2021	25.375	0,01 %
Rogers Communications, Inc.	25.000	2,90 %	15.11.2026	25.054	0,01 %
Fortis, Inc.	25.000	2,10 %	04.10.2021	24.748	0,01 %
Air Canada 2017-1 Klasse AA Pass Through Trust	24.360	3,30 %	15.01.2030	24.504	0,01 %
Encana Corp.	15.000	6,50 %	01.02.2038	18.216	0,01 %
Cenovus Energy, Inc.	9.000	5,25 %	15.06.2037	9.360	0,01 %
				6.891.396	**2,84 %**
Chile 0,30 % (30. Juni 2018: 0,19 %)					
Celulosa Arauco y Constitucion SA	200.000	4,50 %	01.08.2024	209.930	0,09 %
Cencosud SA	200.000	4,38 %	17.07.2027	199.566	0,08 %
Banco Santander Chile	150.000	3,88 %	20.09.2022	154.075	0,06 %
Enel Chile SA	100.000	4,88 %	12.06.2028	109.220	0,05 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	25.000	4,88 %	30.10.2024	26.353	0,01 %
Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A	20.293	4,20 %	15.11.2027	20.470	0,01 %
				719.614	**0,30 %**
China 1,42 % (30. Juni 2018: 0,30 %)					
Sands China Ltd.	200.000	4,60 %	08.08.2023	210.000	0,09 %
China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd.	200.000	3,88 %	18.09.2023	209.508	0,09 %
China Railway Resources Huitung Ltd.	200.000	3,85 %	05.02.2023	206.756	0,09 %
Competition Team Technologies Ltd.	200.000	3,75 %	12.03.2024	205.252	0,09 %
Jiangxi Railway Investment Group Corp.	200.000	4,85 %	21.02.2022	204.626	0,09 %
Tencent Holdings Ltd.	200.000	3,28 %	11.04.2024	204.560	0,09 %
Tencent Holdings Ltd.	200.000	3,60 %	19.01.2028	204.006	0,09 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Azure Orbit IV International Finance Ltd.	200.000	3,75 %	25.01.2023	203.788	0,08 %
Alibaba Group Holding Ltd.	200.000	3,40 %	06.12.2027	202.387	0,08 %
Azure Nova International Finance Ltd.	200.000	3,50 %	21.03.2022	201.980	0,08 %
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	200.000	3,75 %	23.01.2023	200.504	0,08 %
Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	200.000	3,98 %	09.11.2027	200.260	0,08 %
GLP Pte Ltd.	200.000	3,88 %	04.06.2025	199.500	0,08 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	200.000	4,75 %	17.01.2023	195.250	0,08 %
Baidu, Inc.	130.000	3,63 %	06.07.2027	130.793	0,05 %
Alibaba Group Holding Ltd.	100.000	3,60 %	28.11.2024	104.274	0,04 %
Tencent Holdings Ltd.	100.000	3,93 %	19.01.2038	100.375	0,04 %
Alibaba Group Holding Ltd.	65.000	4,00 %	06.12.2037	66.235	0,03 %
Alibaba Group Holding Ltd.	50.000	4,40 %	06.12.2057	53.024	0,02 %
Baidu, Inc.	50.000	3,50 %	28.11.2022	51.125	0,02 %
Syngenta Finance NV	50.000	3,13 %	28.03.2022	49.906	0,02 %
Mega Advance Investments Ltd.	25.000	5,00 %	12.05.2021	25.876	0,01 %
				3.429.985	**1,42 %**
Kolumbien 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Bancolombia SA	100.000	5,95 %	03.06.2021	105.339	0,04 %
				105.339	**0,04 %**
Dänemark 0,13 % (30. Juni 2018: 0,05 %)					
Danske Bank A/S	125.000	2,80 %	10.03.2021	125.176	0,05 %
Danske Bank A/S	100.000	5,38 %	12.01.2024	107.716	0,04 %
AP Moller-Maersk A/S	90.000	3,88 %	28.09.2025	90.760	0,04 %
				323.652	**0,13 %**
Finnland 0,12 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Nordea Bank Abp	200.000	3,75 %	30.08.2023	206.441	0,09 %
Stora Enso OYJ	50.000	7,25 %	15.04.2036	58.438	0,02 %
Nordea Bank Abp	25.000	4,63 %	13.09.2033	26.509	0,01 %
				291.388	**0,12 %**
Frankreich 1,78 % (30. Juni 2018: 1,86 %)					
BPCE SA	250.000	4,63 %	12.09.2028	276.141	0,12 %
Credit Agricole SA	250.000	3,25 %	04.10.2024	253.907	0,11 %
BNP Paribas SA	225.000	4,38 %	01.03.2033	231.634	0,10 %
Orange SA	150.000	9,00 %	01.03.2031	227.568	0,09 %
BNP Paribas SA	200.000	4,63 %	13.03.2027	213.432	0,09 %
BNP Paribas SA	200.000	3,50 %	01.03.2023	205.425	0,09 %
Societe Generale SA	200.000	4,25 %	19.08.2026	204.478	0,09 %
BNP Paribas SA	200.000	2,95 %	23.05.2022	201.702	0,08 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,75 %	15.10.2020	200.919	0,08 %
Pernod Ricard SA	150.000	4,45 %	15.01.2022	156.931	0,07 %
BPCE SA	150.000	2,75 %	02.12.2021	151.073	0,06 %
Danone SA	150.000	2,95 %	02.11.2026	149.431	0,06 %
AXA SA	90.000	8,60 %	15.12.2030	127.566	0,05 %
Societe Generale SA	100.000	4,25 %	14.09.2023	104.708	0,04 %
Sanofi	100.000	3,38 %	19.06.2023	104.144	0,04 %
Total Capital SA	95.000	3,88 %	11.10.2028	104.025	0,04 %
Credit Agricole SA	100.000	3,75 %	24.04.2023	103.348	0,04 %
Sanofi	100.000	4,00 %	29.03.2021	103.039	0,04 %
Total Capital International SA	100.000	2,75 %	19.06.2021	101.154	0,04 %
Credit Agricole SA	100.000	4,00 %	10.01.2033	100.814	0,04 %
BPCE SA	100.000	2,75 %	11.01.2023	100.480	0,04 %
Air Liquide Finance SA	100.000	1,75 %	27.09.2021	98.720	0,04 %
Air Liquide Finance SA	90.000	3,50 %	27.09.2046	88.368	0,04 %
Societe Generale SA	80.000	5,20 %	15.04.2021	83.686	0,04 %
Total Capital International SA	75.000	3,75 %	10.04.2024	79.863	0,03 %
BPCE SA	75.000	4,00 %	15.04.2024	79.672	0,03 %
Danone SA	60.000	2,59 %	02.11.2023	60.266	0,03 %
Societe Generale SA	50.000	5,00 %	17.01.2024	52.916	0,02 %
BNP Paribas SA	50.000	4,25 %	15.10.2024	52.343	0,02 %
Engie SA	50.000	2,88 %	10.10.2022	50.897	0,02 %
Total Capital International SA	50.000	2,88 %	17.02.2022	50.849	0,02 %
BNP Paribas SA	35.000	3,80 %	10.01.2024	36.301	0,02 %
Legrand France SA	25.000	8,50 %	15.02.2025	32.441	0,01 %
Orange SA	25.000	5,38 %	13.01.2042	30.304	0,01 %
BPCE SA	25.000	5,70 %	22.10.2023	27.308	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Total Capital International SA	25.000	3,46 %	19.02.2029	26.562	0,01 %
Total Capital Canada Ltd.	25.000	2,75 %	15.07.2023	25.434	0,01 %
Societe Generale SA	18.000	4,75 %	24.11.2025	18.935	0,01 %
				4.316.784	**1,78 %**
Deutschland 1,55 % (30. Juni 2018: 1,27 %)					
Bayer US Finance II LLC	200.000	5,50 %	15.08.2025	212.603	0,09 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	200.000	3,88 %	13.11.2020	203.668	0,09 %
Deutsche Telekom International Finance BV	125.000	8,75 %	15.06.2030	178.801	0,07 %
ZF North America Capital, Inc.	150.000	4,75 %	29.04.2025	153.938	0,06 %
Daimler Finance North America LLC	150.000	2,00 %	06.07.2021	148.270	0,06 %
Deutsche Bank AG	150.000	3,30 %	16.11.2022	147.122	0,06 %
Deutsche Bank AG	135.000	3,15 %	22.01.2021	134.061	0,06 %
Bayer US Finance II LLC	115.000	3,50 %	25.06.2021	116.925	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	4,20 %	16.03.2047	109.443	0,05 %
BMW US Capital LLC	100.000	3,63 %	18.04.2029	104.257	0,04 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	3,25 %	27.05.2025	103.385	0,04 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	100.000	4,00 %	12.11.2021	103.143	0,04 %
Deutsche Bank AG	105.000	3,70 %	30.05.2024	102.842	0,04 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	3,88 %	15.09.2021	102.701	0,04 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	3,35 %	04.05.2021	101.350	0,04 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	2,70 %	16.03.2022	100.867	0,04 %
BMW US Capital LLC	100.000	2,80 %	11.04.2026	99.894	0,04 %
Deutsche Bank AG	100.000	2,95 %	20.08.2020	99.685	0,04 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	2,30 %	12.02.2021	99.584	0,04 %
EMD Finance LLC	85.000	3,25 %	19.03.2025	86.440	0,04 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	9,25 %	01.06.2032	76.756	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	8,50 %	18.01.2031	74.257	0,03 %
BMW US Capital LLC	75.000	1,85 %	15.09.2021	74.053	0,03 %
Deutsche Bank AG	75.000	4,10 %	13.01.2026	73.747	0,03 %
E.ON International Finance BV	57.000	6,65 %	30.04.2038	73.687	0,03 %
BMW US Capital LLC	70.000	3,40 %	13.08.2021	71.387	0,03 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	3,60 %	19.01.2027	51.238	0,02 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,35 %	22.02.2023	51.135	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	4,63 %	25.06.2038	50.697	0,02 %
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.	50.000	4,13 %	15.10.2020	50.688	0,02 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,00 %	22.02.2021	50.319	0,02 %
Deutsche Bank AG	50.000	2,70 %	13.07.2020	49.627	0,02 %
BMW US Capital LLC	50.000	2,00 %	11.04.2021	49.618	0,02 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	1,95 %	19.09.2021	49.429	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	4,20 %	15.07.2034	48.337	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	3,95 %	15.04.2045	41.586	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	30.000	4,40 %	27.05.2045	33.668	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	25.000	6,13 %	17.08.2026	30.090	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	33.000	4,70 %	15.07.2064	29.757	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	25.000	4,38 %	21.06.2028	27.240	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	5,88 %	15.04.2038	27.211	0,01 %
BMW US Capital LLC	25.000	3,25 %	14.08.2020	25.248	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	2,85 %	06.01.2022	25.120	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	25.000	2,49 %	19.09.2023	24.899	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	2,20 %	30.10.2021	24.742	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	2,20 %	15.07.2022	24.201	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	4,40 %	15.07.2044	23.604	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	10.000	4,75 %	21.06.2038	10.886	0,01 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	10.000	3,30 %	15.09.2046	9.507	0,01 %
				3.761.713	**1,55 %**
Hongkong 0,44 % (30. Juni 2018: 0,17 %)					
Swire Pacific MTN Financing Ltd.	200.000	4,50 %	09.10.2023	214.276	0,09 %
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.	200.000	3,63 %	31.10.2024	208.730	0,09 %
CK Hutchison International 17 II Ltd.	200.000	2,75 %	29.03.2023	200.729	0,08 %
CK Hutchison International 17 II Ltd.	200.000	2,25 %	29.09.2020	198.970	0,08 %
AIA Group Ltd.	100.000	3,20 %	11.03.2025	101.973	0,04 %
AIA Group Ltd.	50.000	4,88 %	11.03.2044	59.956	0,03 %
AIA Group Ltd.	50.000	4,50 %	16.03.2046	56.992	0,02 %
Hutchison Whampoa International 11 Ltd.	25.000	4,63 %	13.01.2022	26.221	0,01 %
				1.067.847	**0,44 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Ungarn 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Hungary Government International Bond	80.000	5,38 %	21.02.2023	88.100	0,04 %
				88.100	**0,04 %**
Indien 0,22 % (30. Juni 2018: 0,09 %)					
Reliance Holding USA, Inc.	250.000	5,40 %	14.02.2022	265.647	0,11 %
ICICI Bank Ltd.	100.000	5,75 %	16.11.2020	103.774	0,05 %
ICICI Bank Ltd.	100.000	4,00 %	18.03.2026	102.081	0,04 %
Bharti Airtel International Netherlands BV	50.000	5,35 %	20.05.2024	52.813	0,02 %
				524.315	**0,22 %**
Irland 0,29 % (30. Juni 2018: 0,56 %)					
Park Aerospace Holdings Ltd.	150.000	5,25 %	15.08.2022	158.250	0,07 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	100.000	5,50 %	15.02.2024	107.722	0,05 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	100.000	5,00 %	01.10.2021	104.750	0,04 %
CRH America Finance, Inc.	100.000	3,40 %	09.05.2027	99.269	0,04 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	50.000	4,88 %	16.01.2024	53.625	0,02 %
CRH America Finance, Inc.	50.000	4,50 %	04.04.2048	49.244	0,02 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	48.000	3,30 %	23.01.2023	48.480	0,02 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	4,38 %	01.05.2026	25.725	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	3,95 %	01.07.2024	25.582	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	3,63 %	01.05.2022	25.337	0,01 %
				697.984	**0,29 %**
Italien 0,46 % (30. Juni 2018: 0,31 %)					
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	5,25 %	12.01.2024	212.415	0,09 %
UniCredit SpA	200.000	3,75 %	12.04.2022	201.929	0,08 %
Enel Finance International NV	100.000	4,88 %	14.06.2029	108.777	0,05 %
Eni SpA	100.000	4,00 %	12.09.2023	104.005	0,04 %
Enel Finance International NV	100.000	3,63 %	25.05.2027	100.258	0,04 %
Enel Finance International NV	75.000	4,75 %	25.05.2047	77.536	0,03 %
Enel Finance International NV	50.000	6,00 %	07.10.2039	58.903	0,03 %
Enel SpA	50.000	8,75 %	24.09.2073	57.500	0,02 %
Enel Finance International NV	50.000	2,75 %	06.04.2023	49.757	0,02 %
Enel Finance International NV	50.000	3,50 %	06.04.2028	49.157	0,02 %
Enel Finance International NV	30.000	6,80 %	15.09.2037	37.882	0,02 %
Enel Finance International NV	25.000	2,88 %	25.05.2022	25.064	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	25.000	3,13 %	14.07.2022	24.774	0,01 %
				1.107.957	**0,46 %**
Japan 2,22 % (30. Juni 2018: 2,37 %)					
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	200.000	4,85 %	01.03.2022	207.596	0,09 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	3,17 %	11.09.2027	204.688	0,09 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	200.000	3,80 %	26.11.2020	203.571	0,08 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	2,63 %	12.04.2021	200.442	0,08 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	175.000	3,85 %	01.03.2026	186.130	0,08 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	3,75 %	19.07.2023	156.750	0,07 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	154.000	2,95 %	01.03.2021	155.238	0,06 %
Mizuho Bank Ltd.	150.000	2,70 %	20.10.2020	150.545	0,06 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	125.000	4,05 %	11.09.2028	136.406	0,06 %
Toyota Motor Credit Corp.	135.000	2,15 %	08.09.2022	134.759	0,06 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	125.000	3,76 %	26.07.2023	130.828	0,05 %
MUFG Bank Ltd.	125.000	2,75 %	14.09.2020	125.525	0,05 %
American Honda Finance Corp.	115.000	2,45 %	24.09.2020	115.185	0,05 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	4,31 %	16.10.2028	110.971	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	4,15 %	07.03.2039	109.155	0,05 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	3,94 %	19.07.2028	108.500	0,05 %
Nippon Life Insurance Co.	100.000	5,10 %	16.10.2044	107.250	0,04 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	100.000	3,95 %	10.01.2024	105.959	0,04 %
Nippon Life Insurance Co.	100.000	5,00 %	18.10.2042	105.239	0,04 %
American Honda Finance Corp.	100.000	3,50 %	15.02.2028	104.939	0,04 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	3,92 %	11.09.2024	104.905	0,04 %
ORIX Corp.	100.000	3,70 %	18.07.2027	104.773	0,04 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	2,70 %	11.01.2023	101.459	0,04 %
Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd.	100.000	4,00 %	Perpetual	101.246	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	3,00 %	22.02.2022	101.232	0,04 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	100.000	2,80 %	13.01.2022	100.242	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	100.000	2,45 %	20.10.2020	100.135	0,04 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	100.000	2,15 %	13.07.2020	99.677	0,04 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	2,63 %	14.07.2026	99.460	0,04 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75.000	3,10 %	17.01.2023	76.581	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75.000	2,93 %	09.03.2021	75.541	0,03 %
American Honda Finance Corp.	75.000	1,70 %	09.09.2021	74.069	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	70.000	3,40 %	14.04.2025	73.732	0,03 %
Sumitomo Life Insurance Co.	60.000	6,50 %	20.09.2073	66.759	0,03 %
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.	60.000	7,00 %	15.03.2072	65.351	0,03 %
Toyota Motor Corp.	57.000	3,67 %	20.07.2028	61.709	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	60.000	2,63 %	10.01.2023	60.723	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	58.000	2,75 %	17.05.2021	58.598	0,02 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50.000	4,29 %	26.07.2038	55.324	0,02 %
Meiji Yasuda Life Insurance Co.	50.000	5,20 %	20.10.2045	54.129	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	50.000	3,54 %	17.01.2028	52.549	0,02 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	50.000	4,00 %	26.11.2021	51.649	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	3,40 %	15.09.2021	51.310	0,02 %
Toyota Motor Corp.	50.000	3,18 %	20.07.2021	51.149	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	50.000	2,95 %	28.02.2022	50.545	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	50.000	2,84 %	13.09.2026	49.877	0,02 %
American Honda Finance Corp.	49.000	1,65 %	12.07.2021	48.400	0,02 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	45.000	3,65 %	21.09.2021	45.920	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	46.000	2,25 %	18.10.2023	45.880	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	40.000	4,25 %	11.09.2029	43.576	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	34.000	2,90 %	17.04.2024	34.763	0,02 %
American Honda Finance Corp.	30.000	2,30 %	09.09.2026	29.060	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,29 %	25.07.2027	25.769	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,46 %	02.03.2023	25.710	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,54 %	26.07.2021	25.526	0,01 %
American Honda Finance Corp.	25.000	2,90 %	16.02.2024	25.449	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	25.000	2,65 %	12.04.2022	25.301	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	2,67 %	25.07.2022	25.112	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	25.000	2,44 %	19.10.2021	25.025	0,01 %
Toyota Motor Corp.	25.000	2,36 %	02.07.2024	25.002	0,01 %
Toyota Motor Corp.	20.000	2,76 %	02.07.2029	20.087	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	20.000	2,06 %	14.07.2021	19.844	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	16.000	2,78 %	12.07.2022	16.136	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15.000	3,78 %	02.03.2025	15.823	0,01 %
American Honda Finance Corp.	15.000	3,45 %	14.07.2023	15.631	0,01 %
Toyota Motor Corp.	15.000	2,16 %	02.07.2022	14.997	0,01 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	10.000	3,88 %	21.09.2023	10.389	0,00 %
Daiwa Securities Group, Inc.	10.000	3,13 %	19.04.2022	10.122	0,00 %
				5.375.922	**2,22 %**
Kuwait 0,13 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.	300.000	5,00 %	15.03.2023	313.119	0,13 %
				313.119	**0,13 %**
Luxemburg 0,06 % (30. Juni 2018: 0,29 %)					
ArcelorMittal	50.000	6,13 %	01.06.2025	56.562	0,03 %
ArcelorMittal	50.000	5,50 %	01.03.2021	51.937	0,02 %
ArcelorMittal	25.000	4,55 %	11.03.2026	26.313	0,01 %
				134.812	**0,06 %**
Mexiko 0,82 % (30. Juni 2018: 0,51 %)					
Trust F.1401	200.000	5,25 %	30.01.2026	209.352	0,09 %
Grupo Bimbo SAB de CV	200.000	4,70 %	10.11.2047	204.918	0,09 %
Mexico Generadora de Energia S de rl	168.101	5,50 %	06.12.2032	180.709	0,08 %
BBVA Bancomer SA	150.000	4,38 %	10.04.2024	156.450	0,07 %
Grupo Bimbo SAB de CV	150.000	4,50 %	25.01.2022	155.151	0,06 %
America Movil SAB de CV	100.000	6,38 %	01.03.2035	130.251	0,05 %
America Movil SAB de CV	100.000	6,13 %	30.03.2040	130.177	0,05 %
Trust F.1401	100.000	5,25 %	15.12.2024	106.000	0,04 %
Southern Copper Corp.	62.000	6,75 %	16.04.2040	77.834	0,03 %
America Movil SAB de CV	60.000	4,38 %	16.07.2042	64.165	0,03 %
Southern Copper Corp.	50.000	5,88 %	23.04.2045	58.897	0,03 %
Grupo Televisa SAB	50.000	6,13 %	31.01.2046	58.172	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Southern Copper Corp.	50.000	5,25 %	08.11.2042	54.734	0,02 %
Fresnillo plc	50.000	5,50 %	13.11.2023	54.322	0,02 %
Southern Copper Corp.	50.000	3,88 %	23.04.2025	51.702	0,02 %
America Movil SAB de CV	50.000	3,13 %	16.07.2022	50.862	0,02 %
Grupo Televisa SAB	50.000	5,00 %	13.05.2045	50.470	0,02 %
Mexichem SAB de CV	45.000	5,50 %	15.01.2048	44.584	0,02 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	25.000	5,25 %	26.11.2043	29.993	0,01 %
Grupo Televisa SAB	25.000	6,63 %	18.03.2025	28.973	0,01 %
Grupo Televisa SAB	25.000	4,63 %	30.01.2026	26.194	0,01 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	25.000	3,75 %	14.01.2028	23.757	0,01 %
Alpek SAB de CV	20.000	4,50 %	20.11.2022	20.500	0,01 %
America Movil SAB de CV	10.000	6,13 %	15.11.2037	12.814	0,01 %
				1.980.981	**0,82 %**
Niederlande 1,57 % (30. Juni 2018: 2,19 %)					
ING Groep NV	200.000	4,55 %	02.10.2028	220.001	0,09 %
Shell International Finance BV	150.000	6,38 %	15.12.2038	211.665	0,09 %
ABN AMRO Bank NV	150.000	4,80 %	18.04.2026	161.629	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	150.000	4,50 %	11.01.2021	154.841	0,07 %
Shell International Finance BV	137.000	2,25 %	06.01.2023	136.970	0,06 %
Shell International Finance BV	100.000	5,50 %	25.03.2040	129.045	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	105.000	5,25 %	04.08.2045	126.039	0,05 %
Shell International Finance BV	100.000	4,38 %	11.05.2045	114.528	0,05 %
NXP BV/NXP Funding LLC	100.000	5,35 %	01.03.2026	110.500	0,05 %
Shell International Finance BV	100.000	4,00 %	10.05.2046	109.672	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	3,88 %	26.09.2023	104.969	0,05 %
ING Groep NV	100.000	3,95 %	29.03.2027	104.706	0,04 %
AEGON Funding Co. LLC	100.000	5,75 %	15.12.2020	104.706	0,04 %
Unilever Capital Corp.	100.000	4,25 %	10.02.2021	103.255	0,04 %
NXP BV/NXP Funding LLC	100.000	3,88 %	01.09.2022	102.905	0,04 %
Unilever Capital Corp.	100.000	2,90 %	05.05.2027	102.073	0,04 %
ING Groep NV	100.000	3,15 %	29.03.2022	101.811	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	3,13 %	26.04.2021	101.560	0,04 %
Heineken NV	100.000	2,75 %	01.04.2023	101.114	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.01.2023	100.984	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.01.2022	100.847	0,04 %
Shell International Finance BV	100.000	1,88 %	10.05.2021	99.534	0,04 %
Unilever Capital Corp.	90.000	2,75 %	22.03.2021	90.947	0,04 %
Koninklijke KPN NV	50.000	8,38 %	01.10.2030	65.560	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	65.000	2,50 %	19.01.2021	65.144	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	5,75 %	01.12.2043	63.328	0,03 %
ING Bank NV	50.000	5,80 %	25.09.2023	55.256	0,02 %
ABN AMRO Bank NV	50.000	4,75 %	28.07.2025	53.401	0,02 %
Unilever Capital Corp.	50.000	3,50 %	22.03.2028	53.273	0,02 %
Shell International Finance BV	50.000	3,75 %	12.09.2046	52.496	0,02 %
Shell International Finance BV	50.000	3,40 %	12.08.2023	52.172	0,02 %
Shell International Finance BV	50.000	3,63 %	21.08.2042	51.508	0,02 %
Unilever Capital Corp.	50.000	3,00 %	07.03.2022	51.068	0,02 %
Shell International Finance BV	50.000	2,88 %	10.05.2026	50.929	0,02 %
Heineken NV	50.000	4,00 %	01.10.2042	50.339	0,02 %
Shell International Finance BV	50.000	2,50 %	12.09.2026	49.683	0,02 %
NXP BV/NXP Funding LLC	40.000	4,88 %	01.03.2024	42.750	0,02 %
ABN AMRO Bank NV	40.000	2,65 %	19.01.2021	40.095	0,02 %
Cooperatieve Rabobank UA	25.000	5,25 %	24.05.2041	32.078	0,01 %
Ahold Finance USA LLC	25.000	6,88 %	01.05.2029	31.478	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	30.000	4,30 %	18.06.2029	30.825	0,01 %
Koninklijke Philips NV	25.000	5,00 %	15.03.2042	29.054	0,01 %
Shell International Finance BV	25.000	3,88 %	13.11.2028	27.228	0,01 %
Shell International Finance BV	25.000	3,25 %	11.05.2025	26.117	0,01 %
Shell International Finance BV	25.000	1,75 %	12.09.2021	24.780	0,01 %
Shell International Finance BV	10.000	4,55 %	12.08.2043	11.656	0,01 %
Cooperatieve Rabobank UA	5.000	3,75 %	21.07.2026	5.097	0,00 %
				3.809.616	**1,57 %**
Neuseeland 0,06 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	150.000	3,45 %	21.01.2028	154.293	0,06 %
				154.293	**0,06 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Norwegen 0,06 % (30. Juni 2018: 0,08 %)					
DNB Bank ASA	75.000	2,38 %	02.06.2021	74.793	0,03 %
DNB Bank ASA	40.000	2,13 %	02.10.2020	39.830	0,02 %
Yara International ASA	20.000	4,75 %	01.06.2028	21.492	0,01 %
				136.115	**0,06 %**
Peru 0,18 % (30. Juni 2018: 0,10 %)					
Kallpa Generacion SA	225.000	4,13 %	16.08.2027	230.586	0,10 %
Banco de Credito del Peru	125.000	4,25 %	01.04.2023	130.782	0,05 %
Banco de Credito del Peru	50.000	6,13 %	24.04.2027	53.821	0,02 %
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	25.000	5,88 %	05.07.2034	26.594	0,01 %
				441.783	**0,18 %**
Philippinen 0,06 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
BDO Unibank, Inc.	150.000	2,63 %	24.10.2021	149.643	0,06 %
				149.643	**0,06 %**
Portugal 0,06 % (30. June 2018: 0,02 %)					
EDP Finance BV	125.000	5,25 %	14.01.2021	129.673	0,05 %
EDP Finance BV	25.000	3,63 %	15.07.2024	25.717	0,01 %
				155.390	**0,06 %**
Katar 0,09 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
CBQ Finance Ltd.	200.000	5,00 %	24.05.2023	212.000	0,09 %
				212.000	**0,09 %**
Russland 0,20 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Lukoil International Finance BV	250.000	4,56 %	24.04.2023	260.000	0,11 %
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC	200.000	6,63 %	14.10.2022	217.000	0,09 %
				477.000	**0,20 %**
Südafrika 0,15 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Sasol Financing International Ltd.	200.000	4,50 %	14.11.2022	205.812	0,09 %
Prosus NV	100.000	6,00 %	18.07.2020	103.005	0,04 %
Anglo American Capital plc	50.000	4,88 %	14.05.2025	53.812	0,02 %
				362.629	**0,15 %**
Südkorea 0,32 % (30. Juni 2018: 0,04 %)					
Hyundai Capital Services, Inc.	250.000	3,00 %	06.03.2022	250.978	0,10 %
Shinhan Bank Co., Ltd.	225.000	3,75 %	20.09.2027	228.865	0,10 %
Hyundai Capital America	100.000	3,00 %	30.10.2020	100.382	0,04 %
Hyundai Capital America	50.000	3,45 %	12.03.2021	50.600	0,02 %
Hyundai Capital America	50.000	3,00 %	18.03.2021	50.235	0,02 %
Woori Bank	50.000	2,63 %	20.07.2021	50.192	0,02 %
SK Telecom Co., Ltd.	25.000	3,75 %	16.04.2023	25.938	0,01 %
Hyundai Capital America	25.000	3,95 %	01.02.2022	25.674	0,01 %
				782.864	**0,32 %**
Spanien 0,36 % (30. Juni 2018: 0,42 %)					
Telefonica Emisiones SA	150.000	7,05 %	20.06.2036	195.911	0,08 %
Banco Santander SA	150.000	3,80 %	23.02.2028	152.353	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	4,57 %	27.04.2023	107.620	0,05 %
Iberdrola International BV	50.000	6,75 %	15.07.2036	65.368	0,03 %
Telefonica Emisiones SA	50.000	5,21 %	08.03.2047	54.644	0,02 %
Banco Santander SA	50.000	5,18 %	19.11.2025	54.266	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	50.000	4,10 %	08.03.2027	53.028	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	50.000	4,67 %	06.03.2038	51.835	0,02 %
Banco Santander SA	50.000	3,13 %	23.02.2023	50.668	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	25.000	5,52 %	01.03.2049	28.679	0,01 %
Telefonica Emisiones SA	25.000	4,90 %	06.03.2048	26.229	0,01 %
Banco Santander SA	21.000	4,25 %	11.04.2027	22.024	0,01 %
				862.625	**0,36 %**
Schweden 0,29 % (30. Juni 2018: 0,63 %)					
Swedbank AB	200.000	2,80 %	14.03.2022	199.934	0,08 %
Svenska Handelsbanken AB	150.000	3,90 %	20.11.2023	158.944	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	150.000	1,95 %	08.09.2020	149.525	0,06 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	150.000	1,88 %	13.09.2021	148.092	0,06 %
Nordea Bank Abp	50.000	2,25 %	27.05.2021	49.858	0,02 %
				706.353	**0,29 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Schweiz 1,42 % (30. Juni 2018: 1,37 %)					
Credit Suisse Group AG	250.000	4,28 %	09.01.2028	263.034	0,11 %
UBS Group Funding Switzerland AG	200.000	4,13 %	24.09.2025	213.198	0,09 %
Nestle Holdings, Inc.	150.000	4,00 %	24.09.2048	166.125	0,07 %
Nestle Holdings, Inc.	150.000	3,50 %	24.09.2025	158.625	0,07 %
Roche Holdings, Inc.	142.000	3,35 %	30.09.2024	148.795	0,06 %
ABB Finance USA, Inc.	100.000	4,38 %	08.05.2042	114.102	0,05 %
Novartis Capital Corp.	100.000	4,00 %	20.11.2045	110.366	0,05 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	100.000	4,55 %	17.04.2026	108.707	0,05 %
UBS Group Funding Switzerland AG	100.000	4,25 %	23.03.2028	107.352	0,05 %
Glencore Funding LLC	100.000	4,63 %	29.04.2024	105.375	0,04 %
Glencore Finance Canada Ltd.	100.000	4,25 %	25.10.2022	104.375	0,04 %
Nestle Holdings, Inc.	100.000	3,35 %	24.09.2023	104.125	0,04 %
Novartis Capital Corp.	100.000	3,00 %	20.11.2025	103.268	0,04 %
Glencore Funding LLC	100.000	4,00 %	16.04.2025	102.625	0,04 %
Credit Suisse Group AG	100.000	3,57 %	09.01.2023	101.848	0,04 %
Credit Suisse AG	100.000	3,00 %	29.10.2021	101.456	0,04 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	100.000	3,45 %	16.04.2021	101.346	0,04 %
UBS Group Funding Switzerland AG	100.000	2,86 %	15.08.2023	100.842	0,04 %
Novartis Capital Corp.	100.000	2,40 %	17.05.2022	100.764	0,04 %
Credit Suisse Group AG	100.000	3,00 %	14.12.2023	100.458	0,04 %
Roche Holdings, Inc.	100.000	2,63 %	15.05.2026	100.399	0,04 %
Roche Holdings, Inc.	75.000	4,00 %	28.11.2044	83.364	0,04 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	75.000	3,80 %	09.06.2023	77.786	0,03 %
UBS Group Funding Switzerland AG	75.000	3,49 %	23.05.2023	76.656	0,03 %
UBS AG	65.000	2,45 %	01.12.2020	65.120	0,03 %
Novartis Capital Corp.	50.000	4,40 %	06.05.2044	58.211	0,02 %
Novartis Capital Corp.	50.000	3,40 %	06.05.2024	52.810	0,02 %
Credit Suisse AG	50.000	3,63 %	09.09.2024	52.600	0,02 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	50.000	3,80 %	15.09.2022	51.797	0,02 %
Roche Holdings, Inc.	50.000	3,00 %	10.11.2025	51.537	0,02 %
UBS Group Funding Switzerland AG	50.000	3,00 %	15.04.2021	50.422	0,02 %
Novartis Capital Corp.	47.000	2,40 %	21.09.2022	47.379	0,02 %
Glencore Funding LLC	35.000	3,88 %	27.10.2027	34.871	0,02 %
Glencore Finance Canada Ltd.	30.000	4,95 %	15.11.2021	31.424	0,01 %
UBS AG	25.000	4,50 %	26.06.2048	29.454	0,01 %
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	25.000	6,00 %	30.12.2019	25.344	0,01 %
Glencore Funding LLC	25.000	3,00 %	27.10.2022	25.095	0,01 %
ABB Finance USA, Inc.	10.000	3,38 %	03.04.2023	10.349	0,01 %
				3.441.404	**1,42 %**
Thailand 0,17 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Siam Commercial Bank PCL	200.000	2,75 %	16.05.2023	199.536	0,08 %
Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	100.000	5,38 %	20.11.2048	120.500	0,05 %
Bangkok Bank PCL	100.000	3,88 %	27.09.2022	103.784	0,04 %
				423.820	**0,17 %**
Vereinigte Arabische Emirate 0,17 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
BOS Funding Ltd.	200.000	4,23 %	07.03.2022	203.254	0,09 %
DIB Sukuk Ltd.	200.000	3,63 %	06.02.2023	202.024	0,08 %
				405.278	**0,17 %**
Vereinigtes Königreich 4,83 % (30. Juni 2018: 4,42 %)					
HSBC Holdings plc	200.000	4,58 %	19.06.2029	218.360	0,09 %
Royal Bank of Scotland Group plc	200.000	4,80 %	05.04.2026	213.694	0,09 %
Lloyds Banking Group plc	200.000	4,05 %	16.08.2023	208.741	0,09 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,60 %	25.05.2023	207.918	0,09 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,80 %	11.03.2025	207.449	0,09 %
Legal & General Group plc	200.000	5,25 %	21.03.2047	206.500	0,09 %
Rolls-Royce plc	200.000	3,63 %	14.10.2025	206.214	0,09 %
Standard Chartered plc	200.000	4,25 %	20.01.2023	206.193	0,09 %
Standard Chartered plc	200.000	4,05 %	12.04.2026	206.007	0,09 %
Standard Chartered plc	200.000	3,95 %	11.01.2023	204.449	0,09 %
Santander UK Group Holdings plc	200.000	3,57 %	10.01.2023	203.210	0,09 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,03 %	22.11.2023	201.452	0,08 %
Vodafone Group plc	185.000	7,00 %	04.04.2079	198.875	0,08 %
Vodafone Group plc	175.000	4,38 %	30.05.2028	188.341	0,08 %
Lloyds Bank plc	175.000	6,38 %	21.01.2021	185.034	0,08 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Barclays plc	175.000	4,34 %	10.01.2028	178.881	0,08 %
BAT Capital Corp.	175.000	3,56 %	15.08.2027	174.109	0,07 %
Barclays plc	160.000	4,38 %	12.01.2026	165.583	0,07 %
Barclays plc	150.000	3,68 %	10.01.2023	152.017	0,06 %
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	150.000	2,75 %	26.06.2024	151.240	0,06 %
British Telecommunications plc	100.000	9,63 %	15.12.2030	150.601	0,06 %
HSBC Holdings plc	100.000	6,80 %	01.06.2038	134.719	0,06 %
Imperial Brands Finance plc	125.000	4,25 %	21.07.2025	130.791	0,06 %
HSBC Holdings plc	125.000	5,10 %	05.04.2021	130.612	0,06 %
HSBC Holdings plc	100.000	6,50 %	15.09.2037	130.340	0,05 %
HSBC Holdings plc	125.000	4,00 %	30.03.2022	130.136	0,05 %
BP Capital Markets plc	125.000	3,28 %	19.09.2027	129.011	0,05 %
GlaxoSmithKline Capital plc	125.000	2,85 %	08.05.2022	127.070	0,05 %
AstraZeneca plc	125.000	2,38 %	12.06.2022	125.791	0,05 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	100.000	5,38 %	15.04.2034	125.732	0,05 %
HSBC Holdings plc	100.000	5,25 %	14.03.2044	116.806	0,05 %
Standard Chartered plc	100.000	5,70 %	26.03.2044	116.061	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	6,00 %	19.12.2023	108.712	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	6,10 %	10.06.2023	108.199	0,05 %
British Telecommunications plc	100.000	4,50 %	04.12.2023	106.909	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	4,89 %	18.05.2029	106.697	0,05 %
Sky Ltd.	100.000	3,75 %	16.09.2024	106.232	0,05 %
Santander UK Group Holdings plc	100.000	4,80 %	15.11.2024	106.215	0,05 %
Anglo American Capital plc	100.000	4,75 %	10.04.2027	106.125	0,04 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	5,13 %	28.05.2024	105.434	0,04 %
Santander UK plc	100.000	4,00 %	13.03.2024	105.215	0,04 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	75.000	6,38 %	15.05.2038	104.152	0,04 %
HSBC Holdings plc	100.000	3,95 %	18.05.2024	104.125	0,04 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,65 %	24.03.2026	104.114	0,04 %
BAE Systems Holdings, Inc.	100.000	3,80 %	07.10.2024	103.982	0,04 %
Barclays plc	100.000	4,61 %	15.02.2023	103.594	0,04 %
BAT International Finance plc	100.000	3,95 %	15.06.2025	102.851	0,04 %
Barclays plc	100.000	4,34 %	16.05.2024	102.837	0,04 %
Nationwide Building Society	100.000	3,77 %	08.03.2024	102.000	0,04 %
Diageo Investment Corp.	100.000	2,88 %	11.05.2022	101.742	0,04 %
HSBC Holdings plc	100.000	3,40 %	08.03.2021	101.434	0,04 %
HSBC Holdings plc	100.000	2,95 %	25.05.2021	100.878	0,04 %
BAT Capital Corp.	100.000	3,22 %	15.08.2024	100.822	0,04 %
Barclays plc	100.000	3,25 %	12.01.2021	100.753	0,04 %
BAT Capital Corp.	100.000	2,76 %	15.08.2022	100.179	0,04 %
BAT Capital Corp.	100.000	2,30 %	14.08.2020	99.724	0,04 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	2,91 %	07.11.2023	99.715	0,04 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,34 %	09.01.2048	97.118	0,04 %
HSBC Holdings plc	75.000	6,50 %	02.05.2036	96.995	0,04 %
AstraZeneca plc	75.000	4,38 %	17.08.2048	83.719	0,04 %
Vodafone Group plc	75.000	5,25 %	30.05.2048	82.943	0,04 %
Lloyds Banking Group plc	80.000	3,75 %	11.01.2027	81.382	0,03 %
HSBC Holdings plc	75.000	4,30 %	08.03.2026	80.034	0,03 %
Vodafone Group plc	75.000	4,13 %	30.05.2025	79.846	0,03 %
HSBC Holdings plc	75.000	3,90 %	25.05.2026	78.287	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	75.000	4,50 %	04.11.2024	78.077	0,03 %
WPP Finance 2010	75.000	3,75 %	19.09.2024	77.487	0,03 %
Niagara Mohawk Power Corp.	75.000	2,72 %	28.11.2022	76.092	0,03 %
Diageo Capital plc	75.000	2,63 %	29.04.2023	75.896	0,03 %
HSBC Holdings plc	50.000	7,63 %	17.05.2032	69.597	0,03 %
Vodafone Group plc	50.000	7,88 %	15.02.2030	67.368	0,03 %
AstraZeneca plc	50.000	6,45 %	15.09.2037	67.253	0,03 %
Massachusetts Electric Co.	50.000	5,90 %	15.11.2039	63.189	0,03 %
BP Capital Markets plc	55.000	3,54 %	04.11.2024	57.752	0,03 %
Barclays Bank plc	56.000	5,14 %	14.10.2020	57.554	0,02 %
AstraZeneca plc	50.000	4,38 %	16.11.2045	55.160	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	50.000	3,88 %	15.05.2028	54.564	0,02 %
AstraZeneca plc	50.000	4,00 %	17.01.2029	54.500	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	5,00 %	30.05.2038	53.924	0,02 %
Royal Bank of Scotland Group plc	50.000	6,13 %	15.12.2022	53.791	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	4,88 %	19.06.2059	53.113	0,02 %
HSBC Holdings plc	50.000	4,29 %	12.09.2026	53.111	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	50.000	3,63 %	15.05.2025	53.036	0,02 %
Trinity Acquisition plc	50.000	4,40 %	15.03.2026	53.013	0,02 %
Barclays plc	50.000	4,95 %	10.01.2047	52.838	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital plc	50.000	3,38 %	01.06.2029	52.812	0,02 %
HSBC Holdings plc	50.000	4,25 %	14.03.2024	52.727	0,02 %
HSBC Holdings plc	50.000	4,38 %	23.11.2026	52.670	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	5,13 %	19.06.2049	52.434	0,02 %
AstraZeneca plc	50.000	4,00 %	18.09.2042	52.362	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	3,75 %	16.01.2024	52.258	0,02 %
Lloyds Banking Group plc	50.000	4,58 %	10.12.2025	52.050	0,02 %
Royal Bank of Scotland Group plc	50.000	4,52 %	25.06.2024	51.979	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	4,38 %	16.03.2021	51.875	0,02 %
Santander UK Group Holdings plc	50.000	4,75 %	15.09.2025	51.854	0,02 %
NatWest Markets plc	50.000	5,63 %	24.08.2020	51.613	0,02 %
Huntsman International LLC	50.000	4,50 %	01.05.2029	51.488	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital plc	50.000	3,00 %	01.06.2024	51.477	0,02 %
Sky Ltd.	50.000	3,13 %	26.11.2022	51.234	0,02 %
Anglo American Capital plc	50.000	4,13 %	15.04.2021	51.125	0,02 %
Nationwide Building Society	50.000	3,62 %	26.04.2023	50.938	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital plc	50.000	2,88 %	01.06.2022	50.868	0,02 %
Trinity Acquisition plc	50.000	3,50 %	15.09.2021	50.692	0,02 %
Barclays plc	50.000	3,20 %	10.08.2021	50.341	0,02 %
BP Capital Markets plc	50.000	2,50 %	06.11.2022	50.258	0,02 %
BAE Systems Holdings, Inc.	50.000	2,85 %	15.12.2020	50.119	0,02 %
AstraZeneca plc	50.000	2,38 %	16.11.2020	49.994	0,02 %
Nationwide Building Society	50.000	4,00 %	14.09.2026	49.914	0,02 %
Santander UK plc	50.000	2,13 %	03.11.2020	49.732	0,02 %
BAT Capital Corp.	50.000	4,54 %	15.08.2047	46.194	0,02 %
Diageo Investment Corp.	40.000	4,25 %	11.05.2042	44.525	0,02 %
HSBC Holdings plc	25.000	6,10 %	14.01.2042	34.169	0,02 %
HSBC Bank plc	30.000	4,13 %	12.08.2020	30.578	0,01 %
United Utilities plc	25.000	6,88 %	15.08.2028	30.495	0,01 %
Barclays plc	25.000	5,25 %	17.08.2045	27.274	0,01 %
BP Capital Markets plc	25.000	3,72 %	28.11.2028	26.784	0,01 %
Narragansett Electric Co.	25.000	3,92 %	01.08.2028	26.718	0,01 %
Diageo Capital plc	25.000	3,88 %	29.04.2043	26.653	0,01 %
CNH Industrial NV	25.000	4,50 %	15.08.2023	26.233	0,01 %
Aptiv plc	25.000	4,25 %	15.01.2026	26.155	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	25.000	4,74 %	11.03.2021	26.026	0,01 %
RELX Capital, Inc.	25.000	3,50 %	16.03.2023	25.781	0,01 %
Vodafone Group plc	25.000	4,38 %	19.02.2043	24.709	0,01 %
BAT Capital Corp.	25.000	4,39 %	15.08.2037	23.751	0,01 %
GlaxoSmithKline Capital plc	20.000	3,13 %	14.05.2021	20.335	0,01 %
Nationwide Building Society	20.000	4,13 %	18.10.2032	19.255	0,01 %
WPP Finance 2010	16.000	4,75 %	21.11.2021	16.762	0,01 %
Aptiv plc	15.000	5,40 %	15.03.2049	15.730	0,01 %
RELX Capital, Inc.	10.000	4,00 %	18.03.2029	10.532	0,01 %
				11.693.689	**4,83 %**
Vereinigte Staaten 73,84 % (30. Juni 2018: 75,74 %)					
Oracle Corp.	430.000	2,65 %	15.07.2026	431.709	0,18 %
Goldman Sachs Group, Inc.	400.000	4,25 %	21.10.2025	422.914	0,18 %
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	380.000	4,42 %	15.11.2035	375.908	0,16 %
CVS Health Corp.	325.000	5,05 %	25.03.2048	343.981	0,14 %
Altria Group, Inc.	325.000	4,75 %	05.05.2021	338.468	0,14 %
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	290.000	4,90 %	01.02.2046	322.121	0,13 %
Verizon Communications, Inc.	276.000	4,33 %	21.09.2028	304.948	0,13 %
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	275.000	4,70 %	01.02.2036	300.089	0,12 %
Bank of America Corp.	277.000	3,00 %	20.12.2023	281.975	0,12 %
Verizon Communications, Inc.	250.000	4,52 %	15.09.2048	279.537	0,12 %
CVS Health Corp.	250.000	4,10 %	25.03.2025	263.614	0,11 %
Bristol-Myers Squibb Co.	250.000	3,40 %	26.07.2029	260.735	0,11 %
AT&T, Inc.	250.000	3,40 %	15.05.2025	256.609	0,11 %
Microsoft Corp.	235.000	3,70 %	08.08.2046	254.904	0,11 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	225.000	4,75 %	23.01.2029	254.144	0,11 %
Citibank NA	250.000	3,17 %	19.02.2022	252.996	0,11 %
Ford Motor Credit Co. LLC	250.000	3,34 %	18.03.2021	251.068	0,10 %
Verizon Communications, Inc.	225.000	5,15 %	15.09.2023	251.054	0,10 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
JPMorgan Chase & Co.	250.000	2,55 %	01.03.2021	250.455	0,10 %
General Electric Co.	200.000	6,75 %	15.03.2032	245.930	0,10 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	250.000	3,88 %	15.01.2027	244.688	0,10 %
Bank of America Corp.	225.000	3,97 %	05.03.2029	240.277	0,10 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	250.000	3,50 %	15.01.2028	236.005	0,10 %
Morgan Stanley	223.000	3,63 %	20.01.2027	232.975	0,10 %
Comcast Corp.	225.000	3,15 %	15.02.2028	230.386	0,10 %
Citigroup, Inc.	220.000	3,50 %	15.05.2023	225.750	0,09 %
AT&T, Inc.	200.000	5,25 %	01.03.2037	224.263	0,09 %
Wells Fargo & Co.	212.000	3,58 %	22.05.2028	221.341	0,09 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	200.000	4,00 %	13.04.2028	215.319	0,09 %
Abbott Laboratories	175.000	4,90 %	30.11.2046	214.747	0,09 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	3,78 %	01.02.2028	211.273	0,09 %
Morgan Stanley	200.000	3,70 %	23.10.2024	210.724	0,09 %
Microsoft Corp.	200.000	3,13 %	03.11.2025	210.361	0,09 %
Goldman Sachs Group, Inc.	200.000	3,85 %	26.01.2027	208.643	0,09 %
Apple, Inc.	200.000	3,20 %	11.05.2027	208.512	0,09 %
Morgan Stanley	200.000	3,74 %	24.04.2024	208.416	0,09 %
Discovery Communications LLC	200.000	3,95 %	20.03.2028	206.053	0,09 %
Wells Fargo & Co.	200.000	3,07 %	24.01.2023	202.910	0,08 %
SunTrust Banks, Inc.	200.000	2,90 %	03.03.2021	201.726	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	2,55 %	29.10.2020	200.471	0,08 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,55 %	07.12.2020	200.385	0,08 %
Lockheed Martin Corp.	187.000	3,55 %	15.01.2026	198.378	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	2,63 %	15.08.2026	198.303	0,08 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	2,98 %	03.08.2022	197.686	0,08 %
Microsoft Corp.	175.000	4,00 %	12.02.2055	196.625	0,08 %
Bank of America Corp.	185.000	3,50 %	19.04.2026	193.365	0,08 %
AT&T, Inc.	175.000	5,15 %	15.02.2050	192.715	0,08 %
Bristol-Myers Squibb Co.	175.000	4,25 %	26.10.2049	191.138	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	175.000	4,13 %	16.03.2027	190.120	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	180.000	3,63 %	13.05.2024	189.361	0,08 %
Dell International LLC/EMC Corp.	175.000	5,45 %	15.06.2023	188.508	0,08 %
Citigroup, Inc.	175.000	4,08 %	23.04.2029	187.317	0,08 %
American International Group, Inc.	150.000	6,25 %	01.05.2036	185.080	0,08 %
CVS Health Corp.	175.000	4,30 %	25.03.2028	183.996	0,08 %
DuPont de Nemours, Inc.	150.000	5,42 %	15.11.2048	182.000	0,08 %
Wells Fargo & Co.	150.000	5,38 %	02.11.2043	180.579	0,08 %
International Lease Finance Corp.	167.000	8,25 %	15.12.2020	180.170	0,08 %
PepsiCo, Inc.	150.000	4,45 %	14.04.2046	178.502	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	175.000	2,88 %	03.11.2022	178.183	0,07 %
Home Depot, Inc.	175.000	2,63 %	01.06.2022	177.887	0,07 %
Abbott Laboratories	175.000	2,90 %	30.11.2021	177.780	0,07 %
Chevron Corp.	175.000	2,57 %	16.05.2023	177.647	0,07 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	175.000	3,60 %	15.10.2020	177.267	0,07 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	175.000	3,20 %	23.09.2026	176.453	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	135.000	6,75 %	01.10.2037	175.468	0,07 %
CVS Health Corp.	175.000	2,80 %	20.07.2020	175.453	0,07 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	150.000	6,38 %	23.10.2035	175.199	0,07 %
Microsoft Corp.	175.000	2,00 %	03.11.2020	174.938	0,07 %
Exxon Mobil Corp.	150.000	4,11 %	01.03.2046	171.713	0,07 %
MetLife, Inc.	125.000	6,50 %	15.12.2032	169.617	0,07 %
Comcast Corp.	150.000	4,60 %	15.08.2045	169.339	0,07 %
AbbVie, Inc.	165.000	4,50 %	14.05.2035	169.160	0,07 %
DuPont de Nemours, Inc.	150.000	4,73 %	15.11.2028	168.972	0,07 %
Morgan Stanley	159.000	3,88 %	29.04.2024	168.402	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	4,50 %	10.08.2033	168.239	0,07 %
Home Depot, Inc.	150.000	4,25 %	01.04.2046	168.161	0,07 %
Apple, Inc.	150.000	4,25 %	09.02.2047	167.923	0,07 %
Visa, Inc.	160.000	3,15 %	14.12.2025	167.898	0,07 %
Walmart, Inc.	150.000	3,95 %	28.06.2038	167.383	0,07 %
Wells Fargo & Co.	165.000	3,00 %	22.04.2026	166.869	0,07 %
Energy Transfer Operating LP	150.000	5,80 %	15.06.2038	166.641	0,07 %
Amazon.com, Inc.	150.000	3,88 %	22.08.2037	165.216	0,07 %
Cisco Systems, Inc.	125.000	5,50 %	15.01.2040	164.705	0,07 %
HCA, Inc.	150.000	5,00 %	15.03.2024	163.125	0,07 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	150.000	4,15 %	23.01.2025	162.348	0,07 %
Duke Energy Carolinas LLC	130.000	5,30 %	15.02.2040	162.079	0,07 %
Marathon Petroleum Corp.	150.000	4,75 %	15.12.2023	161.585	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	5,75 %	24.01.2022	161.514	0,07 %
Cigna Corp.	155.000	3,75 %	15.07.2023	161.118	0,07 %
Oracle Corp.	160.000	2,40 %	15.09.2023	160.941	0,07 %
Dell International LLC/EMC Corp.	156.000	4,42 %	15.06.2021	160.672	0,07 %
Bank of America Corp.	150.000	4,13 %	22.01.2024	160.102	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	3,96 %	29.01.2027	160.072	0,07 %
Bank of America Corp.	150.000	4,10 %	24.07.2023	160.011	0,07 %
Microsoft Corp.	150.000	3,30 %	06.02.2027	159.237	0,07 %
Citigroup, Inc.	100.000	8,13 %	15.07.2039	159.125	0,07 %
Chevron Corp.	154.000	2,95 %	16.05.2026	158.516	0,07 %
Ford Motor Credit Co. LLC	150.000	5,88 %	02.08.2021	158.085	0,07 %
Bank of America Corp.	150.000	5,88 %	05.01.2021	157.741	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	3,70 %	06.05.2030	157.602	0,07 %
International Business Machines Corp.	150.000	3,63 %	12.02.2024	157.531	0,07 %
Schlumberger Investment SA	150.000	3,65 %	01.12.2023	157.530	0,07 %
Capital One Financial Corp.	150.000	4,20 %	29.10.2025	157.465	0,07 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	150.000	5,00 %	01.10.2021	157.149	0,07 %
United Technologies Corp.	150.000	3,65 %	16.08.2023	156.930	0,07 %
Comcast Corp.	150.000	3,97 %	01.11.2047	156.838	0,07 %
AbbVie, Inc.	155.000	2,90 %	06.11.2022	156.650	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	3,88 %	24.07.2038	156.391	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,63 %	20.02.2024	156.270	0,07 %
Citigroup, Inc.	150.000	3,67 %	24.07.2028	156.234	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	3,54 %	01.05.2028	156.049	0,07 %
Credit Suisse USA, Inc.	110.000	7,13 %	15.07.2032	155.979	0,07 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	150.000	3,80 %	18.11.2024	155.810	0,07 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	150.000	5,63 %	01.02.2021	155.790	0,07 %
Wells Fargo & Co.	150.000	4,60 %	01.04.2021	155.650	0,07 %
AbbVie, Inc.	150.000	3,60 %	14.05.2025	155.234	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	145.000	4,22 %	01.05.2029	154.929	0,06 %
Bank of America Corp.	150.000	5,63 %	01.07.2020	154.861	0,06 %
Home Depot, Inc.	150.000	3,00 %	01.04.2026	154.859	0,06 %
Wells Fargo & Co.	150.000	3,30 %	09.09.2024	154.835	0,06 %
Bank of America Corp.	150.000	3,37 %	23.01.2026	154.574	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	3,00 %	13.11.2027	154.288	0,06 %
CVS Health Corp.	150.000	3,50 %	20.07.2022	153.904	0,06 %
Capital One Financial Corp.	150.000	3,20 %	30.01.2023	153.729	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	4,25 %	15.10.2020	153.667	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	2,85 %	23.02.2023	153.529	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,50 %	16.11.2026	153.514	0,06 %
Constellation Brands, Inc.	150.000	3,75 %	01.05.2021	153.337	0,06 %
Morgan Stanley	150.000	3,13 %	23.01.2023	153.321	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,27 %	29.09.2025	153.047	0,06 %
Citigroup, Inc.	150.000	3,20 %	21.10.2026	152.671	0,06 %
AT&T, Inc.	150.000	3,00 %	30.06.2022	152.621	0,06 %
Walmart, Inc.[1]	150.000	3,25 %	25.10.2020	152.396	0,06 %
Berkshire Hathaway, Inc.	150.000	2,75 %	15.03.2023	152.355	0,06 %
Express Scripts Holding Co.	150.000	3,40 %	01.03.2027	151.851	0,06 %
Corning, Inc.	150.000	2,90 %	15.05.2022	151.818	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	2,40 %	03.05.2023	151.624	0,06 %
Microsoft Corp.	150.000	2,38 %	12.02.2022	151.563	0,06 %
General Electric Co.	150.000	3,10 %	09.01.2023	151.468	0,06 %
AbbVie, Inc.	150.000	3,20 %	14.05.2026	151.085	0,06 %
Gilead Sciences, Inc.	150.000	2,50 %	01.09.2023	151.057	0,06 %
UnitedHealth Group, Inc.	150.000	2,70 %	15.07.2020	150.627	0,06 %
United Technologies Corp.	115.000	5,70 %	15.04.2040	150.463	0,06 %
Visa, Inc.	150.000	2,20 %	14.12.2020	150.236	0,06 %
KeyBank NA	150.000	2,30 %	14.09.2022	150.144	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	2,00 %	13.11.2020	149.888	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	2,35 %	15.11.2021	149.730	0,06 %
Capital One NA	150.000	2,25 %	13.09.2021	149.435	0,06 %
Bank of America Corp.	140.000	4,00 %	01.04.2024	149.350	0,06 %
Wells Fargo & Co.	150.000	2,10 %	26.07.2021	149.244	0,06 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
AT&T, Inc.	150.000	4,35 %	15.06.2045	149.191	0,06 %
Philip Morris International, Inc.	150.000	1,88 %	25.02.2021	148.972	0,06 %
Fresenius Medical Care US Finance III, Inc.	150.000	3,75 %	15.06.2029	148.500	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	1,55 %	04.08.2021	148.437	0,06 %
Northrop Grumman Corp.	145.000	3,25 %	15.01.2028	148.415	0,06 %
EPR Properties	140.000	4,75 %	15.12.2026	148.030	0,06 %
Bank of America Corp.	100.000	7,75 %	14.05.2038	147.480	0,06 %
General Motors Co.	150.000	5,15 %	01.04.2038	147.249	0,06 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	6,25 %	15.04.2049	147.048	0,06 %
Medtronic, Inc.	121.000	4,63 %	15.03.2045	145.849	0,06 %
Comcast Corp.	125.000	4,75 %	01.03.2044	145.077	0,06 %
Oracle Corp.	106.000	6,13 %	08.07.2039	144.453	0,06 %
Bank of New York Mellon Corp.	140.000	3,55 %	23.09.2021	143.703	0,06 %
Comcast Corp.	125.000	4,65 %	15.07.2042	143.590	0,06 %
Walt Disney Co.	100.000	6,65 %	15.11.2037	143.109	0,06 %
Bank of America Corp.	139.000	3,42 %	20.12.2028	143.091	0,06 %
Bank of America Corp.	135.000	4,18 %	25.11.2027	142.871	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	125.000	4,67 %	15.03.2055	141.799	0,06 %
FirstEnergy Corp.	125.000	4,85 %	15.07.2047	141.783	0,06 %
Bank of America Corp.	140.000	2,63 %	19.04.2021	140.868	0,06 %
QUALCOMM, Inc.	139.000	2,90 %	20.05.2024	140.862	0,06 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	125.000	5,50 %	01.03.2044	140.391	0,06 %
Fox Corp.	125.000	4,71 %	25.01.2029	139.272	0,06 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	5,25 %	15.04.2029	139.247	0,06 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	125.000	4,20 %	15.08.2048	138.823	0,06 %
Morgan Stanley	125.000	4,46 %	22.04.2039	138.451	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	125.000	5,05 %	30.03.2029	137.626	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	6,55 %	15.09.2043	137.470	0,06 %
FMR LLC	100.000	7,57 %	15.06.2029	136.995	0,06 %
Duke Energy Indiana LLC	100.000	6,35 %	15.08.2038	136.337	0,06 %
Bank One Corp.	103.000	8,00 %	29.04.2027	136.147	0,06 %
Microsoft Corp.	136.000	2,00 %	08.08.2023	135.938	0,06 %
ConocoPhillips Holding Co.	100.000	6,95 %	15.04.2029	135.029	0,06 %
MetLife, Inc.	125.000	4,37 %	15.09.2023	134.899	0,06 %
Tyson Foods, Inc.	120.000	4,88 %	15.08.2034	134.856	0,06 %
Wells Fargo & Co.	125.000	4,30 %	22.07.2027	134.625	0,06 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	125.000	4,20 %	15.04.2024	134.504	0,06 %
Kellogg Co.	100.000	7,45 %	01.04.2031	134.128	0,06 %
AT&T, Inc.	133.000	2,63 %	01.12.2022	133.835	0,06 %
Morgan Stanley	125.000	4,35 %	08.09.2026	133.794	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	125.000	5,38 %	01.04.2038	133.761	0,06 %
International Business Machines Corp.	125.000	4,25 %	15.05.2049	133.714	0,06 %
Morgan Stanley	125.000	4,88 %	01.11.2022	133.695	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	6,25 %	01.02.2041	133.631	0,06 %
PacifiCorp	100.000	6,00 %	15.01.2039	133.548	0,06 %
Virginia Electric & Power Co.	125.000	3,80 %	01.04.2028	133.538	0,06 %
Walmart, Inc.	125.000	3,63 %	15.12.2047	133.433	0,06 %
Medtronic, Inc.	125.000	3,50 %	15.03.2025	133.027	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	125.000	4,50 %	01.02.2024	132.954	0,06 %
First Union Capital II	100.000	7,95 %	15.11.2029	132.781	0,06 %
Lam Research Corp.	125.000	4,00 %	15.03.2029	132.710	0,06 %
Apple, Inc.	125.000	3,85 %	04.08.2046	132.559	0,06 %
Discover Bank	125.000	4,20 %	08.08.2023	132.521	0,06 %
Fox Corp.	125.000	4,03 %	25.01.2024	132.463	0,06 %
Medtronic, Inc.	125.000	3,63 %	15.03.2024	132.429	0,06 %
Welltower, Inc.	125.000	4,00 %	01.06.2025	132.167	0,06 %
Home Depot, Inc.	100.000	5,88 %	16.12.2036	132.129	0,06 %
Oracle Corp.	125.000	3,85 %	15.07.2036	132.129	0,06 %
Enterprise Products Operating LLC	125.000	3,70 %	15.02.2026	132.086	0,06 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	5,20 %	01.02.2022	132.039	0,06 %
UnitedHealth Group, Inc.	115.000	4,45 %	15.12.2048	131.934	0,06 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	125.000	3,75 %	15.11.2023	131.742	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	4,50 %	24.01.2022	131.683	0,06 %
Mastercard, Inc.	125.000	3,38 %	01.04.2024	131.667	0,06 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
IHS Markit Ltd.	125.000	4,25 %	01.05.2029	131.562	0,06 %
PNC Financial Services Group, Inc.	125.000	3,90 %	29.04.2024	131.504	0,06 %
Exelon Corp.	125.000	4,45 %	15.04.2046	131.337	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	3,88 %	10.09.2024	131.236	0,06 %
QUALCOMM, Inc.	125.000	4,30 %	20.05.2047	130.942	0,05 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	125.000	4,20 %	15.03.2028	130.938	0,05 %
Comerica, Inc.	125.000	3,70 %	31.07.2023	130.776	0,05 %
General Mills, Inc.	125.000	3,70 %	17.10.2023	130.761	0,05 %
AvalonBay Communities, Inc.	125.000	3,45 %	01.06.2025	130.743	0,05 %
Comcast Corp.	125.000	3,38 %	15.02.2025	130.722	0,05 %
Fifth Third Bancorp	130.000	2,88 %	27.07.2020	130.583	0,05 %
Dell International LLC/EMC Corp.	125.000	4,90 %	01.10.2026	130.342	0,05 %
Lazard Group LLC	129.000	3,63 %	01.03.2027	129.963	0,05 %
Intel Corp.	125.000	3,15 %	11.05.2027	129.887	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	125.000	3,81 %	23.04.2029	129.773	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	3,56 %	23.04.2024	129.694	0,05 %
McDonald's Corp.	100.000	6,30 %	01.03.2038	129.666	0,05 %
Dollar Tree, Inc.	125.000	3,70 %	15.05.2023	129.592	0,05 %
AutoZone, Inc.	127.000	4,00 %	15.11.2020	129.371	0,05 %
Dow Chemical Co.	125.000	4,13 %	15.11.2021	129.295	0,05 %
Procter & Gamble Co.	125.000	2,85 %	11.08.2027	129.270	0,05 %
CNH Industrial Capital LLC	125.000	4,88 %	01.04.2021	129.065	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	6,40 %	15.09.2033	129.009	0,05 %
Noble Energy, Inc.	125.000	4,15 %	15.12.2021	128.954	0,05 %
Archer-Daniels-Midland Co.	125.000	3,38 %	15.03.2022	128.915	0,05 %
Coca-Cola Co.	130.000	2,25 %	01.09.2026	128.860	0,05 %
American Express Co.	125.000	3,70 %	05.11.2021	128.762	0,05 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	120.000	4,63 %	01.04.2029	128.242	0,05 %
CME Group, Inc.	125.000	3,00 %	15.09.2022	128.029	0,05 %
Amgen, Inc.	125.000	3,13 %	01.05.2025	127.787	0,05 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	125.000	3,65 %	01.06.2022	127.640	0,05 %
Visa, Inc.	108.000	4,30 %	14.12.2045	127.626	0,05 %
Exxon Mobil Corp.	125.000	2,71 %	06.03.2025	127.618	0,05 %
John Deere Capital Corp.	125.000	2,95 %	01.04.2022	127.516	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	3,21 %	01.04.2023	127.496	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	5,63 %	16.08.2043	127.446	0,05 %
AT&T, Inc.	125.000	4,50 %	09.03.2048	127.329	0,05 %
BB&T Corp.	125.000	3,20 %	03.09.2021	127.214	0,05 %
UnitedHealth Group, Inc.	125.000	2,88 %	15.12.2021	126.891	0,05 %
Walmart, Inc.	111.000	4,05 %	29.06.2048	126.878	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	5,40 %	06.01.2042	126.609	0,05 %
Microsoft Corp.	100.000	4,75 %	03.11.2055	126.440	0,05 %
AmerisourceBergen Corp.	123.000	3,40 %	15.05.2024	126.375	0,05 %
United States Treasury Note[1]	125.000	2,13 %	15.05.2022	126.367	0,05 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	125.000	2,88 %	23.09.2023	126.093	0,05 %
Sherwin-Williams Co.	125.000	2,75 %	01.06.2022	126.091	0,05 %
Mylan NV	125.000	3,75 %	15.12.2020	126.088	0,05 %
Citibank NA	125.000	2,85 %	12.02.2021	125.895	0,05 %
Bristol-Myers Squibb Co.	125.000	2,55 %	14.05.2021	125.865	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	125.000	2,88 %	25.02.2021	125.809	0,05 %
Precision Castparts Corp.	125.000	2,50 %	15.01.2023	125.774	0,05 %
American Water Capital Corp.	125.000	3,75 %	01.09.2047	125.738	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	124.000	2,97 %	15.01.2023	125.613	0,05 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	125.000	3,75 %	15.02.2028	125.469	0,05 %
Citigroup, Inc.	125.000	2,65 %	26.10.2020	125.444	0,05 %
Sempra Energy	125.000	2,88 %	01.10.2022	125.415	0,05 %
Citizens Bank NA	125.000	2,55 %	13.05.2021	125.291	0,05 %
Exxon Mobil Corp.	125.000	2,22 %	01.03.2021	125.288	0,05 %
Tyco Electronics Group SA	125.000	3,13 %	15.08.2027	125.117	0,05 %
Goldman Sachs Capital I	100.000	6,35 %	15.02.2034	125.000	0,05 %
CSX Corp.	100.000	6,00 %	01.10.2036	124.956	0,05 %
Huntington Bancshares, Inc.	125.000	2,30 %	14.01.2022	124.896	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	2,30 %	15.08.2021	124.791	0,05 %
Citizens Bank NA	125.000	2,25 %	30.10.2020	124.747	0,05 %
ONEOK Partners LP	100.000	6,85 %	15.10.2037	124.690	0,05 %
AT&T, Inc.	120.000	3,60 %	15.07.2025	124.374	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	125.000	2,34 %	15.11.2020	124.291	0,05 %
Lincoln National Corp.	100.000	6,15 %	07.04.2036	123.498	0,05 %
Citigroup, Inc.	100.000	6,63 %	15.01.2028	123.495	0,05 %
Citigroup, Inc.	100.000	6,13 %	25.08.2036	123.287	0,05 %
Oglethorpe Power Corp.	100.000	5,95 %	01.11.2039	123.217	0,05 %
Abbott Laboratories	120.000	2,95 %	15.03.2025	123.212	0,05 %
Capital One Financial Corp.	123.000	2,40 %	30.10.2020	123.090	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	5,95 %	01.02.2041	122.969	0,05 %
Amazon.com, Inc.	100.000	4,80 %	05.12.2034	122.884	0,05 %
Target Corp.	120.000	2,90 %	15.01.2022	122.677	0,05 %
Lowe's Cos, Inc.	125.000	2,50 %	15.04.2026	122.470	0,05 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	115.000	4,75 %	15.04.2058	122.385	0,05 %
Swiss Re America Holding Corp.	100.000	7,00 %	15.02.2026	122.256	0,05 %
AbbVie, Inc.	125.000	4,45 %	14.05.2046	121.942	0,05 %
Deere & Co.	100.000	5,38 %	16.10.2029	121.789	0,05 %
Bank of America Corp.	110.000	4,33 %	15.03.2050	121.727	0,05 %
Becton Dickinson & Co.	120.000	2,89 %	06.06.2022	121.583	0,05 %
Time Warner Cable LLC	100.000	7,30 %	01.07.2038	121.523	0,05 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	110.000	4,45 %	15.03.2044	121.482	0,05 %
SITE Centers Corp.	120.000	3,63 %	01.02.2025	121.442	0,05 %
Express Scripts Holding Co.	100.000	6,13 %	15.11.2041	121.402	0,05 %
Comcast Corp.	125.000	3,20 %	15.07.2036	121.394	0,05 %
Williams Cos, Inc.	100.000	6,30 %	15.04.2040	121.300	0,05 %
Bank of America Corp.	100.000	5,00 %	21.01.2044	121.118	0,05 %
Sempra Energy	100.000	6,00 %	15.10.2039	120.788	0,05 %
Florida Power & Light Co.	90.000	5,95 %	01.02.2038	120.749	0,05 %
Virginia Electric & Power Co.	118.000	2,95 %	15.11.2026	119.734	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	5,25 %	16.03.2037	119.637	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	5,01 %	21.08.2054	119.327	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	120.000	3,41 %	15.06.2027	119.198	0,05 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	100.000	5,45 %	23.01.2039	118.522	0,05 %
Microsoft Corp.	107.000	3,95 %	08.08.2056	118.484	0,05 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	4,75 %	15.07.2045	118.480	0,05 %
Intel Corp.	118.000	2,45 %	29.07.2020	118.364	0,05 %
Apple, Inc.	100.000	4,65 %	23.02.2046	118.320	0,05 %
Citigroup, Inc.	85.000	6,68 %	13.09.2043	118.170	0,05 %
EQT Corp.	125.000	3,90 %	01.10.2027	118.001	0,05 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	115.000	3,00 %	01.04.2025	117.952	0,05 %
Viacom, Inc.	100.000	5,85 %	01.09.2043	117.899	0,05 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	117.000	2,63 %	25.01.2021	117.858	0,05 %
BP Capital Markets America, Inc.	114.000	3,25 %	06.05.2022	117.231	0,05 %
Time Warner Cable LLC	125.000	4,50 %	15.09.2042	116.650	0,05 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	115.000	3,55 %	21.05.2021	116.458	0,05 %
Host Hotels & Resorts LP	110.000	5,25 %	15.03.2022	116.097	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	115.000	3,00 %	26.04.2022	115.984	0,05 %
Cigna Corp.	115.000	3,20 %	17.09.2020	115.959	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	110.000	3,96 %	15.11.2048	115.492	0,05 %
Amgen, Inc.	116.000	2,25 %	19.08.2023	115.235	0,05 %
American Express Credit Corp.	115.000	2,25 %	05.05.2021	114.972	0,05 %
ERAC USA Finance LLC	85.000	7,00 %	15.10.2037	114.963	0,05 %
AT&T, Inc.	100.000	5,45 %	01.03.2047	114.720	0,05 %
Norfolk Southern Corp.	100.000	4,65 %	15.01.2046	114.405	0,05 %
Aetna, Inc.	111.000	3,50 %	15.11.2024	114.301	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	5,10 %	15.02.2045	114.295	0,05 %
Comcast Corp.	100.000	4,60 %	15.10.2038	113.749	0,05 %
ConocoPhillips Co.	100.000	4,95 %	15.03.2026	113.728	0,05 %
Boston Scientific Corp.	100.000	4,70 %	01.03.2049	113.407	0,05 %
MidAmerican Energy Co.	100.000	4,25 %	15.07.2049	113.368	0,05 %
Altria Group, Inc.	100.000	5,95 %	14.02.2049	113.124	0,05 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	95.000	7,00 %	01.04.2028	113.093	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	110.000	3,50 %	01.02.2022	112.865	0,05 %
Amgen, Inc.	115.000	2,60 %	19.08.2026	112.782	0,05 %
Fluor Corp.	110.000	3,50 %	15.12.2024	112.718	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	105.000	4,01 %	23.04.2029	112.684	0,05 %
Massachusetts Institute of Technology	75.000	5,60 %	01.07.2111	112.624	0,05 %
Comcast Corp.	107.000	4,05 %	01.11.2052	112.615	0,05 %
PepsiCo, Inc.	110.000	3,00 %	25.08.2021	112.393	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	100.000	4,70 %	01.07.2030	112.364	0,05 %
Apache Corp.	100.000	6,00 %	15.01.2037	112.275	0,05 %
DTE Electric Co.	100.000	4,30 %	01.07.2044	111.919	0,05 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	100.000	4,50 %	01.02.2045	111.827	0,05 %
Amgen, Inc.	100.000	4,95 %	01.10.2041	111.814	0,05 %
CVS Health Corp.	110.000	3,35 %	09.03.2021	111.531	0,05 %
Morgan Stanley	100.000	4,38 %	22.01.2047	111.200	0,05 %
TJX Cos, Inc.	110.000	2,75 %	15.06.2021	111.078	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	110.000	2,91 %	24.07.2023	111.013	0,05 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	100.000	4,15 %	01.04.2045	110.948	0,05 %
Fifth Third Bancorp	75.000	8,25 %	01.03.2038	110.748	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	110.000	2,88 %	31.10.2022	110.565	0,05 %
Conagra Brands, Inc.	100.000	4,85 %	01.11.2028	110.554	0,05 %
CSX Corp.	85.000	6,22 %	30.04.2040	110.524	0,05 %
Boston Properties LP	100.000	4,50 %	01.12.2028	110.519	0,05 %
Williams Cos, Inc.	100.000	7,88 %	01.09.2021	110.463	0,05 %
AT&T, Inc.	100.000	5,15 %	15.11.2046	110.420	0,05 %
Morgan Stanley	100.000	4,43 %	23.01.2030	110.354	0,05 %
CVS Health Corp.	110.000	2,75 %	01.12.2022	110.287	0,05 %
Celgene Corp.	100.000	4,35 %	15.11.2047	110.225	0,05 %
NiSource, Inc.	100.000	4,80 %	15.02.2044	110.209	0,05 %
Dell International LLC/EMC Corp.	100.000	6,02 %	15.06.2026	110.205	0,05 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	100.000	4,38 %	15.03.2029	110.173	0,05 %
Public Service Co. of Colorado	100.000	4,05 %	15.09.2049	109.905	0,05 %
Humana, Inc.	105.000	3,85 %	01.10.2024	109.544	0,05 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	4,50 %	01.02.2045	109.509	0,05 %
Valero Energy Corp.	100.000	4,90 %	15.03.2045	109.357	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,20 %	23.07.2029	109.226	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	3,85 %	28.04.2028	109.056	0,05 %
Steelcase, Inc.	100.000	5,13 %	18.01.2029	108.985	0,05 %
Amgen, Inc.	100.000	4,66 %	15.06.2051	108.810	0,05 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	3,88 %	27.03.2028	108.787	0,05 %
CBRE Services, Inc.	100.000	4,88 %	01.03.2026	108.620	0,05 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	100.000	4,91 %	23.07.2025	108.528	0,05 %
Johnson & Johnson	100.000	3,70 %	01.03.2046	108.486	0,05 %
Philip Morris International, Inc.	105.000	4,13 %	17.05.2021	108.384	0,05 %
Dominion Energy, Inc.	100.000	4,25 %	01.06.2028	108.191	0,05 %
Realty Income Corp.	100.000	4,13 %	15.10.2026	108.148	0,05 %
Clorox Co.	100.000	3,90 %	15.05.2028	108.111	0,05 %
KeyCorp	100.000	4,15 %	29.10.2025	108.089	0,05 %
MidAmerican Energy Co.	100.000	3,65 %	15.04.2029	107.896	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	4,27 %	15.01.2036	107.866	0,05 %
Ascension Health	100.000	3,95 %	15.11.2046	107.835	0,05 %
Amazon.com, Inc.	100.000	3,80 %	05.12.2024	107.669	0,05 %
DPL, Inc.	100.000	7,25 %	15.10.2021	107.625	0,05 %
Eastman Chemical Co.	100.000	4,50 %	01.12.2028	107.553	0,05 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	102.000	5,38 %	01.05.2047	107.520	0,05 %
Columbia Pipeline Group, Inc.	100.000	4,50 %	01.06.2025	107.469	0,05 %
Cigna Corp.	100.000	4,38 %	15.10.2028	107.464	0,05 %
Visa, Inc.	100.000	3,65 %	15.09.2047	107.448	0,05 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,45 %	29.09.2027	107.338	0,05 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	4,63 %	30.01.2029	107.264	0,05 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,90 %	01.05.2045	107.238	0,05 %
American International Group, Inc.	100.000	4,88 %	01.06.2022	107.117	0,05 %
Target Corp.	100.000	3,90 %	15.11.2047	106.966	0,05 %
AT&T, Inc.	101.000	4,10 %	15.02.2028	106.963	0,05 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	4,15 %	01.02.2024	106.891	0,05 %
United Airlines 2019-1 Klasse AA Pass Through Trust	100.000	4,15 %	25.08.2031	106.820	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	100.000	4,30 %	01.03.2028	106.799	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,40 %	10.06.2025	106.774	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	4,25 %	22.10.2026	106.740	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	100.000	4,30 %	01.06.2025	106.697	0,04 %
Duke Realty LP	100.000	4,00 %	15.09.2028	106.685	0,04 %
Wells Fargo & Co.	100.000	4,48 %	16.01.2024	106.677	0,04 %
Anthem, Inc.	100.000	4,10 %	01.03.2028	106.615	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Intel Corp.	102.000	3,73 %	08.12.2047	106.542	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	5,13 %	20.07.2045	106.487	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	4,08 %	23.04.2040	106.366	0,04 %
Weyerhaeuser Co.	100.000	4,00 %	15.11.2029	106.319	0,04 %
S&P Global, Inc.	98.000	4,00 %	15.06.2025	106.301	0,04 %
Schlumberger Holdings Corp.	100.000	4,30 %	01.05.2029	106.239	0,04 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	4,10 %	15.08.2047	106.236	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	4,20 %	26.08.2024	106.216	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	4,15 %	15.05.2039	106.161	0,04 %
Rockwell Automation, Inc.	100.000	3,50 %	01.03.2029	106.139	0,04 %
Celgene Corp.	100.000	3,90 %	20.02.2028	106.131	0,04 %
Apple, Inc.	100.000	3,85 %	04.05.2043	106.083	0,04 %
Oracle Corp.	100.000	3,80 %	15.11.2037	106.074	0,04 %
BP Capital Markets America, Inc.	100.000	3,79 %	06.02.2024	105.892	0,04 %
Energy Transfer Operating LP	105.000	4,90 %	15.03.2035	105.854	0,04 %
BB&T Corp.	100.000	3,75 %	06.12.2023	105.840	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	3,65 %	01.03.2026	105.787	0,04 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	100.000	4,75 %	15.01.2028	105.750	0,04 %
Constellation Brands, Inc.	103.000	3,50 %	09.05.2027	105.666	0,04 %
Energy Transfer Operating LP	97.000	4,95 %	15.06.2028	105.637	0,04 %
Pfizer, Inc.	100.000	3,45 %	15.03.2029	105.625	0,04 %
Union Electric Co.	100.000	3,50 %	15.03.2029	105.585	0,04 %
Protective Life Corp.	100.000	4,30 %	30.09.2028	105.565	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	3,88 %	25.10.2023	105.528	0,04 %
Micron Technology, Inc.	100.000	4,98 %	06.02.2026	105.500	0,04 %
Williams Cos, Inc.	100.000	4,00 %	15.09.2025	105.497	0,04 %
ERAC USA Finance LLC	100.000	3,85 %	15.11.2024	105.390	0,04 %
Mid-America Apartments LP	100.000	3,95 %	15.03.2029	105.382	0,04 %
Merck & Co., Inc.	100.000	3,70 %	10.02.2045	105.344	0,04 %
State Street Corp.	100.000	3,70 %	20.11.2023	105.343	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	3,75 %	16.06.2024	105.312	0,04 %
Southern Co.	100.000	4,40 %	01.07.2046	105.294	0,04 %
MidAmerican Energy Co.	100.000	3,50 %	15.10.2024	105.281	0,04 %
Virginia Electric & Power Co.	100.000	3,50 %	15.03.2027	105.254	0,04 %
General Motors Co.	110.000	5,20 %	01.04.2045	105.241	0,04 %
NV Energy, Inc.	100.000	6,25 %	15.11.2020	105.135	0,04 %
Continental Resources, Inc.	100.000	4,50 %	15.04.2023	105.120	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	3,95 %	23.01.2049	105.109	0,04 %
Amazon.com, Inc.	100.000	3,15 %	22.08.2027	105.063	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	5,75 %	25.01.2021	105.022	0,04 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,75 %	24.01.2024	105.018	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	3,77 %	24.01.2029	104.981	0,04 %
American International Group, Inc.	100.000	4,50 %	16.07.2044	104.948	0,04 %
Capital One Financial Corp.	100.000	3,90 %	29.01.2024	104.919	0,04 %
Public Service Co. of New Hampshire	100.000	3,50 %	01.11.2023	104.915	0,04 %
Phillips 66	100.000	3,90 %	15.03.2028	104.914	0,04 %
Amgen, Inc.	99.000	4,40 %	01.05.2045	104.907	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	4,10 %	22.05.2023	104.900	0,04 %
Allergan Sales LLC	100.000	5,00 %	15.12.2021	104.899	0,04 %
Oshkosh Corp.	100.000	4,60 %	15.05.2028	104.875	0,04 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	3,45 %	23.04.2029	104.873	0,04 %
Becton Dickinson & Co.	100.000	3,73 %	15.12.2024	104.841	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	4,15 %	01.03.2047	104.840	0,04 %
Apple, Inc.	100.000	3,35 %	09.02.2027	104.834	0,04 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	3,50 %	23.01.2024	104.834	0,04 %
Starbucks Corp.	100.000	3,50 %	01.03.2028	104.820	0,04 %
CBS Corp.	100.000	4,00 %	15.01.2026	104.804	0,04 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	100.000	3,90 %	15.06.2023	104.789	0,04 %
Citibank NA	105.000	2,13 %	20.10.2020	104.785	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	4,00 %	05.12.2023	104.777	0,04 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	3,50 %	15.02.2024	104.766	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	5,00 %	13.05.2021	104.762	0,04 %
General Motors Co.	100.000	5,00 %	01.10.2028	104.679	0,04 %
Johnson & Johnson	100.000	3,50 %	15.01.2048	104.674	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	4,88 %	20.07.2035	104.673	0,04 %
Metropolitan Life Global Funding I	100.000	3,45 %	18.12.2026	104.645	0,04 %
Huntington National Bank	100.000	3,55 %	06.10.2023	104.618	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
CC Holdings GS V LLC.Crown Castle GS III Corp.	100.000	3,85 %	15.04.2023	104.609	0,04 %
AbbVie, Inc.	100.000	4,88 %	14.11.2048	104.557	0,04 %
Comcast Corp.	100.000	3,38 %	15.08.2025	104.557	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	4,00 %	15.06.2023	104.515	0,04 %
L3 Technologies, Inc.	100.000	3,95 %	28.05.2024	104.511	0,04 %
US Bancorp	100.000	3,38 %	05.02.2024	104.509	0,04 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	100.000	3,88 %	01.03.2026	104.501	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	3,88 %	20.07.2025	104.437	0,04 %
Boston Properties LP	100.000	3,85 %	01.02.2023	104.433	0,04 %
AT&T, Inc.	99.000	4,80 %	15.06.2044	104.421	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	3,95 %	23.04.2027	104.388	0,04 %
Cox Communications, Inc.	100.000	3,85 %	01.02.2025	104.371	0,04 %
ConocoPhillips Co.	100.000	3,35 %	15.11.2024	104.365	0,04 %
Wells Fargo Bank NA	100.000	3,55 %	14.08.2023	104.349	0,04 %
L3 Technologies, Inc.	100.000	3,85 %	15.12.2026	104.347	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	3,75 %	25.02.2023	104.346	0,04 %
PNC Bank NA	100.000	3,50 %	08.06.2023	104.284	0,04 %
HP, Inc.	100.000	4,38 %	15.09.2021	104.264	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,75 %	25.02.2026	104.254	0,04 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	100.000	3,50 %	12.01.2024	104.227	0,04 %
Adobe, Inc.	100.000	3,25 %	01.02.2025	104.226	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	3,97 %	22.07.2038	104.215	0,04 %
US Bank NA	100.000	3,40 %	24.07.2023	104.204	0,04 %
American Tower Corp.	100.000	3,95 %	15.03.2029	104.164	0,04 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	5,38 %	15.05.2045	104.156	0,04 %
Owens Corning	100.000	4,20 %	01.12.2024	104.149	0,04 %
Altria Group, Inc.	100.000	3,80 %	14.02.2024	104.145	0,04 %
Micron Technology, Inc.	100.000	4,64 %	06.02.2024	104.125	0,04 %
Devon Energy Corp.	100.000	4,00 %	15.07.2021	104.116	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	3,50 %	15.05.2029	104.114	0,04 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	3,94 %	07.12.2049	104.102	0,04 %
Coca-Cola Co.	100.000	3,20 %	01.11.2023	104.059	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,63 %	10.05.2021	104.010	0,04 %
Energy Transfer Operating LP	100.000	4,05 %	15.03.2025	103.988	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	3,56 %	23.04.2027	103.968	0,04 %
Santander Holdings USA, Inc.	100.000	4,45 %	03.12.2021	103.968	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,05 %	30.07.2022	103.950	0,04 %
United Technologies Corp.	95.000	4,13 %	16.11.2028	103.860	0,04 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	3,44 %	07.02.2028	103.853	0,04 %
Walmart, Inc.	100.000	4,25 %	15.04.2021	103.844	0,04 %
American Water Capital Corp.	100.000	3,45 %	01.06.2029	103.796	0,04 %
AT&T, Inc.	100.000	4,45 %	15.05.2021	103.755	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,51 %	23.01.2029	103.685	0,04 %
Air Lease Corp.	100.000	3,88 %	03.07.2023	103.676	0,04 %
O'Reilly Automotive, Inc.	100.000	3,80 %	01.09.2022	103.674	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,63 %	22.01.2023	103.659	0,04 %
Hospitality Properties Trust	100.000	4,50 %	15.06.2023	103.524	0,04 %
Devon Energy Corp.	100.000	3,25 %	15.05.2022	103.522	0,04 %
Johnson & Johnson	100.000	2,95 %	03.03.2027	103.497	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,30 %	01.04.2026	103.473	0,04 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	3,13 %	15.03.2026	103.450	0,04 %
Coca-Cola Co.	100.000	2,88 %	27.10.2025	103.403	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	3,30 %	15.05.2026	103.400	0,04 %
Johnson & Johnson	100.000	2,90 %	15.01.2028	103.299	0,04 %
Express Scripts Holding Co.	100.000	3,90 %	15.02.2022	103.292	0,04 %
Laboratory Corp. of America Holdings	100.000	3,60 %	01.02.2025	103.277	0,04 %
Apple, Inc.	100.000	3,00 %	09.02.2024	103.253	0,04 %
Fluor Corp.	100.000	4,25 %	15.09.2028	103.218	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	3,70 %	09.03.2023	103.187	0,04 %
Caterpillar, Inc.	100.000	3,90 %	27.05.2021	103.185	0,04 %
Biogen, Inc.	100.000	3,63 %	15.09.2022	103.179	0,04 %
FedEx Corp.	110.000	3,88 %	01.08.2042	103.175	0,04 %
Pfizer, Inc.	100.000	5,20 %	12.08.2020	103.162	0,04 %
NSTAR Electric Co.	100.000	3,20 %	15.05.2027	103.111	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	100.000	3,30 %	01.06.2025	103.057	0,04 %
Allstate Corp.	100.000	3,15 %	15.06.2023	103.035	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	3,30 %	11.01.2023	103.034	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
TWDC Enterprises 18 Corp.	100.000	3,75 %	01.06.2021	102.978	0,04 %
Oracle Corp.	100.000	2,95 %	15.11.2024	102.955	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,15 %	19.06.2023	102.943	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,69 %	05.06.2028	102.941	0,04 %
Ventas Realty LP	100.000	3,50 %	01.02.2025	102.932	0,04 %
Alphabet, Inc.	100.000	3,63 %	19.05.2021	102.907	0,04 %
Anthem, Inc.	100.000	3,30 %	15.01.2023	102.901	0,04 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	100.000	3,55 %	01.04.2023	102.891	0,04 %
FedEx Corp.	100.000	3,25 %	01.04.2026	102.890	0,04 %
Amazon.com, Inc.	100.000	2,80 %	22.08.2024	102.884	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,20 %	06.11.2021	102.882	0,04 %
Comcast Corp.	100.000	3,45 %	01.10.2021	102.881	0,04 %
Oracle Corp.	100.000	2,95 %	15.05.2025	102.867	0,04 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	4,69 %	09.06.2025	102.864	0,04 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	3,35 %	15.03.2023	102.856	0,04 %
Micron Technology, Inc.	100.000	5,50 %	01.02.2025	102.750	0,04 %
Continental Resources, Inc.	100.000	3,80 %	01.06.2024	102.750	0,04 %
Halliburton Co.	75.000	7,45 %	15.09.2039	102.738	0,04 %
American Tower Corp.	100.000	3,38 %	15.05.2024	102.731	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	3,35 %	24.04.2025	102.693	0,04 %
Sysco Corp.	100.000	3,30 %	15.07.2026	102.671	0,04 %
Northrop Grumman Corp.	100.000	3,25 %	01.08.2023	102.653	0,04 %
Merck & Co., Inc.	100.000	2,75 %	10.02.2025	102.643	0,04 %
EOG Resources, Inc.	100.000	4,10 %	01.02.2021	102.599	0,04 %
Travelers Cos, Inc.	75.000	6,25 %	15.06.2037	102.598	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	3,50 %	06.06.2022	102.554	0,04 %
Microsoft Corp.	100.000	2,70 %	12.02.2025	102.525	0,04 %
State Street Corp.	100.000	3,10 %	15.05.2023	102.491	0,04 %
Norfolk Southern Corp.	100.000	3,15 %	01.06.2027	102.419	0,04 %
Exelon Corp.	100.000	3,50 %	01.06.2022	102.399	0,04 %
Fiserv, Inc.	100.000	3,50 %	01.07.2029	102.391	0,04 %
Visa, Inc.	100.000	2,80 %	14.12.2022	102.358	0,04 %
Merck & Co., Inc.	100.000	3,88 %	15.01.2021	102.291	0,04 %
National Fuel Gas Co.	100.000	3,75 %	01.03.2023	102.282	0,04 %
Analog Devices, Inc.	100.000	3,50 %	05.12.2026	102.234	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,20 %	23.02.2023	102.202	0,04 %
FedEx Corp.	100.000	4,55 %	01.04.2046	102.191	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	3,25 %	21.10.2027	102.178	0,04 %
Walmart, Inc.	100.000	3,13 %	23.06.2021	102.170	0,04 %
Cargill, Inc.	100.000	3,25 %	15.11.2021	102.168	0,04 %
Anthem, Inc.	100.000	4,35 %	15.08.2020	102.154	0,04 %
Duke Energy Corp.	100.000	3,55 %	15.09.2021	102.145	0,04 %
American Express Co.	100.000	3,00 %	30.10.2024	102.144	0,04 %
MassMutual Global Funding II	100.000	2,95 %	11.01.2025	102.141	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,20 %	01.03.2021	102.102	0,04 %
Discover Bank	100.000	3,35 %	06.02.2023	102.073	0,04 %
Fiserv, Inc.	100.000	3,20 %	01.07.2026	102.020	0,04 %
Conagra Brands, Inc.	100.000	3,20 %	25.01.2023	102.015	0,04 %
Allergan Funding SCS	100.000	3,45 %	15.03.2022	102.001	0,04 %
Citibank NA	100.000	3,40 %	23.07.2021	101.987	0,04 %
PNC Bank NA	100.000	2,95 %	30.01.2023	101.952	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	3,50 %	17.05.2022	101.946	0,04 %
AT&T, Inc.	100.000	3,20 %	01.03.2022	101.942	0,04 %
Enterprise Products Operating LLC	110.000	5,38 %	15.02.2078	101.879	0,04 %
Williams Cos, Inc.	100.000	4,13 %	15.11.2020	101.872	0,04 %
American Express Co.	97.000	3,70 %	03.08.2023	101.836	0,04 %
WEC Energy Group, Inc.	100.000	3,10 %	08.03.2022	101.803	0,04 %
Synchrony Bank	100.000	3,65 %	24.05.2021	101.791	0,04 %
Smithfield Foods, Inc.	100.000	4,25 %	01.02.2027	101.771	0,04 %
Capital One Financial Corp.	100.000	3,45 %	30.04.2021	101.770	0,04 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	2,80 %	15.11.2024	101.752	0,04 %
Moody's Corp.	100.000	3,25 %	07.06.2021	101.750	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,85 %	13.05.2022	101.663	0,04 %
Praxair, Inc.	100.000	2,65 %	05.02.2025	101.638	0,04 %
Cox Communications, Inc.	100.000	3,50 %	15.08.2027	101.629	0,04 %
Duke Energy Progress LLC	100.000	3,00 %	15.09.2021	101.614	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Morgan Stanley	100.000	3,13 %	27.07.2026	101.535	0,04 %
Southern California Edison Co.	100.000	3,40 %	01.06.2023	101.530	0,04 %
Expedia Group, Inc.	100.000	3,80 %	15.02.2028	101.495	0,04 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	3,13 %	15.01.2021	101.480	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,90 %	01.11.2021	101.478	0,04 %
Newell Brands, Inc.	100.000	3,85 %	01.04.2023	101.443	0,04 %
QVC, Inc.	100.000	4,38 %	15.03.2023	101.436	0,04 %
Corporate Office Properties LP	100.000	3,60 %	15.05.2023	101.419	0,04 %
Voya Financial, Inc.	100.000	3,13 %	15.07.2024	101.416	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	2,95 %	01.03.2027	101.402	0,04 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	100.000	3,13 %	15.12.2023	101.402	0,04 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	100.000	4,38 %	15.04.2021	101.375	0,04 %
United Technologies Corp.	100.000	2,80 %	04.05.2024	101.361	0,04 %
Baltimore Gas & Electric Co.	100.000	3,75 %	15.08.2047	101.307	0,04 %
Kroger Co.	100.000	3,30 %	15.01.2021	101.290	0,04 %
Occidental Petroleum Corp.	100.000	3,13 %	15.02.2022	101.239	0,04 %
Metropolitan Life Global Funding I	100.000	2,65 %	08.04.2022	101.221	0,04 %
Campbell Soup Co.	100.000	3,30 %	15.03.2021	101.205	0,04 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	100.000	3,30 %	01.04.2021	101.192	0,04 %
BP Capital Markets America, Inc.	100.000	2,75 %	10.05.2023	101.188	0,04 %
John Deere Capital Corp.	100.000	2,65 %	06.01.2022	101.174	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,80 %	13.05.2021	101.155	0,04 %
Charles Schwab Corp.	100.000	2,65 %	25.01.2023	101.125	0,04 %
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	100.000	3,37 %	15.11.2025	101.107	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	85.000	4,85 %	01.02.2044	101.101	0,04 %
American Express Co.	100.000	3,00 %	22.02.2021	101.085	0,04 %
Deere & Co.	100.000	2,60 %	08.06.2022	101.082	0,04 %
BB&T Corp.	100.000	2,75 %	01.04.2022	101.075	0,04 %
American International Group, Inc.	100.000	3,38 %	15.08.2020	101.068	0,04 %
Jackson National Life Global Funding	100.000	3,05 %	29.04.2026	101.040	0,04 %
Caterpillar Financial Services Corp.	100.000	2,63 %	01.03.2023	100.991	0,04 %
Oracle Corp.	100.000	2,50 %	15.10.2022	100.980	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,75 %	25.04.2022	100.970	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	2,75 %	19.05.2022	100.953	0,04 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	100.000	3,45 %	01.06.2026	100.940	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	2,78 %	25.04.2023	100.934	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	2,91 %	05.06.2023	100.926	0,04 %
State Street Corp.	100.000	2,65 %	15.05.2023	100.918	0,04 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	100.000	3,63 %	15.01.2024	100.916	0,04 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,00 %	22.01.2021	100.888	0,04 %
American Campus Communities Operating Partnership LP	100.000	3,35 %	01.10.2020	100.884	0,04 %
Allegion US Holding Co., Inc.	100.000	3,20 %	01.10.2024	100.882	0,04 %
Cleco Corporate Holdings LLC	100.000	3,74 %	01.05.2026	100.874	0,04 %
Amazon.com, Inc.	100.000	2,50 %	29.11.2022	100.855	0,04 %
Regions Bank	100.000	3,37 %	13.08.2021	100.854	0,04 %
Praxair, Inc.	100.000	2,45 %	15.02.2022	100.789	0,04 %
Eli Lilly & Co.	100.000	2,35 %	15.05.2022	100.754	0,04 %
NiSource, Inc.	100.000	2,65 %	17.11.2022	100.724	0,04 %
Bayer US Finance LLC	100.000	3,00 %	08.10.2021	100.720	0,04 %
Union Pacific Corp.	100.000	2,75 %	01.03.2026	100.697	0,04 %
Fiserv, Inc.	100.000	2,75 %	01.07.2024	100.673	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	2,45 %	01.11.2022	100.663	0,04 %
Johnson & Johnson	100.000	2,25 %	03.03.2022	100.661	0,04 %
Healthcare Trust of America Holdings LP	100.000	2,95 %	01.07.2022	100.658	0,04 %
Hospitality Properties Trust	100.000	4,25 %	15.02.2021	100.630	0,04 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	100.000	2,35 %	01.12.2022	100.628	0,04 %
AT&T, Inc.	100.000	2,80 %	17.02.2021	100.612	0,04 %
MPLX LP	100.000	4,50 %	15.04.2038	100.564	0,04 %
Wells Fargo & Co.	100.000	2,63 %	22.07.2022	100.531	0,04 %
Simon Property Group LP	100.000	2,50 %	15.07.2021	100.508	0,04 %
HSBC USA, Inc.	100.000	2,75 %	07.08.2020	100.496	0,04 %
Enable Midstream Partners LP	100.000	4,40 %	15.03.2027	100.492	0,04 %
NIKE, Inc.	100.000	2,25 %	01.05.2023	100.481	0,04 %
Microsoft Corp.	100.000	2,40 %	08.08.2026	100.474	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,20 %	13.07.2020	100.469	0,04 %
eBay, Inc.	100.000	2,75 %	30.01.2023	100.459	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	2,74 %	23.01.2022	100.439	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Guardian Life Global Funding	100.000	2,50 %	08.05.2022	100.420	0,04 %
Air Lease Corp.	100.000	3,25 %	01.03.2025	100.379	0,04 %
General Dynamics Corp.	100.000	2,38 %	15.11.2024	100.348	0,04 %
Kimberly-Clark Corp.	100.000	2,40 %	01.06.2023	100.306	0,04 %
PNC Bank NA	100.000	2,60 %	21.07.2020	100.297	0,04 %
Apple, Inc.	100.000	2,25 %	23.02.2021	100.284	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	2,55 %	01.09.2020	100.260	0,04 %
PNC Bank NA	100.000	2,50 %	22.01.2021	100.260	0,04 %
CommonSpirit Health	100.000	4,35 %	01.11.2042	100.239	0,04 %
Newell Brands, Inc.	100.000	4,00 %	01.12.2024	100.195	0,04 %
Boston Scientific Corp.	75.000	7,00 %	15.11.2035	100.192	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	2,80 %	02.07.2020	100.178	0,04 %
Morgan Stanley	100.000	2,50 %	21.04.2021	100.156	0,04 %
QUALCOMM, Inc.	100.000	2,60 %	30.01.2023	100.147	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	100.000	3,70 %	15.03.2028	100.125	0,04 %
Wells Fargo & Co.	100.000	2,50 %	04.03.2021	100.117	0,04 %
Danaher Corp.	100.000	2,40 %	15.09.2020	100.112	0,04 %
Wells Fargo & Co.	99.000	3,00 %	19.02.2025	100.091	0,04 %
Allergan Finance LLC	100.000	4,63 %	01.10.2042	99.854	0,04 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	2,13 %	15.03.2021	99.838	0,04 %
Procter & Gamble Co.	100.000	1,85 %	02.02.2021	99.820	0,04 %
US Bank NA	100.000	2,05 %	23.10.2020	99.791	0,04 %
BB&T Corp.	100.000	2,15 %	01.02.2021	99.788	0,04 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,88 %	27.10.2020	99.756	0,04 %
Allergan, Inc.	100.000	2,80 %	15.03.2023	99.731	0,04 %
SunTrust Bank/Atlanta GA	93.000	4,05 %	03.11.2025	99.720	0,04 %
Pfizer, Inc.	100.000	1,95 %	03.06.2021	99.705	0,04 %
New York Life Global Funding	100.000	2,00 %	13.04.2021	99.665	0,04 %
United Technologies Corp.	100.000	2,65 %	01.11.2026	99.619	0,04 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	95.000	3,95 %	01.03.2043	99.566	0,04 %
PepsiCo, Inc.	100.000	2,38 %	06.10.2026	99.482	0,04 %
IBM Credit LLC	100.000	1,80 %	20.01.2021	99.373	0,04 %
CVS Health Corp.	100.000	2,13 %	01.06.2021	99.306	0,04 %
Honeywell International, Inc.	100.000	1,85 %	01.11.2021	99.288	0,04 %
Edison International	105.000	2,40 %	15.09.2022	99.202	0,04 %
Synchrony Financial	100.000	3,70 %	04.08.2026	99.147	0,04 %
US Bancorp	90.000	3,90 %	26.04.2028	99.138	0,04 %
Lockheed Martin Corp.	90.000	4,09 %	15.09.2052	99.079	0,04 %
President & Fellows of Harvard College	100.000	3,30 %	15.07.2056	99.050	0,04 %
AIG Global Funding	100.000	1,90 %	06.10.2021	98.876	0,04 %
American Express Co.	99.000	2,20 %	30.10.2020	98.848	0,04 %
Duke Energy Corp.	100.000	2,65 %	01.09.2026	98.840	0,04 %
AT&T, Inc.	100.000	4,30 %	15.12.2042	98.762	0,04 %
Cigna Holding Co.	100.000	3,05 %	15.10.2027	98.725	0,04 %
Lowe's Cos, Inc.	100.000	4,05 %	03.05.2047	98.680	0,04 %
New York Life Insurance Co.	70.000	6,75 %	15.11.2039	98.662	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	98.000	3,20 %	06.07.2021	98.566	0,04 %
Union Pacific Corp.	90.000	3,95 %	10.09.2028	98.472	0,04 %
MetLife, Inc.	75.000	5,88 %	06.02.2041	98.388	0,04 %
CSX Corp.	100.000	2,60 %	01.11.2026	98.365	0,04 %
WRKCo, Inc.	90.000	4,90 %	15.03.2029	98.088	0,04 %
Merck & Co., Inc.	95.000	3,60 %	15.09.2042	98.080	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	95.000	3,25 %	10.11.2024	97.985	0,04 %
Edison International	100.000	4,13 %	15.03.2028	97.481	0,04 %
Boeing Co.	100.000	2,25 %	15.06.2026	97.434	0,04 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,85 %	05.01.2028	97.418	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	75.000	6,60 %	15.03.2046	97.084	0,04 %
CBS Corp.	95.000	3,50 %	15.01.2025	96.999	0,04 %
Mead Johnson Nutrition Co.	90.000	4,13 %	15.11.2025	96.871	0,04 %
Apple, Inc.	85.000	4,38 %	13.05.2045	96.690	0,04 %
UnitedHealth Group, Inc.	92.000	3,95 %	15.10.2042	96.608	0,04 %
General Electric Co.	100.000	4,50 %	11.03.2044	96.467	0,04 %
Bank One Corp.	75.000	7,63 %	15.10.2026	96.450	0,04 %
Kimco Realty Corp.	98.000	2,80 %	01.10.2026	95.997	0,04 %
Toledo Edison Co.	75.000	6,15 %	15.05.2037	95.948	0,04 %
Molson Coors Brewing Co.	100.000	4,20 %	15.07.2046	95.878	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Bacardi Ltd.	100.000	2,75 %	15.07.2026	95.876	0,04 %
American Airlines 2017-2 Klasse AA Pass Through Trust	94.588	3,35 %	15.10.2029	95.238	0,04 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	3,82 %	02.11.2027	95.237	0,04 %
Oracle Corp.	75.000	5,38 %	15.07.2040	95.117	0,04 %
Prudential Financial, Inc.	90.000	3,50 %	15.05.2024	94.747	0,04 %
Pfizer, Inc.	92.000	3,00 %	15.12.2026	94.661	0,04 %
Caterpillar, Inc.	90.000	3,40 %	15.05.2024	94.369	0,04 %
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	75.000	5,00 %	01.07.2042	94.174	0,04 %
General Electric Co.	83.000	5,88 %	14.01.2038	93.926	0,04 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	5,80 %	23.01.2059	93.499	0,04 %
Bank of America Corp.	90.000	3,55 %	05.03.2024	93.194	0,04 %
American International Group, Inc.	88.000	6,40 %	15.12.2020	92.976	0,04 %
Dell International LLC/EMC Corp.	75.000	8,10 %	15.07.2036	91.989	0,04 %
General Electric Co.	100.000	4,13 %	09.10.2042	91.979	0,04 %
Wells Fargo & Co.	85.000	4,40 %	14.06.2046	91.920	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	75.000	6,45 %	15.09.2036	91.616	0,04 %
Fox Corp.	75.000	5,58 %	25.01.2049	91.293	0,04 %
Enstar Group Ltd.	90.000	4,95 %	01.06.2029	91.056	0,04 %
Applied Materials, Inc.	75.000	5,10 %	01.10.2035	91.032	0,04 %
American Airlines 2016-1 Klasse AA Pass Through Trust	88.062	3,58 %	15.01.2028	90.811	0,04 %
Abbott Laboratories	84.000	3,75 %	30.11.2026	90.490	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	70.000	5,60 %	15.07.2041	90.444	0,04 %
Public Service Electric & Gas Co.	90.000	2,38 %	15.05.2023	90.313	0,04 %
PepsiCo, Inc.	90.000	2,15 %	14.10.2020	90.136	0,04 %
MPLX LP	85.000	4,50 %	15.07.2023	90.083	0,04 %
Newmont Goldcorp Corp.	75.000	5,45 %	09.06.2044	90.077	0,04 %
Costco Wholesale Corp.	90.000	2,15 %	18.05.2021	90.027	0,04 %
Microsoft Corp.	75.000	4,45 %	03.11.2045	89.956	0,04 %
Citigroup, Inc.	75.000	5,30 %	06.05.2044	89.665	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	75.000	6,88 %	26.01.2039	89.637	0,04 %
Microsoft Corp.	75.000	4,50 %	01.10.2040	89.390	0,04 %
Eaton Corp.	88.000	2,75 %	02.11.2022	88.985	0,04 %
Comcast Corp.	85.000	4,00 %	01.11.2049	88.750	0,04 %
KKR Group Finance Co. III LLC	80.000	5,13 %	01.06.2044	88.689	0,04 %
Tech Data Corp.	85.000	4,95 %	15.02.2027	88.623	0,04 %
HCA, Inc.	80.000	5,25 %	15.04.2025	88.600	0,04 %
Roper Technologies, Inc.	85.000	3,65 %	15.09.2023	88.501	0,04 %
Fiserv, Inc.	85.000	4,40 %	01.07.2049	88.493	0,04 %
Concho Resources, Inc.	79.000	4,88 %	01.10.2047	88.480	0,04 %
Apple, Inc.	87.000	2,85 %	06.05.2021	88.302	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	75.000	4,86 %	21.08.2046	87.220	0,04 %
Harris Corp.	75.000	5,05 %	27.04.2045	87.148	0,04 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	85.000	5,00 %	20.04.2048	87.146	0,04 %
FedEx Corp.	75.000	4,90 %	15.01.2034	87.133	0,04 %
Pfizer, Inc.	86.000	2,75 %	03.06.2026	87.009	0,04 %
AvalonBay Communities, Inc.	84.000	3,20 %	15.01.2028	86.814	0,04 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	80.000	5,25 %	15.01.2026	86.800	0,04 %
IHS Markit Ltd.	83.000	4,13 %	01.08.2023	86.735	0,04 %
Amazon.com, Inc.	75.000	4,25 %	22.08.2057	86.218	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	75.000	4,81 %	15.03.2039	85.965	0,04 %
Bank of America Corp.	82.000	3,95 %	21.04.2025	85.926	0,04 %
Becton Dickinson & Co.	82.000	3,70 %	06.06.2027	85.628	0,04 %
3M Co.	79.000	4,00 %	14.09.2048	85.261	0,04 %
Air Lease Corp.	80.000	4,63 %	01.10.2028	85.183	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	85.000	2,40 %	07.06.2021	85.181	0,04 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	75.000	4,13 %	01.06.2044	85.138	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	75.000	4,80 %	01.04.2044	85.076	0,04 %
Celgene Corp.	75.000	4,55 %	20.02.2048	85.074	0,04 %
Medtronic Global Holdings SCA	80.000	3,35 %	01.04.2027	84.822	0,04 %
Altria Group, Inc.	75.000	6,20 %	14.02.2059	84.708	0,04 %
Oracle Corp.	75.000	4,50 %	08.07.2044	84.661	0,04 %
United Technologies Corp.	75.000	4,50 %	01.06.2042	84.486	0,04 %
Concho Resources, Inc.	75.000	4,85 %	15.08.2048	84.326	0,04 %
CME Group, Inc.	75.000	4,15 %	15.06.2048	84.249	0,04 %
Merck & Co., Inc.	75.000	4,00 %	07.03.2049	83.116	0,04 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	4,95 %	15.01.2042	83.037	0,04 %
Citigroup, Inc.	75.000	4,28 %	24.04.2048	82.941	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
LYB International Finance BV	75.000	5,25 %	15.07.2043	82.801	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	80.000	4,85 %	15.03.2021	82.771	0,04 %
CSX Corp.	82.000	3,80 %	01.11.2046	82.643	0,04 %
Ford Motor Co.	70.000	7,45 %	16.07.2031	82.602	0,04 %
Pfizer, Inc.	75.000	4,10 %	15.09.2038	82.601	0,04 %
Union Pacific Corp.	75.000	4,30 %	01.03.2049	82.596	0,04 %
ONEOK, Inc.	75.000	5,20 %	15.07.2048	82.491	0,03 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	75.000	4,99 %	25.05.2038	82.468	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	75.000	6,35 %	15.10.2045	82.430	0,03 %
Johnson & Johnson	75.000	3,75 %	03.03.2047	82.101	0,03 %
Digital Realty Trust LP	75.000	4,75 %	01.10.2025	82.081	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	80.000	3,20 %	25.01.2023	82.057	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	75.000	5,40 %	01.11.2048	81.769	0,03 %
Pfizer, Inc.	75.000	4,00 %	15.12.2036	81.704	0,03 %
Kinder Morgan, Inc.	75.000	5,05 %	15.02.2046	81.422	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	8,88 %	15.11.2038	81.279	0,03 %
Oracle Corp.	75.000	3,90 %	15.05.2035	81.227	0,03 %
Spectra Energy Partners LP	75.000	4,75 %	15.03.2024	81.164	0,03 %
Rockwell Collins, Inc.	75.000	4,35 %	15.04.2047	81.070	0,03 %
AT&T, Inc.	75.000	4,90 %	15.08.2037	80.966	0,03 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	75.000	4,27 %	15.05.2047	80.878	0,03 %
CVS Health Corp.	75.000	5,30 %	05.12.2043	80.796	0,03 %
McDonald's Corp.	84.000	3,63 %	01.05.2043	80.619	0,03 %
salesforce.com, Inc.	75.000	3,70 %	11.04.2028	80.619	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	70.000	4,75 %	21.10.2045	80.439	0,03 %
Hess Corp.	75.000	5,60 %	15.02.2041	80.437	0,03 %
Kraft Heinz Foods Co.	85.000	4,38 %	01.06.2046	80.299	0,03 %
Oracle Corp.	75.000	4,00 %	15.07.2046	80.252	0,03 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	75.000	5,25 %	01.06.2025	80.250	0,03 %
HCA, Inc.	75.000	4,75 %	01.05.2023	80.156	0,03 %
Devon Energy Corp.	70.000	5,00 %	15.06.2045	80.068	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	75.000	3,75 %	15.07.2025	80.049	0,03 %
Ralph Lauren Corp.	80.000	2,63 %	18.08.2020	80.003	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	60.000	6,05 %	15.04.2038	79.991	0,03 %
Caterpillar, Inc.	75.000	3,80 %	15.08.2042	79.978	0,03 %
Ford Motor Credit Co. LLC	78.000	4,38 %	06.08.2023	79.974	0,03 %
Fifth Third Bancorp	75.000	4,30 %	16.01.2024	79.908	0,03 %
Reynolds American, Inc.	75.000	5,85 %	15.08.2045	79.814	0,03 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	70.000	5,88 %	30.06.2026	79.713	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	4,60 %	15.04.2048	79.680	0,03 %
Morgan Stanley	75.000	5,50 %	28.07.2021	79.601	0,03 %
Comcast Corp.	75.000	3,70 %	15.04.2024	79.578	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	75.000	4,00 %	03.03.2024	79.476	0,03 %
MetLife, Inc.	50.000	10,75 %	01.08.2039	79.375	0,03 %
Dow Chemical Co.	50.000	9,40 %	15.05.2039	79.374	0,03 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	56.000	6,85 %	16.12.2039	79.312	0,03 %
Wells Fargo & Co.	75.000	4,10 %	03.06.2026	79.284	0,03 %
Berkshire Hathaway, Inc.	79.000	2,20 %	15.03.2021	79.205	0,03 %
Georgia Power Co.	75.000	4,30 %	15.03.2042	79.082	0,03 %
Molson Coors Brewing Co.	75.000	5,00 %	01.05.2042	79.078	0,03 %
Duke Energy Corp.	75.000	3,75 %	15.04.2024	79.068	0,03 %
Booking Holdings, Inc.	75.000	3,60 %	01.06.2026	79.058	0,03 %
Citigroup, Inc.	75.000	4,13 %	25.07.2028	79.031	0,03 %
Mastercard, Inc.	75.000	3,65 %	01.06.2049	78.968	0,03 %
Eversource Energy	75.000	3,80 %	01.12.2023	78.938	0,03 %
LYB International Finance BV	75.000	4,00 %	15.07.2023	78.919	0,03 %
Marriott International, Inc.	75.000	4,00 %	15.04.2028	78.860	0,03 %
Verisk Analytics, Inc.	75.000	4,13 %	12.09.2022	78.731	0,03 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	75.000	4,46 %	23.07.2022	78.723	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	75.000	3,59 %	14.04.2027	78.698	0,03 %
AutoNation, Inc.	76.000	4,50 %	01.10.2025	78.664	0,03 %
Aflac, Inc.	75.000	3,63 %	15.06.2023	78.643	0,03 %
Halliburton Co.	75.000	3,80 %	15.11.2025	78.602	0,03 %
Express Scripts Holding Co.	75.000	4,75 %	15.11.2021	78.594	0,03 %
American Express Co.	75.000	3,63 %	05.12.2024	78.580	0,03 %
Morgan Stanley	74.000	3,88 %	27.01.2026	78.570	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
HCP, Inc.	75.000	3,88 %	15.08.2024	78.540	0,03 %
Bank of America Corp.	75.000	3,71 %	24.04.2028	78.538	0,03 %
AT&T, Inc.	75.000	4,50 %	15.05.2035	78.517	0,03 %
Entergy Arkansas LLC	75.000	3,50 %	01.04.2026	78.453	0,03 %
Comcast Corp.	75.000	4,00 %	01.03.2048	78.301	0,03 %
HCP, Inc.	75.000	4,00 %	01.12.2022	78.203	0,03 %
Ryder System, Inc.	75.000	3,65 %	18.03.2024	78.147	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	75.000	3,95 %	01.09.2022	78.093	0,03 %
HCA, Inc.	75.000	5,25 %	15.06.2049	78.000	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	4,35 %	15.08.2021	77.950	0,03 %
Prudential Financial, Inc.	75.000	5,20 %	15.03.2044	77.906	0,03 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	75.000	4,74 %	20.03.2025	77.813	0,03 %
American Homes 4 Rent LP	75.000	4,25 %	15.02.2028	77.811	0,03 %
Microsoft Corp.	75.000	2,88 %	06.02.2024	77.680	0,03 %
AT&T, Inc.	75.000	3,80 %	15.03.2022	77.647	0,03 %
Dow Chemical Co.	75.000	3,50 %	01.10.2024	77.633	0,03 %
EQM Midstream Partners LP	75.000	4,75 %	15.07.2023	77.624	0,03 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	75.000	4,50 %	01.06.2021	77.592	0,03 %
Exxon Mobil Corp.	75.000	3,04 %	01.03.2026	77.549	0,03 %
CVS Health Corp.	75.000	4,78 %	25.03.2038	77.542	0,03 %
Costco Wholesale Corp.	75.000	3,00 %	18.05.2027	77.506	0,03 %
Morgan Stanley	70.000	5,00 %	24.11.2025	77.500	0,03 %
General Dynamics Corp.	75.000	3,60 %	15.11.2042	77.498	0,03 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	75.000	3,70 %	19.03.2023	77.419	0,03 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	75.000	3,55 %	01.04.2025	77.296	0,03 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	75.000	5,15 %	20.03.2028	77.250	0,03 %
Concho Resources, Inc.	75.000	3,75 %	01.10.2027	77.250	0,03 %
FMC Corp.	75.000	3,95 %	01.02.2022	77.222	0,03 %
Simon Property Group LP	75.000	3,30 %	15.01.2026	77.194	0,03 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	75.000	3,30 %	14.03.2023	77.147	0,03 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	75.000	4,40 %	01.04.2021	77.143	0,03 %
Celgene Corp.	75.000	3,25 %	15.08.2022	77.083	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	75.000	3,10 %	15.05.2025	77.043	0,03 %
PepsiCo, Inc.	75.000	3,45 %	06.10.2046	76.955	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	75.000	3,70 %	01.12.2047	76.935	0,03 %
United Technologies Corp.	75.000	3,13 %	04.05.2027	76.889	0,03 %
Exelon Corp.	75.000	3,40 %	15.04.2026	76.876	0,03 %
Mosaic Co.	75.000	3,75 %	15.11.2021	76.785	0,03 %
Starbucks Corp.	75.000	3,10 %	01.03.2023	76.780	0,03 %
ERP Operating LP	75.000	3,00 %	15.04.2023	76.737	0,03 %
Eastman Chemical Co.	75.000	3,50 %	01.12.2021	76.727	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	72.000	3,63 %	04.03.2024	76.667	0,03 %
International Business Machines Corp.	75.000	4,00 %	20.06.2042	76.648	0,03 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	75.000	4,45 %	15.08.2020	76.644	0,03 %
Bristol-Myers Squibb Co.	75.000	2,90 %	26.07.2024	76.605	0,03 %
Entergy Arkansas LLC	75.000	3,75 %	15.02.2021	76.557	0,03 %
AT&T, Inc.	75.000	4,55 %	09.03.2049	76.538	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	75.000	3,12 %	04.05.2026	76.537	0,03 %
International Business Machines Corp.	75.000	2,88 %	09.11.2022	76.535	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	75.000	3,02 %	16.01.2027	76.523	0,03 %
US Bancorp	75.000	2,95 %	15.07.2022	76.490	0,03 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	75.000	3,30 %	18.11.2021	76.458	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	75.000	3,50 %	15.03.2021	76.418	0,03 %
General Dynamics Corp.	75.000	3,00 %	11.05.2021	76.222	0,03 %
ONEOK Partners LP	75.000	3,38 %	01.10.2022	76.176	0,03 %
Georgia-Pacific LLC	75.000	3,16 %	15.11.2021	76.176	0,03 %
TD Ameritrade Holding Corp.	75.000	2,95 %	01.04.2022	76.171	0,03 %
American Tower Corp.	75.000	3,38 %	15.10.2026	76.166	0,03 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	75.000	3,48 %	01.12.2027	76.125	0,03 %
Commonwealth Edison Co.	75.000	3,65 %	15.06.2046	76.099	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	2,45 %	01.10.2022	76.098	0,03 %
Walmart, Inc.	75.000	2,55 %	11.04.2023	76.030	0,03 %
Baker Hughes a GE Co. LLC	75.000	3,20 %	15.08.2021	76.009	0,03 %
Comcast Corp.	75.000	3,30 %	01.10.2020	75.984	0,03 %
Welltower, Inc.	60.000	6,50 %	15.03.2041	75.950	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
UnitedHealth Group, Inc.	55.000	6,50 %	15.06.2037	75.820	0,03 %
Walmart, Inc.	75.000	2,35 %	15.12.2022	75.711	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	70.000	4,41 %	23.04.2039	75.694	0,03 %
Apple, Inc.	75.000	2,40 %	13.01.2023	75.667	0,03 %
Chevron Corp.	75.000	2,36 %	05.12.2022	75.574	0,03 %
Synchrony Bank	75.000	3,00 %	15.06.2022	75.536	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	2,50 %	15.07.2022	75.521	0,03 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	75.000	3,45 %	15.01.2021	75.515	0,03 %
Wells Fargo & Co.	75.000	3,00 %	23.10.2026	75.497	0,03 %
Intercontinental Exchange, Inc.	75.000	2,75 %	01.12.2020	75.472	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	75.000	2,70 %	15.02.2023	75.369	0,03 %
PECO Energy Co.	75.000	2,38 %	15.09.2022	75.348	0,03 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	75.000	3,00 %	15.01.2022	75.290	0,03 %
Wells Fargo Bank NA	75.000	2,60 %	15.01.2021	75.285	0,03 %
SunTrust Bank	75.000	2,45 %	01.08.2022	75.194	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	68.000	4,40 %	01.11.2034	75.152	0,03 %
Intercontinental Exchange, Inc.	75.000	2,35 %	15.09.2022	75.044	0,03 %
Trimble, Inc.	70.000	4,90 %	15.06.2028	74.947	0,03 %
Northern States Power Co.	75.000	2,15 %	15.08.2022	74.934	0,03 %
Texas Instruments, Inc.	74.000	2,63 %	15.05.2024	74.889	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	8,20 %	15.01.2039	74.857	0,03 %
Providence St Joseph Health Obligated Group	75.000	2,75 %	01.10.2026	74.771	0,03 %
Synchrony Financial	75.000	3,95 %	01.12.2027	74.653	0,03 %
Johnson & Johnson	75.000	1,65 %	01.03.2021	74.526	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	70.000	4,25 %	01.09.2024	74.304	0,03 %
Wells Fargo & Co.	67.000	4,65 %	04.11.2044	74.085	0,03 %
Time Warner Entertainment Co. LP	55.000	8,38 %	15.07.2033	74.032	0,03 %
PPL Capital Funding, Inc.	74.000	3,10 %	15.05.2026	73.653	0,03 %
Ford Motor Co.	73.000	4,35 %	08.12.2026	73.594	0,03 %
Walmart, Inc.	70.000	3,30 %	22.04.2024	73.560	0,03 %
Gilead Sciences, Inc.	65.000	4,75 %	01.03.2046	73.487	0,03 %
Hershey Co.	75.000	2,30 %	15.08.2026	73.431	0,03 %
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	70.000	3,65 %	01.02.2026	73.430	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	8,00 %	15.11.2039	73.306	0,03 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	65.000	4,50 %	15.05.2058	72.983	0,03 %
Duke Energy Florida LLC	75.000	3,40 %	01.10.2046	72.981	0,03 %
ConocoPhillips Co.	65.000	4,30 %	15.11.2044	72.816	0,03 %
General Motors Co.	75.000	5,40 %	01.04.2048	72.705	0,03 %
International Paper Co.	75.000	4,40 %	15.08.2047	72.684	0,03 %
Apache Corp.	75.000	4,75 %	15.04.2043	72.584	0,03 %
CNH Industrial Capital LLC	70.000	4,38 %	05.04.2022	72.367	0,03 %
NiSource, Inc.	70.000	3,49 %	15.05.2027	72.232	0,03 %
Boeing Co.	50.000	6,88 %	15.03.2039	72.108	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	70.000	2,95 %	28.02.2026	72.074	0,03 %
McDonald's Corp.	74.000	3,70 %	15.02.2042	71.842	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	3,40 %	15.11.2046	71.583	0,03 %
Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance, Inc.	75.000	4,15 %	23.01.2030	71.578	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	3,75 %	15.07.2042	71.489	0,03 %
Aon Corp.	65.000	4,50 %	15.12.2028	71.480	0,03 %
Western Midstream Operating LP	75.000	5,50 %	15.08.2048	71.396	0,03 %
Florida Power & Light Co.	65.000	3,99 %	01.03.2049	71.165	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	8,75 %	01.09.2030	70.944	0,03 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	65.000	4,45 %	26.09.2028	70.875	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	65.000	4,25 %	15.03.2049	70.749	0,03 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	6,70 %	15.05.2036	70.748	0,03 %
Ares Capital Corp.	70.000	4,25 %	01.03.2025	70.742	0,03 %
Broadcom, Inc.	70.000	3,13 %	15.04.2021	70.429	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	75.000	3,70 %	15.04.2046	70.340	0,03 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	7,00 %	01.05.2032	70.336	0,03 %
Prologis LP	65.000	3,88 %	15.09.2028	70.320	0,03 %
Union Pacific Corp.	70.000	3,80 %	01.10.2051	70.180	0,03 %
Morgan Stanley	50.000	7,25 %	01.04.2032	70.165	0,03 %
Progress Energy, Inc.	50.000	7,75 %	01.03.2031	69.987	0,03 %
Duke Energy Florida LLC	50.000	6,40 %	15.06.2038	69.922	0,03 %
Weyerhaeuser Co.	50.000	7,38 %	15.03.2032	69.850	0,03 %
Invesco Finance plc	67.000	3,75 %	15.01.2026	69.772	0,03 %
Wyeth LLC	50.000	6,50 %	01.02.2034	69.495	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	69.188	3,36 %	20.09.2021	69.371	0,03 %
Altria Group, Inc.	75.000	4,25 %	09.08.2042	69.018	0,03 %
Walt Disney Co.	50.000	6,15 %	15.02.2041	68.976	0,03 %
Lubrizol Corp.	50.000	6,50 %	01.10.2034	68.953	0,03 %
ConocoPhillips Co.	50.000	5,95 %	15.03.2046	68.926	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	68.000	2,75 %	15.03.2023	68.913	0,03 %
Ecolab, Inc.	54.000	5,50 %	08.12.2041	68.645	0,03 %
Comcast Corp.	55.000	5,65 %	15.06.2035	68.631	0,03 %
S&P Global, Inc.	60.000	4,50 %	15.05.2048	68.547	0,03 %
Pfizer, Inc.	60.000	4,40 %	15.05.2044	68.529	0,03 %
Andeavor Logistics LP/Tesoro Logistics Finance Corp.	64.000	5,20 %	01.12.2047	68.320	0,03 %
Duke Energy Florida LLC	50.000	6,35 %	15.09.2037	68.283	0,03 %
Valero Energy Corp.	50.000	7,50 %	15.04.2032	68.246	0,03 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	7,75 %	15.01.2032	68.242	0,03 %
FirstEnergy Corp.	50.000	7,38 %	15.11.2031	68.242	0,03 %
Home Depot, Inc.	66.000	4,40 %	01.04.2021	68.226	0,03 %
International Business Machines Corp.	60.000	4,70 %	19.02.2046	68.205	0,03 %
US Bancorp	68.000	2,35 %	29.01.2021	68.192	0,03 %
Walt Disney Co.	50.000	6,15 %	01.03.2037	67.803	0,03 %
General Electric Co.	65.000	4,65 %	17.10.2021	67.709	0,03 %
Target Corp.	50.000	6,35 %	01.11.2032	67.689	0,03 %
AT&T, Inc.	61.000	5,30 %	15.08.2058	67.579	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	65.000	3,38 %	11.08.2025	67.515	0,03 %
Florida Power & Light Co.	50.000	5,96 %	01.04.2039	67.472	0,03 %
Home Depot, Inc.	50.000	5,95 %	01.04.2041	67.464	0,03 %
Kaiser Foundation Hospitals	65.000	3,50 %	01.04.2022	67.358	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	60.000	4,67 %	06.06.2047	67.099	0,03 %
Loews Corp.	65.000	4,13 %	15.05.2043	67.089	0,03 %
Biogen, Inc.	60.000	5,20 %	15.09.2045	66.988	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	60.000	6,05 %	01.06.2041	66.916	0,03 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	65.000	4,45 %	01.08.2042	66.754	0,03 %
Walmart, Inc.	60.000	4,00 %	11.04.2043	66.527	0,03 %
Norfolk Southern Corp.	64.000	4,05 %	15.08.2052	66.421	0,03 %
United Technologies Corp.	50.000	6,13 %	15.07.2038	66.235	0,03 %
Halliburton Co.	52.000	6,70 %	15.09.2038	66.172	0,03 %
Alabama Power Co.	50.000	6,00 %	01.03.2039	66.089	0,03 %
AT&T, Inc.	62.000	4,13 %	17.02.2026	65.943	0,03 %
Caterpillar, Inc.	56.000	4,75 %	15.05.2064	65.938	0,03 %
Liberty Mutual Group, Inc.	50.000	6,50 %	01.05.2042	65.938	0,03 %
Nucor Corp.	50.000	6,40 %	01.12.2037	65.854	0,03 %
Dow Chemical Co.	50.000	7,38 %	01.11.2029	65.765	0,03 %
Timken Co.	63.000	4,50 %	15.12.2028	65.753	0,03 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,88 %	30.01.2042	65.677	0,03 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	50.000	5,75 %	15.01.2040	65.652	0,03 %
Raytheon Co.	50.000	7,20 %	15.08.2027	65.632	0,03 %
Office Properties Income Trust	65.000	4,00 %	15.07.2022	65.588	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	65.000	2,50 %	15.03.2023	65.481	0,03 %
Travelers Cos, Inc.	60.000	4,00 %	30.05.2047	65.417	0,03 %
Zoetis, Inc.	60.000	4,50 %	13.11.2025	65.298	0,03 %
Kansas City Power & Light Co.	54.000	5,30 %	01.10.2041	65.038	0,03 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	60.000	5,30 %	15.01.2029	64.725	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	6,00 %	15.05.2037	64.515	0,03 %
New York Life Insurance Co.	50.000	5,88 %	15.05.2033	64.426	0,03 %
Weyerhaeuser Co.	50.000	8,50 %	15.01.2025	64.396	0,03 %
Valero Energy Partners LP	60.000	4,50 %	15.03.2028	64.340	0,03 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	5,90 %	15.03.2036	64.230	0,03 %
Valero Energy Corp.	60.000	4,35 %	01.06.2028	64.079	0,03 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	64.000	2,15 %	17.09.2020	64.078	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	7,40 %	15.03.2031	64.042	0,03 %
CBS Corp.	60.000	4,85 %	01.07.2042	63.969	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	6,95 %	15.01.2038	63.854	0,03 %
McDonald's Corp.	60.000	3,70 %	30.01.2026	63.853	0,03 %
MetLife, Inc.	50.000	5,70 %	15.06.2035	63.749	0,03 %
Walmart, Inc.	50.000	5,25 %	01.09.2035	63.745	0,03 %
Bank of America Corp.	50.000	6,11 %	29.01.2037	63.641	0,03 %
Bank of America Corp.	63.000	2,82 %	21.07.2023	63.618	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Aon Corp.	50.000	6,25 %	30.09.2040	63.610	0,03 %
Caterpillar Financial Services Corp.	61.000	3,25 %	01.12.2024	63.535	0,03 %
Cummins, Inc.	60.000	3,65 %	01.10.2023	63.382	0,03 %
Kimberly-Clark Corp.	50.000	5,30 %	01.03.2041	63.294	0,03 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	50.000	6,10 %	01.10.2041	63.180	0,03 %
Spirit AeroSystems, Inc.	60.000	4,60 %	15.06.2028	63.158	0,03 %
Hess Corp.	50.000	7,88 %	01.10.2029	63.036	0,03 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	8,35 %	15.07.2046	63.034	0,03 %
Atmos Energy Corp.	50.000	5,50 %	15.06.2041	62.968	0,03 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	5,30 %	01.06.2042	62.960	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	60.000	4,38 %	15.11.2041	62.879	0,03 %
International Business Machines Corp.	50.000	5,60 %	30.11.2039	62.838	0,03 %
Kroger Co.	60.000	3,85 %	01.08.2023	62.826	0,03 %
Eli Lilly & Co.	50.000	5,55 %	15.03.2037	62.796	0,03 %
Dollar General Corp.	59.000	4,13 %	01.05.2028	62.793	0,03 %
Pfizer, Inc.	61.000	3,00 %	15.06.2023	62.787	0,03 %
Dominion Energy South Carolina, Inc.	50.000	5,10 %	01.06.2065	62.709	0,03 %
Halliburton Co.	60.000	4,75 %	01.08.2043	62.688	0,03 %
General Electric Co.	50.000	6,88 %	10.01.2039	62.614	0,03 %
Wells Fargo & Co.	50.000	5,61 %	15.01.2044	62.361	0,03 %
AT&T, Inc.	50.000	6,38 %	01.03.2041	62.286	0,03 %
Gilead Sciences, Inc.	50.000	5,65 %	01.12.2041	62.271	0,03 %
Stryker Corp.	60.000	3,38 %	15.05.2024	62.269	0,03 %
Marathon Petroleum Corp.	50.000	6,50 %	01.03.2041	62.186	0,03 %
Discover Financial Services	60.000	3,75 %	04.03.2025	62.156	0,03 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	60.000	4,45 %	15.07.2045	62.120	0,03 %
Bank of New York Mellon Corp.	60.000	3,25 %	11.09.2024	62.077	0,03 %
Liberty Mutual Group, Inc.	50.000	6,50 %	15.03.2035	61.903	0,03 %
PSEG Power LLC	45.000	8,63 %	15.04.2031	61.797	0,03 %
President & Fellows of Harvard College	50.000	4,88 %	15.10.2040	61.755	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	60.000	3,20 %	15.06.2026	61.741	0,03 %
Wells Fargo & Co.	50.000	5,38 %	07.02.2035	61.650	0,03 %
Fifth Third Bancorp	60.000	3,50 %	15.03.2022	61.634	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	60.000	3,25 %	23.09.2022	61.584	0,03 %
Aetna, Inc.	50.000	6,63 %	15.06.2036	61.581	0,03 %
Allstate Corp.	50.000	5,35 %	01.06.2033	61.521	0,03 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	60.000	4,50 %	18.11.2034	61.431	0,03 %
McDonald's Corp.	50.000	5,70 %	01.02.2039	61.425	0,03 %
Anthem, Inc.	60.000	3,70 %	15.08.2021	61.420	0,03 %
Newmont Goldcorp Corp.	60.000	3,50 %	15.03.2022	61.412	0,03 %
AmerisourceBergen Corp.	60.000	3,25 %	01.03.2025	61.196	0,03 %
Kentucky Utilities Co.	50.000	5,13 %	01.11.2040	61.157	0,03 %
Caterpillar Financial Services Corp.	60.000	3,15 %	07.09.2021	61.152	0,03 %
Dover Corp.	60.000	3,15 %	15.11.2025	61.075	0,03 %
Block Financial LLC	60.000	4,13 %	01.10.2020	60.999	0,03 %
Pfizer, Inc.	40.000	7,20 %	15.03.2039	60.756	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	5,55 %	23.01.2049	60.740	0,03 %
McDonald's Corp.	60.000	3,50 %	15.07.2020	60.728	0,03 %
Broadcom, Inc.	60.000	4,25 %	15.04.2026	60.711	0,03 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	5,88 %	15.03.2041	60.677	0,03 %
New York Life Global Funding	60.000	2,95 %	28.01.2021	60.643	0,03 %
Microsoft Corp.	50.000	4,50 %	06.02.2057	60.577	0,03 %
Discovery Communications LLC	60.000	4,95 %	15.05.2042	60.449	0,03 %
Comcast Corp.	50.000	4,95 %	15.10.2058	60.393	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	60.000	4,25 %	15.09.2044	60.363	0,03 %
Reynolds American, Inc.	55.000	5,70 %	15.08.2035	60.361	0,03 %
Bank of America Corp.	60.000	2,63 %	19.10.2020	60.246	0,03 %
Automatic Data Processing, Inc.	57.000	3,38 %	15.09.2025	60.141	0,03 %
Simon Property Group LP	60.000	2,50 %	01.09.2020	60.079	0,03 %
Southwest Airlines Co.	60.000	3,00 %	15.11.2026	59.893	0,03 %
Newmont Goldcorp Corp.	50.000	5,88 %	01.04.2035	59.864	0,03 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	60.000	4,90 %	15.02.2045	59.854	0,03 %
Bank of America Corp.	50.000	4,88 %	01.04.2044	59.727	0,03 %
McKesson Corp.	50.000	6,00 %	01.03.2041	59.724	0,03 %
Bank of America Corp.	45.000	5,88 %	07.02.2042	59.718	0,03 %
Cigna Corp.	55.000	4,90 %	15.12.2048	59.715	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	5,01 %	15.04.2049	59.693	0,03 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	4,90 %	15.03.2049	59.594	0,03 %
UDR, Inc.	60.000	2,95 %	01.09.2026	59.474	0,03 %
Total System Services, Inc.	54.000	4,80 %	01.04.2026	59.302	0,03 %
Exelon Generation Co. LLC	50.000	6,25 %	01.10.2039	59.283	0,03 %
Microsoft Corp.	50.000	4,25 %	06.02.2047	59.219	0,03 %
Moody's Corp.	50.000	5,25 %	15.07.2044	59.217	0,03 %
ERAC USA Finance LLC	50.000	5,63 %	15.03.2042	59.170	0,03 %
XLIT Ltd.	50.000	5,50 %	31.03.2045	59.154	0,03 %
Celgene Corp.	50.000	5,25 %	15.08.2043	59.052	0,03 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	45.000	5,75 %	01.05.2040	59.036	0,03 %
Microchip Technology, Inc.	58.000	3,92 %	01.06.2021	59.030	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	4,95 %	01.06.2045	59.001	0,03 %
Reynolds American, Inc.	55.000	4,85 %	15.09.2023	58.953	0,03 %
Wells Fargo Capital X	50.000	5,95 %	15.12.2036	58.938	0,03 %
AT&T, Inc.	50.000	5,65 %	15.02.2047	58.817	0,03 %
Mead Johnson Nutrition Co.	50.000	4,60 %	01.06.2044	58.662	0,03 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	50.000	4,90 %	15.09.2044	58.467	0,03 %
DuPont de Nemours, Inc.	50.000	5,32 %	15.11.2038	58.440	0,03 %
Target Corp.	55.000	3,50 %	01.07.2024	58.379	0,03 %
Fidelity National Information Services, Inc.	55.000	4,50 %	15.10.2022	58.355	0,02 %
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	56.000	4,25 %	01.03.2022	58.344	0,02 %
International Paper Co.	50.000	6,00 %	15.11.2041	58.330	0,02 %
Johnson & Johnson	50.000	4,50 %	01.09.2040	58.315	0,02 %
Molson Coors Brewing Co.	59.000	3,00 %	15.07.2026	58.284	0,02 %
CVS Health Corp.	50.000	6,13 %	15.09.2039	58.255	0,02 %
Exelon Corp.	50.000	5,10 %	15.06.2045	58.160	0,02 %
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	50.000	4,90 %	01.04.2077	58.006	0,02 %
ONE Gas, Inc.	50.000	4,66 %	01.02.2044	57.999	0,02 %
Packaging Corp. of America	58.000	2,45 %	15.12.2020	57.968	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,80 %	10.09.2058	57.956	0,02 %
General Mills, Inc.	50.000	5,40 %	15.06.2040	57.886	0,02 %
Wells Fargo & Co.	50.000	4,90 %	17.11.2045	57.869	0,02 %
SC Johnson & Son, Inc.	50.000	4,80 %	01.09.2040	57.851	0,02 %
Georgetown University	50.000	4,32 %	01.04.2049	57.850	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,55 %	15.08.2041	57.805	0,02 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	5,55 %	01.06.2045	57.773	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,65 %	23.07.2048	57.686	0,02 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	4,80 %	08.07.2044	57.633	0,02 %
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	43.000	6,06 %	30.03.2040	57.616	0,02 %
Medtronic, Inc.	50.000	4,38 %	15.03.2035	57.427	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	4,63 %	15.07.2035	57.272	0,02 %
Visa, Inc.	50.000	4,15 %	14.12.2035	57.237	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,65 %	30.07.2045	57.203	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	6,65 %	01.04.2029	57.191	0,02 %
NBCUniversal Media LLC	55.000	4,38 %	01.04.2021	57.028	0,02 %
ONEOK, Inc.	50.000	6,00 %	15.06.2035	57.026	0,02 %
Roper Technologies, Inc.	55.000	3,80 %	15.12.2026	57.014	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	4,10 %	06.02.2037	56.984	0,02 %
McDonald's Corp.	50.000	4,70 %	09.12.2035	56.964	0,02 %
Stryker Corp.	50.000	4,63 %	15.03.2046	56.943	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	4,75 %	21.04.2045	56.861	0,02 %
Oracle Corp.	50.000	4,30 %	08.07.2034	56.852	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	50.000	6,13 %	15.12.2045	56.663	0,02 %
Texas Instruments, Inc.	50.000	4,15 %	15.05.2048	56.609	0,02 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	50.000	5,95 %	01.12.2025	56.542	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	4,54 %	26.03.2042	56.500	0,02 %
Invesco Finance plc	50.000	5,38 %	30.11.2043	56.480	0,02 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	4,45 %	15.01.2049	56.461	0,02 %
Amazon.com, Inc.	50.000	4,05 %	22.08.2047	56.442	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,50 %	10.09.2048	56.412	0,02 %
Dominion Energy, Inc.	50.000	4,90 %	01.08.2041	56.360	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	55.000	3,00 %	15.03.2023	56.349	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	4,44 %	20.01.2048	56.285	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	4,38 %	01.09.2042	56.197	0,02 %
Jefferies Group LLC	50.000	6,45 %	08.06.2027	56.156	0,02 %
Atmos Energy Corp.	50.000	4,30 %	01.10.2048	56.151	0,02 %
Pfizer, Inc.	50.000	4,20 %	15.09.2048	56.150	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Dominion Energy Gas Holdings LLC	50.000	4,60 %	15.12.2044	56.094	0,02 %
US Bancorp	55.000	3,10 %	27.04.2026	56.087	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	4,25 %	15.01.2033	56.030	0,02 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	5,63 %	01.03.2025	56.000	0,02 %
Estee Lauder Cos, Inc.	50.000	4,15 %	15.03.2047	55.890	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	50.000	4,30 %	15.03.2049	55.886	0,02 %
McKesson Corp.	55.000	3,65 %	30.11.2020	55.849	0,02 %
Alabama Power Co.	50.000	4,30 %	15.07.2048	55.838	0,02 %
Altria Group, Inc.	50.000	5,80 %	14.02.2039	55.803	0,02 %
Phillips 66	50.000	4,88 %	15.11.2044	55.779	0,02 %
Campbell Soup Co.	55.000	4,80 %	15.03.2048	55.728	0,02 %
Simon Property Group LP	39.000	6,75 %	01.02.2040	55.711	0,02 %
Raymond James Financial, Inc.	50.000	4,95 %	15.07.2046	55.697	0,02 %
Intercontinental Exchange, Inc.	50.000	4,25 %	21.09.2048	55.693	0,02 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	47.000	6,83 %	23.10.2055	55.667	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	4,40 %	15.08.2035	55.652	0,02 %
PacifiCorp	50.000	4,15 %	15.02.2050	55.624	0,02 %
Magellan Midstream Partners LP	50.000	5,00 %	01.03.2026	55.624	0,02 %
Kaiser Foundation Hospitals	50.000	4,15 %	01.05.2047	55.588	0,02 %
Raytheon Co.	55.000	3,13 %	15.10.2020	55.566	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	4,80 %	01.02.2049	55.553	0,02 %
Boardwalk Pipelines LP	50.000	5,95 %	01.06.2026	55.528	0,02 %
Walmart, Inc.	48.000	4,30 %	22.04.2044	55.507	0,02 %
Boeing Co.	55.000	3,55 %	01.03.2038	55.502	0,02 %
Travelers Cos, Inc.	50.000	4,10 %	04.03.2049	55.494	0,02 %
Pacific LifeCorp	50.000	5,13 %	30.01.2043	55.491	0,02 %
Ford Motor Co.	50.000	7,40 %	01.11.2046	55.471	0,02 %
Kroger Co.	50.000	5,40 %	15.01.2049	55.465	0,02 %
Cimarex Energy Co.	54.000	3,90 %	15.05.2027	55.446	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	50.000	4,00 %	15.08.2045	55.361	0,02 %
Intel Corp.	55.000	2,60 %	19.05.2026	55.357	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	4,25 %	15.06.2048	55.330	0,02 %
Boston Scientific Corp.	50.000	4,55 %	01.03.2039	55.325	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	50.000	4,75 %	15.05.2048	55.294	0,02 %
Selective Insurance Group, Inc.	50.000	5,38 %	01.03.2049	55.284	0,02 %
Exelon Generation Co. LLC	50.000	5,60 %	15.06.2042	55.268	0,02 %
Newfield Exploration Co.	50.000	5,63 %	01.07.2024	55.250	0,02 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	55.000	2,80 %	15.11.2020	55.246	0,02 %
Constellation Brands, Inc.	50.000	4,75 %	01.12.2025	55.173	0,02 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	55.000	2,65 %	15.11.2022	55.070	0,02 %
AEP Transmission Co. LLC	55.000	3,75 %	01.12.2047	55.048	0,02 %
Indiana Michigan Power Co.	50.000	4,25 %	15.08.2048	55.018	0,02 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	4,90 %	15.10.2025	55.011	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	4,26 %	22.02.2048	55.001	0,02 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	4,07 %	15.12.2042	55.000	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,35 %	15.12.2043	54.964	0,02 %
Illinois Tool Works, Inc.	50.000	3,90 %	01.09.2042	54.961	0,02 %
Progressive Corp.	50.000	4,13 %	15.04.2047	54.951	0,02 %
Florida Power & Light Co.	50.000	4,05 %	01.10.2044	54.894	0,02 %
Willis North America, Inc.	50.000	5,05 %	15.09.2048	54.831	0,02 %
Honeywell International, Inc.	53.000	4,25 %	01.03.2021	54.814	0,02 %
Nationwide Mutual Insurance Co.	50.000	4,95 %	22.04.2044	54.804	0,02 %
McDonald's Corp.	50.000	4,60 %	26.05.2045	54.742	0,02 %
Public Service Electric & Gas Co.	50.000	4,05 %	01.05.2048	54.727	0,02 %
Intel Corp.	50.000	4,10 %	11.05.2047	54.719	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	4,25 %	15.03.2043	54.708	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	50.000	4,60 %	25.05.2028	54.692	0,02 %
Ventas Realty LP	50.000	4,88 %	15.04.2049	54.664	0,02 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,35 %	01.03.2029	54.653	0,02 %
Duke Energy Progress LLC	50.000	4,20 %	15.08.2045	54.649	0,02 %
Nuveen LLC	50.000	4,00 %	01.11.2028	54.638	0,02 %
Southern Power Co.	50.000	5,15 %	15.09.2041	54.568	0,02 %
Walmart, Inc.	50.000	3,70 %	26.06.2028	54.565	0,02 %
City of Hope	50.000	4,38 %	15.08.2048	54.559	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	50.000	4,65 %	01.10.2028	54.559	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,15 %	15.03.2042	54.553	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Aon plc	50.000	4,60 %	14.06.2044	54.500	0,02 %
Anthem, Inc.	50.000	4,65 %	15.01.2043	54.485	0,02 %
Florida Power & Light Co.	50.000	4,05 %	01.06.2042	54.433	0,02 %
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	50.000	4,50 %	15.04.2065	54.413	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	4,24 %	24.04.2038	54.411	0,02 %
Merck & Co., Inc.	50.000	3,90 %	07.03.2039	54.409	0,02 %
MPLX LP	50.000	4,88 %	01.12.2024	54.393	0,02 %
Starbucks Corp.	50.000	4,50 %	15.11.2048	54.392	0,02 %
WRKCo, Inc.	50.000	4,65 %	15.03.2026	54.287	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	5,25 %	15.01.2023	54.278	0,02 %
Halliburton Co.	50.000	5,00 %	15.11.2045	54.244	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	5,70 %	24.01.2022	54.235	0,02 %
Sysco Corp.	50.000	4,50 %	01.04.2046	54.199	0,02 %
Consumers Energy Co.	52.000	3,38 %	15.08.2023	54.189	0,02 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	6,25 %	15.03.2022	54.125	0,02 %
Consumers Energy Co.	50.000	3,95 %	15.07.2047	54.046	0,02 %
Reinsurance Group of America, Inc.	50.000	4,70 %	15.09.2023	54.045	0,02 %
Patterson-UTI Energy, Inc.	55.000	3,95 %	01.02.2028	54.037	0,02 %
Eli Lilly & Co.	50.000	3,95 %	15.03.2049	54.013	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	4,45 %	15.02.2026	53.989	0,02 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	4,50 %	25.02.2026	53.987	0,02 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	4,35 %	01.06.2028	53.977	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,85 %	15.06.2028	53.972	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	4,25 %	01.10.2027	53.945	0,02 %
MPLX LP	50.000	5,20 %	01.03.2047	53.932	0,02 %
MetLife, Inc.	50.000	4,13 %	13.08.2042	53.853	0,02 %
Altria Group, Inc.	50.000	4,80 %	14.02.2029	53.852	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	3,95 %	15.10.2025	53.850	0,02 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,65 %	03.08.2028	53.847	0,02 %
General Mills, Inc.	50.000	4,70 %	17.04.2048	53.843	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	4,45 %	03.03.2026	53.843	0,02 %
Eli Lilly & Co.	50.000	3,95 %	15.05.2047	53.807	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	4,45 %	01.04.2024	53.788	0,02 %
Nuveen Finance LLC	50.000	4,13 %	01.11.2024	53.788	0,02 %
Edwards Lifesciences Corp.	50.000	4,30 %	15.06.2028	53.740	0,02 %
University of Southern California	55.000	3,03 %	01.10.2039	53.735	0,02 %
San Diego Gas & Electric Co.	50.000	4,50 %	15.08.2040	53.727	0,02 %
Public Service Electric & Gas Co.	50.000	3,95 %	01.05.2042	53.721	0,02 %
Comcast Corp.	51.000	4,00 %	15.08.2047	53.673	0,02 %
Five Corners Funding Trust	50.000	4,42 %	15.11.2023	53.648	0,02 %
Arch Capital Finance LLC	50.000	4,01 %	15.12.2026	53.630	0,02 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	50.000	5,88 %	01.03.2022	53.625	0,02 %
Biogen, Inc.	50.000	4,05 %	15.09.2025	53.615	0,02 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	50.000	5,13 %	15.04.2022	53.593	0,02 %
Swiss Re Treasury US Corp.	50.000	4,25 %	06.12.2042	53.591	0,02 %
United Technologies Corp.	50.000	4,15 %	15.05.2045	53.584	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	3,70 %	01.03.2029	53.552	0,02 %
Altria Group, Inc.	50.000	5,38 %	31.01.2044	53.541	0,02 %
United Technologies Corp.	50.000	4,05 %	04.05.2047	53.538	0,02 %
Prologis LP	50.000	3,75 %	01.11.2025	53.527	0,02 %
Discover Financial Services	50.000	5,20 %	27.04.2022	53.525	0,02 %
Prudential Financial, Inc.	48.000	4,42 %	27.03.2048	53.509	0,02 %
3M Co.	50.000	3,63 %	14.09.2028	53.508	0,02 %
Celgene Corp.	50.000	3,88 %	15.08.2025	53.487	0,02 %
Packaging Corp. of America	50.000	4,50 %	01.11.2023	53.473	0,02 %
Northwell Healthcare, Inc.	50.000	4,26 %	01.11.2047	53.471	0,02 %
Johnson & Johnson	50.000	3,63 %	03.03.2037	53.467	0,02 %
Williams Cos, Inc.	50.000	4,85 %	01.03.2048	53.431	0,02 %
Walt Disney Co.	50.000	3,70 %	15.10.2025	53.423	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	4,85 %	01.03.2039	53.382	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	50.000	4,75 %	15.01.2026	53.367	0,02 %
Aon plc	50.000	3,88 %	15.12.2025	53.328	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	3,50 %	12.02.2035	53.295	0,02 %
Boardwalk Pipelines LP	50.000	4,95 %	15.12.2024	53.270	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	4,30 %	15.02.2030	53.261	0,02 %
Sherwin-Williams Co.	50.000	4,50 %	01.06.2047	53.235	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Procter & Gamble Co.	50.000	3,50 %	25.10.2047	53.214	0,02 %
Welltower, Inc.	50.000	5,25 %	15.01.2022	53.203	0,02 %
Ameriprise Financial, Inc.	50.000	4,00 %	15.10.2023	53.202	0,02 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,00 %	01.03.2026	53.191	0,02 %
Kilroy Realty LP	50.000	4,25 %	15.08.2029	53.141	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	3,65 %	01.09.2025	53.139	0,02 %
Cintas Corp. No 2	50.000	3,70 %	01.04.2027	53.133	0,02 %
BlackRock, Inc.	50.000	3,50 %	18.03.2024	53.112	0,02 %
ERAC USA Finance LLC	50.000	4,50 %	15.02.2045	53.111	0,02 %
Cigna Corp.	50.000	4,13 %	15.11.2025	53.106	0,02 %
Parker-Hannifin Corp.	40.000	6,25 %	15.05.2038	53.090	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	3,88 %	01.02.2024	53.064	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,25 %	15.04.2043	53.038	0,02 %
Welltower, Inc.	50.000	4,13 %	15.03.2029	53.027	0,02 %
Masco Corp.	50.000	4,45 %	01.04.2025	53.026	0,02 %
PPG Industries, Inc.	50.000	3,75 %	15.03.2028	53.020	0,02 %
Duke Energy Carolinas LLC	50.000	3,95 %	15.03.2048	52.976	0,02 %
PepsiCo, Inc.	50.000	3,60 %	01.03.2024	52.975	0,02 %
Conagra Brands, Inc.	50.000	4,30 %	01.05.2024	52.964	0,02 %
Reynolds American, Inc.	50.000	4,45 %	12.06.2025	52.948	0,02 %
Anthem, Inc.	50.000	4,38 %	01.12.2047	52.946	0,02 %
General Motors Co.	50.000	4,88 %	02.10.2023	52.941	0,02 %
Duke Energy Carolinas LLC	40.000	6,00 %	15.01.2038	52.935	0,02 %
Noble Energy, Inc.	50.000	5,05 %	15.11.2044	52.921	0,02 %
Hyatt Hotels Corp.	50.000	4,38 %	15.09.2028	52.917	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	3,65 %	01.08.2025	52.916	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	3,45 %	08.08.2036	52.898	0,02 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	4,20 %	01.03.2048	52.895	0,02 %
Citizens Financial Group, Inc.	50.000	4,30 %	03.12.2025	52.883	0,02 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	50.000	4,60 %	01.04.2022	52.821	0,02 %
Spectra Energy Partners LP	50.000	4,50 %	15.03.2045	52.789	0,02 %
Alphabet, Inc.	50.000	3,38 %	25.02.2024	52.755	0,02 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	3,65 %	04.02.2024	52.752	0,02 %
Aircastle Ltd.	50.000	5,00 %	01.04.2023	52.746	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,89 %	10.01.2028	52.739	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	3,60 %	01.03.2024	52.734	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	3,75 %	15.02.2025	52.729	0,02 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,50 %	15.06.2022	52.727	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	4,75 %	15.05.2046	52.700	0,02 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	4,40 %	15.10.2022	52.677	0,02 %
M&T Bank Corp.	50.000	3,55 %	26.07.2023	52.672	0,02 %
RPM International, Inc.	50.000	4,55 %	01.03.2029	52.662	0,02 %
Phillips 66	50.000	4,30 %	01.04.2022	52.610	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,00 %	15.07.2035	52.572	0,02 %
Altria Group, Inc.	50.000	4,00 %	31.01.2024	52.569	0,02 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	4,80 %	15.07.2046	52.566	0,02 %
Essex Portfolio LP	50.000	3,88 %	01.05.2024	52.535	0,02 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	5,30 %	01.10.2029	52.526	0,02 %
American Water Capital Corp.	50.000	3,85 %	01.03.2024	52.524	0,02 %
Walt Disney Co.	50.000	3,38 %	15.11.2026	52.492	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	3,80 %	01.03.2024	52.491	0,02 %
Walmart, Inc.	50.000	3,40 %	26.06.2023	52.488	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,16 %	15.07.2022	52.466	0,02 %
EQM Midstream Partners LP	50.000	6,50 %	15.07.2048	52.459	0,02 %
Lincoln National Corp.	50.000	3,80 %	01.03.2028	52.450	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	3,88 %	15.01.2026	52.437	0,02 %
Textron, Inc.	50.000	4,00 %	15.03.2026	52.434	0,02 %
ONE Gas, Inc.	50.000	3,61 %	01.02.2024	52.429	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,75 %	13.11.2047	52.420	0,02 %
Duke Energy Corp.	50.000	4,20 %	15.06.2049	52.409	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	50.000	4,06 %	25.05.2023	52.386	0,02 %
McKesson Corp.	50.000	3,80 %	15.03.2024	52.380	0,02 %
WEC Energy Group, Inc.	50.000	3,55 %	15.06.2025	52.375	0,02 %
Union Electric Co.	50.000	3,50 %	15.04.2024	52.364	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	3,90 %	23.01.2049	52.361	0,02 %
American Express Credit Corp.	50.000	3,30 %	03.05.2027	52.355	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
BGC Partners, Inc.	50.000	5,38 %	24.07.2023	52.317	0,02 %
Allstate Corp.	50.000	5,75 %	15.08.2053	52.312	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,75 %	12.09.2047	52.296	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,20 %	15.07.2045	52.286	0,02 %
Boston Scientific Corp.	50.000	3,45 %	01.03.2024	52.274	0,02 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	3,35 %	03.05.2026	52.265	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,25 %	23.02.2026	52.254	0,02 %
Hershey Co.	50.000	3,38 %	15.05.2023	52.250	0,02 %
DTE Energy Co.	50.000	3,70 %	01.08.2023	52.244	0,02 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	50.000	3,75 %	17.09.2024	52.237	0,02 %
Capital One Financial Corp.	50.000	4,75 %	15.07.2021	52.236	0,02 %
Air Products & Chemicals, Inc.	50.000	3,35 %	31.07.2024	52.232	0,02 %
Campbell Soup Co.	50.000	4,15 %	15.03.2028	52.222	0,02 %
Discovery Communications LLC	50.000	5,00 %	20.09.2037	52.218	0,02 %
Charles Schwab Corp.	50.000	3,45 %	13.02.2026	52.213	0,02 %
General Dynamics Corp.	50.000	3,38 %	15.05.2023	52.212	0,02 %
International Paper Co.	50.000	3,65 %	15.06.2024	52.211	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,20 %	13.05.2025	52.202	0,02 %
Lowe's Cos, Inc.	50.000	3,65 %	05.04.2029	52.193	0,02 %
Danaher Corp.	50.000	3,35 %	15.09.2025	52.187	0,02 %
Agilent Technologies, Inc.	50.000	3,88 %	15.07.2023	52.182	0,02 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	50.000	5,35 %	15.05.2045	52.167	0,02 %
KeyBank NA	50.000	3,30 %	01.06.2025	52.165	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	3,50 %	15.11.2042	52.158	0,02 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,55 %	02.06.2047	52.126	0,02 %
International Business Machines Corp.	50.000	3,45 %	19.02.2026	52.125	0,02 %
Noble Energy, Inc.	50.000	3,90 %	15.11.2024	52.098	0,02 %
Ameren Corp.	50.000	3,65 %	15.02.2026	52.084	0,02 %
Marriott International, Inc.	50.000	3,60 %	15.04.2024	52.083	0,02 %
Ecolab, Inc.	50.000	3,25 %	01.12.2027	52.061	0,02 %
Unum Group	50.000	4,00 %	15.03.2024	52.055	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,38 %	15.04.2027	52.025	0,02 %
Johnson & Johnson	50.000	3,40 %	15.01.2038	52.020	0,02 %
Georgia-Pacific LLC	50.000	5,40 %	01.11.2020	52.001	0,02 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	50.000	4,35 %	15.03.2024	51.983	0,02 %
Digital Realty Trust LP	50.000	3,95 %	01.07.2022	51.961	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	50.000	3,75 %	15.02.2023	51.960	0,02 %
Waste Connections, Inc.	50.000	3,50 %	01.05.2029	51.953	0,02 %
Principal Financial Group, Inc.	50.000	3,40 %	15.05.2025	51.938	0,02 %
BB&T Corp.	50.000	3,95 %	22.03.2022	51.935	0,02 %
GATX Corp.	50.000	4,85 %	01.06.2021	51.920	0,02 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	50.000	3,75 %	21.08.2028	51.913	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	3,25 %	01.11.2023	51.878	0,02 %
Reliance Standard Life Global Funding II	50.000	3,85 %	19.09.2023	51.877	0,02 %
Aircastle Ltd.	50.000	4,40 %	25.09.2023	51.875	0,02 %
Reynolds American, Inc.	50.000	4,00 %	12.06.2022	51.859	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	3,95 %	15.07.2025	51.858	0,02 %
Anthem, Inc.	50.000	3,65 %	01.12.2027	51.846	0,02 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	3,50 %	10.03.2025	51.830	0,02 %
Arizona Public Service Co.	50.000	3,15 %	15.05.2025	51.817	0,02 %
QUALCOMM, Inc.	50.000	3,45 %	20.05.2025	51.816	0,02 %
Allergan Funding SCS	50.000	3,80 %	15.03.2025	51.808	0,02 %
Dominion Energy, Inc.	50.000	5,75 %	01.10.2054	51.808	0,02 %
NVR, Inc.	50.000	3,95 %	15.09.2022	51.776	0,02 %
Quest Diagnostics, Inc.	50.000	4,70 %	30.03.2045	51.770	0,02 %
PepsiCo, Inc.	50.000	3,00 %	15.10.2027	51.768	0,02 %
JM Smucker Co.	50.000	3,50 %	15.03.2025	51.765	0,02 %
Kirby Corp.	50.000	4,20 %	01.03.2028	51.756	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,70 %	15.06.2026	51.712	0,02 %
Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance, Inc.	50.000	4,85 %	15.01.2027	51.709	0,02 %
BP Capital Markets America, Inc.	50.000	3,22 %	14.04.2024	51.707	0,02 %
International Business Machines Corp.	50.000	3,38 %	01.08.2023	51.687	0,02 %
Waste Management, Inc.	50.000	3,13 %	01.03.2025	51.654	0,02 %
Williams Cos, Inc.	50.000	3,75 %	15.06.2027	51.651	0,02 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	50.000	3,88 %	15.06.2047	51.649	0,02 %
International Lease Finance Corp.	50.000	4,63 %	15.04.2021	51.630	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Merck & Co., Inc.	50.000	2,90 %	07.03.2024	51.622	0,02 %
Appalachian Power Co.	50.000	4,60 %	30.03.2021	51.620	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,38 %	09.08.2020	51.619	0,02 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	50.000	3,63 %	01.05.2022	51.614	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	3,15 %	01.03.2026	51.606	0,02 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	3,80 %	01.10.2042	51.605	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	5,20 %	01.09.2020	51.596	0,02 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,25 %	15.05.2023	51.589	0,02 %
Waste Management, Inc.	50.000	4,60 %	01.03.2021	51.586	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	5,65 %	01.05.2079	51.585	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,35 %	15.07.2022	51.549	0,02 %
Laboratory Corp. of America Holdings	50.000	4,70 %	01.02.2045	51.532	0,02 %
VEREIT Operating Partnership LP	50.000	3,95 %	15.08.2027	51.517	0,02 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,88 %	15.08.2022	51.515	0,02 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	3,50 %	23.01.2025	51.501	0,02 %
Seagate HDD Cayman	50.000	4,75 %	01.06.2023	51.500	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,38 %	01.03.2023	51.476	0,02 %
Phillips 66 Partners LP	50.000	4,68 %	15.02.2045	51.475	0,02 %
3M Co.	50.000	3,00 %	07.08.2025	51.465	0,02 %
Northrop Grumman Corp.	50.000	3,85 %	15.04.2045	51.448	0,02 %
eBay, Inc.	50.000	3,45 %	01.08.2024	51.448	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	4,60 %	15.02.2021	51.444	0,02 %
People's United Financial, Inc.	50.000	3,65 %	06.12.2022	51.435	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,00 %	04.06.2042	51.426	0,02 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	4,15 %	01.02.2021	51.421	0,02 %
Brooklyn Union Gas Co.	50.000	3,41 %	10.03.2026	51.417	0,02 %
Wells Fargo & Co.	50.000	3,50 %	08.03.2022	51.401	0,02 %
Affiliated Managers Group, Inc.	50.000	3,50 %	01.08.2025	51.359	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	4,20 %	31.01.2050	51.343	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	50.000	3,50 %	01.12.2022	51.343	0,02 %
Old Republic International Corp.	50.000	3,88 %	26.08.2026	51.319	0,02 %
Southern Co.	50.000	4,25 %	01.07.2036	51.314	0,02 %
Molson Coors Brewing Co.	50.000	3,50 %	01.05.2022	51.313	0,02 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	4,02 %	31.10.2038	51.294	0,02 %
Cintas Corp. No 2	50.000	3,25 %	01.06.2022	51.294	0,02 %
Life Storage LP	50.000	4,00 %	15.06.2029	51.293	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,00 %	20.06.2027	51.290	0,02 %
Williams Cos, Inc.	50.000	3,60 %	15.03.2022	51.266	0,02 %
Wisconsin Public Service Corp.	50.000	3,35 %	21.11.2021	51.252	0,02 %
MidAmerican Energy Co.	50.000	3,10 %	01.05.2027	51.247	0,02 %
McCormick & Co., Inc.	50.000	4,20 %	15.08.2047	51.221	0,02 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,65 %	15.06.2024	51.215	0,02 %
Rockwell Collins, Inc.	50.000	3,20 %	15.03.2024	51.191	0,02 %
Johnson Controls International plc	50.000	4,63 %	02.07.2044	51.186	0,02 %
PepsiCo, Inc.	50.000	2,75 %	01.03.2023	51.179	0,02 %
Bank of America NA	50.000	3,34 %	25.01.2023	51.155	0,02 %
CVS Health Corp.	50.000	3,38 %	12.08.2024	51.147	0,02 %
Mercury General Corp.	50.000	4,40 %	15.03.2027	51.144	0,02 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	3,45 %	15.02.2023	51.140	0,02 %
Southern Co.	50.000	5,50 %	15.03.2057	51.125	0,02 %
Kellogg Co.	50.000	4,00 %	15.12.2020	51.122	0,02 %
Sysco Corp.	50.000	3,25 %	15.07.2027	51.118	0,02 %
MPLX LP	50.000	3,38 %	15.03.2023	51.116	0,02 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	4,00 %	15.07.2024	51.114	0,02 %
General Electric Co.	50.000	3,38 %	11.03.2024	51.112	0,02 %
Santander Holdings USA, Inc.	50.000	3,70 %	28.03.2022	51.108	0,02 %
Boardwalk Pipelines LP	50.000	4,45 %	15.07.2027	51.099	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	2,75 %	13.01.2025	51.096	0,02 %
Allergan Funding SCS	50.000	4,75 %	15.03.2045	51.084	0,02 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	3,40 %	01.09.2021	51.083	0,02 %
BB&T Corp.	50.000	2,85 %	26.10.2024	51.063	0,02 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	50.000	3,60 %	15.04.2026	51.061	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	4,10 %	01.02.2021	51.055	0,02 %
Allied World Assurance Co. Holdings Ltd.	50.000	4,35 %	29.10.2025	51.053	0,02 %
Sammons Financial Group, Inc.	50.000	4,45 %	12.05.2027	51.050	0,02 %
Wells Fargo Bank NA	40.000	5,95 %	26.08.2036	51.038	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,95 %	29.01.2023	51.027	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,20 %	01.09.2024	50.987	0,02 %
Time Warner Cable LLC	50.000	4,13 %	15.02.2021	50.973	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	2,65 %	03.11.2022	50.973	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	4,13 %	04.03.2043	50.963	0,02 %
First Republic Bank	50.000	4,38 %	01.08.2046	50.959	0,02 %
Marathon Petroleum Corp.	50.000	5,00 %	15.09.2054	50.954	0,02 %
JM Smucker Co.	50.000	4,25 %	15.03.2035	50.948	0,02 %
Visa, Inc.	50.000	2,75 %	15.09.2027	50.946	0,02 %
MassMutual Global Funding II	50.000	2,75 %	22.06.2024	50.945	0,02 %
3M Co.	50.000	2,88 %	15.10.2027	50.939	0,02 %
AbbVie, Inc.	50.000	3,20 %	06.11.2022	50.933	0,02 %
Clorox Co.	50.000	3,05 %	15.09.2022	50.932	0,02 %
Intel Corp.	50.000	2,70 %	15.12.2022	50.928	0,02 %
SunTrust Bank/Atlanta GA	50.000	3,00 %	02.02.2023	50.928	0,02 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	2,75 %	01.06.2024	50.907	0,02 %
Allergan Funding SCS	50.000	4,55 %	15.03.2035	50.906	0,02 %
US Bank NA	50.000	2,85 %	23.01.2023	50.890	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	50.000	4,15 %	01.10.2020	50.860	0,02 %
PacifiCorp	50.000	2,95 %	01.02.2022	50.836	0,02 %
Hershey Co.	50.000	3,10 %	15.05.2021	50.828	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	2,95 %	15.10.2027	50.824	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,14 %	24.01.2023	50.816	0,02 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,45 %	04.11.2020	50.795	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,15 %	15.07.2023	50.785	0,02 %
Boston Gas Co.	50.000	3,15 %	01.08.2027	50.775	0,02 %
Westlake Chemical Corp.	50.000	3,60 %	15.08.2026	50.769	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	2,90 %	01.04.2022	50.767	0,02 %
Southern Co.	50.000	3,25 %	01.07.2026	50.762	0,02 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	3,80 %	15.07.2048	50.752	0,02 %
Kansas City Southern	50.000	3,00 %	15.05.2023	50.741	0,02 %
Realty Income Corp.	50.000	3,25 %	15.06.2029	50.737	0,02 %
Discover Bank	50.000	3,20 %	09.08.2021	50.730	0,02 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,00 %	15.01.2025	50.705	0,02 %
MetLife, Inc.	50.000	3,05 %	15.12.2022	50.701	0,02 %
Phillips 66 Partners LP	50.000	3,55 %	01.10.2026	50.691	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	50.000	2,90 %	15.03.2021	50.675	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,40 %	15.02.2021	50.675	0,02 %
Santander Holdings USA, Inc.	50.000	3,40 %	18.01.2023	50.673	0,02 %
Simon Property Group LP	50.000	2,75 %	01.06.2023	50.656	0,02 %
American International Group, Inc.	50.000	3,30 %	01.03.2021	50.653	0,02 %
Dow Chemical Co.	50.000	3,00 %	15.11.2022	50.652	0,02 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	3,45 %	10.04.2022	50.620	0,02 %
Union Electric Co.	50.000	2,95 %	15.06.2027	50.614	0,02 %
Huntington Bancshares, Inc.	50.000	3,15 %	14.03.2021	50.611	0,02 %
United Technologies Corp.	50.000	3,75 %	01.11.2046	50.601	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	2,75 %	01.03.2023	50.587	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	3,13 %	02.03.2028	50.585	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	2,88 %	24.07.2023	50.583	0,02 %
Principal Life Global Funding II	50.000	3,00 %	18.04.2026	50.573	0,02 %
First Horizon National Corp.	50.000	3,50 %	15.12.2020	50.564	0,02 %
FirstEnergy Corp.	50.000	2,85 %	15.07.2022	50.561	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,60 %	16.05.2022	50.557	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	2,40 %	06.02.2022	50.548	0,02 %
Regions Financial Corp.	50.000	3,20 %	08.02.2021	50.537	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	50.000	2,30 %	03.05.2022	50.534	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	2,90 %	15.02.2023	50.524	0,02 %
Kellogg Co.	50.000	2,65 %	01.12.2023	50.506	0,02 %
Celgene Corp.	50.000	2,75 %	15.02.2023	50.504	0,02 %
Chevron Corp.	50.000	2,50 %	03.03.2022	50.485	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	2,88 %	24.04.2023	50.482	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,80 %	01.03.2021	50.473	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	2,70 %	18.05.2023	50.471	0,02 %
Zoetis, Inc.	50.000	3,95 %	12.09.2047	50.471	0,02 %
Becton Dickinson & Co.	50.000	3,25 %	12.11.2020	50.461	0,02 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	2,50 %	20.09.2026	50.460	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Mead Johnson Nutrition Co.	50.000	3,00 %	15.11.2020	50.449	0,02 %
Marriott International, Inc.	50.000	3,38 %	15.10.2020	50.448	0,02 %
American Tower Corp.	50.000	2,95 %	15.01.2025	50.441	0,02 %
Xilinx, Inc.	50.000	3,00 %	15.03.2021	50.438	0,02 %
Federal Realty Investment Trust	50.000	3,20 %	15.06.2029	50.438	0,02 %
Starbucks Corp.	50.000	2,70 %	15.06.2022	50.435	0,02 %
Ryder System, Inc.	50.000	2,80 %	01.03.2022	50.434	0,02 %
Northern States Power Co.	50.000	2,60 %	15.05.2023	50.429	0,02 %
Hubbell, Inc.	50.000	3,50 %	15.02.2028	50.424	0,02 %
WRKCo, Inc.	50.000	3,00 %	15.09.2024	50.406	0,02 %
Athene Holding Ltd.	50.000	4,13 %	12.01.2028	50.387	0,02 %
AutoZone, Inc.	50.000	3,13 %	21.04.2026	50.385	0,02 %
Illinois Tool Works, Inc.	50.000	2,65 %	15.11.2026	50.379	0,02 %
RPM International, Inc.	50.000	3,75 %	15.03.2027	50.375	0,02 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,66 %	16.05.2023	50.351	0,02 %
Dow Chemical Co.	50.000	4,38 %	15.11.2042	50.347	0,02 %
Nordstrom, Inc.	50.000	4,00 %	15.03.2027	50.326	0,02 %
American Water Capital Corp.	50.000	2,95 %	01.09.2027	50.315	0,02 %
Aviation Capital Group LLC	50.000	2,88 %	20.01.2022	50.308	0,02 %
Fifth Third Bancorp	50.000	2,60 %	15.06.2022	50.304	0,02 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,50 %	15.04.2021	50.264	0,02 %
Celgene Corp.	50.000	2,88 %	15.08.2020	50.252	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	2,70 %	30.03.2021	50.245	0,02 %
Target Corp.	50.000	2,50 %	15.04.2026	50.234	0,02 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	50.000	3,20 %	15.07.2020	50.230	0,02 %
State Street Corp.	50.000	2,55 %	18.08.2020	50.226	0,02 %
Principal Life Global Funding II	50.000	2,63 %	19.11.2020	50.222	0,02 %
Stryker Corp.	50.000	2,63 %	15.03.2021	50.212	0,02 %
General Mills, Inc.	50.000	2,60 %	12.10.2022	50.207	0,02 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	50.000	2,95 %	19.09.2026	50.195	0,02 %
Wells Fargo & Co.	50.000	2,60 %	22.07.2020	50.157	0,02 %
Air Lease Corp.	50.000	3,63 %	01.12.2027	50.140	0,02 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	2,20 %	20.09.2023	50.137	0,02 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,45 %	11.09.2020	50.135	0,02 %
Tapestry, Inc.	50.000	3,00 %	15.07.2022	50.128	0,02 %
Marathon Oil Corp.	50.000	2,80 %	01.11.2022	50.107	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,30 %	10.08.2022	50.086	0,02 %
American International Group, Inc.	50.000	3,88 %	15.01.2035	50.055	0,02 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	2,20 %	28.02.2021	50.044	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	2,50 %	11.08.2026	50.025	0,02 %
Ashtead Capital, Inc.	50.000	4,38 %	15.08.2027	50.000	0,02 %
Mylan NV	50.000	3,15 %	15.06.2021	49.993	0,02 %
Fifth Third Bank	50.000	2,25 %	14.06.2021	49.965	0,02 %
Fortive Corp.	50.000	3,15 %	15.06.2026	49.951	0,02 %
Procter & Gamble Co.	50.000	1,90 %	23.10.2020	49.935	0,02 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	45.000	4,13 %	01.12.2041	49.930	0,02 %
Honeywell International, Inc.	50.000	2,50 %	01.11.2026	49.911	0,02 %
Digital Realty Trust LP	50.000	2,75 %	01.02.2023	49.904	0,02 %
Sempra Energy	50.000	3,25 %	15.06.2027	49.889	0,02 %
VMware, Inc.	50.000	2,30 %	21.08.2020	49.867	0,02 %
AbbVie, Inc.	50.000	2,30 %	14.05.2021	49.848	0,02 %
Schlumberger Holdings Corp.	48.000	3,90 %	17.05.2028	49.833	0,02 %
GATX Corp.	50.000	3,25 %	30.03.2025	49.832	0,02 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	5,15 %	01.06.2042	49.824	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.[1]	50.000	1,85 %	04.09.2020	49.820	0,02 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	3,55 %	01.08.2042	49.805	0,02 %
NiSource, Inc.	50.000	3,95 %	30.03.2048	49.786	0,02 %
Kohl's Corp.	50.000	5,55 %	17.07.2045	49.783	0,02 %
Apple, Inc.	50.000	3,45 %	09.02.2045	49.737	0,02 %
Oracle Corp.	50.000	1,90 %	15.09.2021	49.728	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,00 %	01.08.2022	49.712	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	4,00 %	01.04.2047	49.708	0,02 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	1,85 %	20.09.2021	49.687	0,02 %
Ingredion, Inc.	50.000	3,20 %	01.10.2026	49.671	0,02 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	1,85 %	01.06.2021	49.615	0,02 %
International Paper Co.	50.000	3,00 %	15.02.2027	49.499	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Amgen, Inc.	50.000	1,85 %	19.08.2021	49.469	0,02 %
Aetna, Inc.	50.000	4,50 %	15.05.2042	49.407	0,02 %
Northern States Power Co.	50.000	3,40 %	15.08.2042	49.407	0,02 %
MPLX LP	50.000	4,90 %	15.04.2058	49.356	0,02 %
DTE Energy Co.	50.000	2,85 %	01.10.2026	49.348	0,02 %
Phillips 66	40.000	5,88 %	01.05.2042	49.336	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	3,88 %	21.08.2042	49.321	0,02 %
Baxter International, Inc.	50.000	2,60 %	15.08.2026	49.320	0,02 %
Markel Corp.	50.000	3,50 %	01.11.2027	49.283	0,02 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	45.000	5,00 %	15.03.2027	49.275	0,02 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	50.000	2,65 %	15.01.2023	49.266	0,02 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	3,95 %	01.10.2046	49.219	0,02 %
Progressive Corp.	50.000	2,45 %	15.01.2027	49.130	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	50.000	4,00 %	17.01.2043	49.064	0,02 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,40 %	06.11.2042	49.057	0,02 %
Home Depot, Inc.	50.000	3,50 %	15.09.2056	49.035	0,02 %
Anthem, Inc.	45.000	4,63 %	15.05.2042	48.940	0,02 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	50.000	2,88 %	15.02.2023	48.931	0,02 %
Jabil, Inc.	50.000	3,95 %	12.01.2028	48.858	0,02 %
Viacom, Inc.	50.000	4,38 %	15.03.2043	48.836	0,02 %
Sempra Energy	50.000	4,00 %	01.02.2048	48.792	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	2,35 %	15.01.2027	48.661	0,02 %
San Diego Gas & Electric Co.	50.000	2,50 %	15.05.2026	48.497	0,02 %
Buckeye Partners LP	50.000	4,15 %	01.07.2023	48.431	0,02 %
Southern California Edison Co.	49.000	4,05 %	15.03.2042	48.247	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	50.000	4,00 %	15.09.2047	48.235	0,02 %
Johnson Controls International plc	46.000	3,90 %	14.02.2026	48.135	0,02 %
Westar Energy, Inc.	45.000	4,13 %	01.03.2042	48.024	0,02 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	4,70 %	15.06.2044	47.978	0,02 %
Cox Communications, Inc.	50.000	4,50 %	30.06.2043	47.843	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	37.000	6,45 %	01.09.2040	47.766	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	3,40 %	15.07.2046	47.599	0,02 %
Continental Resources, Inc.	45.000	4,90 %	01.06.2044	47.587	0,02 %
Celanese US Holdings LLC	45.000	4,63 %	15.11.2022	47.531	0,02 %
Brighthouse Financial, Inc.	50.000	3,70 %	22.06.2027	47.304	0,02 %
Hospitality Properties Trust	50.000	4,38 %	15.02.2030	47.301	0,02 %
Cardinal Health, Inc.	50.000	4,60 %	15.03.2043	47.072	0,02 %
Aetna, Inc.	50.000	4,13 %	15.11.2042	47.063	0,02 %
General Mills, Inc.	45.000	3,65 %	15.02.2024	46.969	0,02 %
American International Group, Inc.	43.000	4,70 %	10.07.2035	46.758	0,02 %
Union Pacific Corp.	45.000	3,25 %	15.08.2025	46.749	0,02 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	50.000	3,00 %	30.07.2046	46.731	0,02 %
Lowe's Cos, Inc.	45.000	4,38 %	15.09.2045	46.626	0,02 %
Cigna Holding Co.	50.000	3,88 %	15.10.2047	46.556	0,02 %
Capital One Financial Corp.	45.000	3,80 %	31.01.2028	46.475	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	45.000	3,50 %	15.04.2023	46.427	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	45.000	3,30 %	01.02.2023	46.404	0,02 %
Lockheed Martin Corp.	40.000	4,50 %	15.05.2036	45.865	0,02 %
MetLife, Inc.	40.000	6,40 %	15.12.2036	45.600	0,02 %
Cox Communications, Inc.	45.000	2,95 %	30.06.2023	45.390	0,02 %
Home Depot, Inc.	46.000	2,13 %	15.09.2026	45.001	0,02 %
Activision Blizzard, Inc.	45.000	2,30 %	15.09.2021	44.885	0,02 %
Gilead Sciences, Inc.	40.000	4,60 %	01.09.2035	44.836	0,02 %
Starbucks Corp.	45.000	2,10 %	04.02.2021	44.834	0,02 %
Parker-Hannifin Corp.	43.000	3,30 %	21.11.2024	44.711	0,02 %
Intel Corp.	45.000	1,70 %	19.05.2021	44.633	0,02 %
Altria Group, Inc.	50.000	3,88 %	16.09.2046	44.358	0,02 %
Marathon Oil Corp.	40.000	5,20 %	01.06.2045	44.290	0,02 %
Becton Dickinson & Co.	40.000	4,69 %	15.12.2044	44.247	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	40.000	4,13 %	15.06.2047	44.243	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	33.000	6,15 %	01.05.2037	44.079	0,02 %
Duke Energy Florida LLC	40.000	4,20 %	15.07.2048	44.033	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	43.000	3,05 %	01.09.2022	44.008	0,02 %
Baker Hughes a GE Co. LLC	40.000	5,13 %	15.09.2040	43.941	0,02 %
Entergy Louisiana LLC	40.000	4,00 %	15.03.2033	43.914	0,02 %
Puget Sound Energy, Inc.	40.000	4,30 %	20.05.2045	43.869	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Walmart, Inc.	35.000	5,00 %	25.10.2040	43.716	0,02 %
Perrigo Finance Unlimited Co.	50.000	4,90 %	15.12.2044	43.481	0,02 %
Ameren Illinois Co.	40.000	4,15 %	15.03.2046	43.429	0,02 %
Ford Motor Co.	50.000	4,75 %	15.01.2043	43.391	0,02 %
Amgen, Inc.	42.000	3,63 %	15.05.2022	43.248	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	35.000	5,15 %	01.09.2043	43.113	0,02 %
Westar Energy, Inc.	40.000	4,10 %	01.04.2043	43.074	0,02 %
Hudson Pacific Properties LP	40.000	4,65 %	01.04.2029	42.818	0,02 %
Wabtec Corp.	40.000	4,95 %	15.09.2028	42.651	0,02 %
Loews Corp.	40.000	3,75 %	01.04.2026	42.451	0,02 %
Martin Marietta Materials, Inc.	40.000	4,25 %	02.07.2024	42.443	0,02 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	40.000	3,70 %	01.12.2042	42.317	0,02 %
Western Midstream Operating LP	45.000	5,45 %	01.04.2044	42.239	0,02 %
Waste Management, Inc.	40.000	3,90 %	01.03.2035	42.199	0,02 %
Wells Fargo & Co.	40.000	4,13 %	15.08.2023	42.110	0,02 %
PNC Financial Services Group, Inc.	41.000	4,38 %	11.08.2020	41.881	0,02 %
Brighthouse Financial, Inc.	50.000	4,70 %	22.06.2047	41.563	0,02 %
Praxair, Inc.	41.000	2,70 %	21.02.2023	41.537	0,02 %
Expedia Group, Inc.	40.000	5,95 %	15.08.2020	41.442	0,02 %
Discovery Communications LLC	40.000	3,80 %	13.03.2024	41.367	0,02 %
Laboratory Corp. of America Holdings	40.000	3,75 %	23.08.2022	41.311	0,02 %
United Airlines 2013-1 Klasse A Pass Through Trust	38.878	4,30 %	15.08.2025	41.286	0,02 %
Campbell Soup Co.	40.000	3,65 %	15.03.2023	41.150	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	40.000	3,05 %	15.02.2022	40.939	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	40.000	3,40 %	01.06.2023	40.889	0,02 %
Southern California Edison Co.	40.000	3,65 %	01.03.2028	40.842	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	40.000	3,40 %	15.04.2026	40.687	0,02 %
Abbott Laboratories	30.000	6,15 %	30.11.2037	40.519	0,02 %
Kroger Co.	40.000	2,95 %	01.11.2021	40.458	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	40.000	3,40 %	25.09.2020	40.397	0,02 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	40.000	2,90 %	15.10.2020	40.382	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	40.000	4,50 %	15.11.2045	40.336	0,02 %
Discovery Communications LLC	40.000	4,88 %	01.04.2043	40.054	0,02 %
Johnson & Johnson	40.000	2,05 %	01.03.2023	40.020	0,02 %
Southern Co.	40.000	2,35 %	01.07.2021	39.735	0,02 %
Zoetis, Inc.	35.000	4,70 %	01.02.2043	39.473	0,02 %
Appalachian Power Co.	35.000	4,50 %	01.03.2049	39.235	0,02 %
George Washington University	35.000	4,13 %	15.09.2048	39.228	0,02 %
General Motors Co.	40.000	5,00 %	01.04.2035	39.123	0,02 %
Honeywell International, Inc.	30.000	5,70 %	15.03.2037	39.088	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.	35.000	4,88 %	15.03.2042	38.954	0,02 %
HCA, Inc.	35.000	5,25 %	15.06.2026	38.631	0,02 %
Waste Management, Inc.	35.000	4,15 %	15.07.2049	38.418	0,02 %
Ameriprise Financial, Inc.	38.000	2,88 %	15.09.2026	38.259	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	40.000	2,55 %	15.09.2026	38.168	0,02 %
Conagra Brands, Inc.	35.000	5,30 %	01.11.2038	37.993	0,02 %
Securian Financial Group, Inc.	35.000	4,80 %	15.04.2048	37.957	0,02 %
Seagate HDD Cayman	39.000	5,75 %	01.12.2034	37.830	0,02 %
American International Group, Inc.	30.000	8,18 %	15.05.2058	37.800	0,02 %
Tampa Electric Co.	35.000	4,35 %	15.05.2044	37.755	0,02 %
Eli Lilly & Co.	37.000	2,75 %	01.06.2025	37.745	0,02 %
Apollo Management Holdings LP	35.000	4,87 %	15.02.2029	37.715	0,02 %
Altera Corp.	35.000	4,10 %	15.11.2023	37.609	0,02 %
HCA, Inc.	35.000	5,50 %	15.06.2047	37.494	0,02 %
Northrop Grumman Corp.	35.000	4,03 %	15.10.2047	37.282	0,02 %
Avnet, Inc.	35.000	4,88 %	01.12.2022	37.042	0,02 %
Citizens Financial Group, Inc.	37.000	2,38 %	28.07.2021	36.908	0,02 %
Cboe Global Markets, Inc.	35.000	3,65 %	12.01.2027	36.837	0,02 %
Motorola Solutions, Inc.	35.000	4,60 %	23.02.2028	36.626	0,02 %
McDonald's Corp.	35.000	3,25 %	10.06.2024	36.522	0,02 %
Highwoods Realty LP	35.000	4,13 %	15.03.2028	36.449	0,02 %
Stryker Corp.	35.000	4,10 %	01.04.2043	36.419	0,02 %
Dow Chemical Co.	35.000	4,63 %	01.10.2044	36.334	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	8,00 %	01.03.2032	36.292	0,02 %
McCormick & Co., Inc.	36.000	2,70 %	15.08.2022	36.279	0,02 %
AT&T, Inc.	35.000	3,60 %	17.02.2023	36.256	0,02 %
Moody's Corp.	35.000	5,50 %	01.09.2020	36.219	0,02 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Exelon Corp.	35.000	5,15 %	01.12.2020	36.085	0,02 %
Citigroup, Inc.	35.000	3,52 %	27.10.2028	36.001	0,02 %
Indiana Michigan Power Co.	32.000	4,55 %	15.03.2046	35.859	0,02 %
Sherwin-Williams Co.	35.000	3,45 %	01.06.2027	35.841	0,02 %
Discovery Communications LLC	35.000	3,50 %	15.06.2022	35.757	0,02 %
Discovery Communications LLC	35.000	3,45 %	15.03.2025	35.435	0,02 %
CSX Corp.	35.000	3,95 %	01.05.2050	35.419	0,02 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	6,75 %	01.04.2038	35.306	0,02 %
Fox Corp.	30.000	5,48 %	25.01.2039	35.271	0,02 %
AEP Texas, Inc.	35.000	2,40 %	01.10.2022	35.056	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	35.000	2,30 %	01.11.2020	35.038	0,02 %
HSBC USA, Inc.	34.000	5,00 %	27.09.2020	34.984	0,02 %
Morgan Stanley	25.000	6,38 %	24.07.2042	34.954	0,02 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	35.000	2,05 %	17.08.2020	34.927	0,02 %
Wells Fargo Bank NA	25.000	6,60 %	15.01.2038	34.723	0,02 %
AT&T Corp.	25.000	8,75 %	15.11.2031	34.682	0,02 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	35.000	2,00 %	15.11.2021	34.650	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	25.000	7,55 %	15.04.2038	34.618	0,02 %
American Express Co.	34.000	3,38 %	17.05.2021	34.617	0,02 %
Constellation Brands, Inc.	35.000	4,10 %	15.02.2048	34.454	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	25.000	6,40 %	15.05.2038	34.444	0,02 %
Lincoln National Corp.	25.000	7,00 %	15.06.2040	34.391	0,02 %
Walt Disney Co.	25.000	6,40 %	15.12.2035	34.239	0,02 %
Regions Financial Corp.	25.000	7,38 %	10.12.2037	34.179	0,02 %
Prudential Financial, Inc.	30.000	4,60 %	15.05.2044	34.127	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	6,63 %	01.12.2037	34.110	0,01 %
WestRock MWV LLC	25.000	8,20 %	15.01.2030	33.990	0,01 %
Wisconsin Power & Light Co.	25.000	6,38 %	15.08.2037	33.912	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	6,40 %	01.03.2040	33.867	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	25.000	6,20 %	15.01.2038	33.844	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	33.000	3,35 %	15.09.2021	33.802	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	30.000	4,40 %	15.03.2042	33.731	0,01 %
Walt Disney Co.	25.000	6,20 %	15.12.2034	33.666	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	33.000	3,38 %	01.02.2022	33.574	0,01 %
Walmart, Inc.	25.000	5,63 %	01.04.2040	33.559	0,01 %
US Airways 2012-2 Klasse A Pass Through Trust	31.101	4,63 %	03.06.2025	33.444	0,01 %
Walt Disney Co.	20.000	7,75 %	01.12.2045	33.407	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	6,30 %	15.08.2037	33.387	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	27.000	5,75 %	15.03.2029	33.340	0,01 %
Wyeth LLC	25.000	5,95 %	01.04.2037	33.125	0,01 %
American Express Co.	32.000	3,40 %	27.02.2023	33.116	0,01 %
Wyeth LLC	25.000	6,00 %	15.02.2036	33.068	0,01 %
Office Properties Income Trust	33.000	4,25 %	15.05.2024	33.018	0,01 %
NBCUniversal Media LLC	25.000	5,95 %	01.04.2041	32.795	0,01 %
3M Co.	25.000	5,70 %	15.03.2037	32.790	0,01 %
ConocoPhillips	25.000	5,90 %	15.05.2038	32.764	0,01 %
Liberty Mutual Group, Inc.	30.000	4,85 %	01.08.2044	32.763	0,01 %
Vulcan Materials Co.	34.000	4,50 %	15.06.2047	32.731	0,01 %
Mylan NV	35.000	5,25 %	15.06.2046	32.684	0,01 %
Mead Johnson Nutrition Co.	25.000	5,90 %	01.11.2039	32.653	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	25.000	6,50 %	01.07.2036	32.637	0,01 %
Time Warner Cable, Inc.	30.000	5,88 %	15.11.2040	32.619	0,01 %
Mars, Inc.	30.000	4,20 %	01.04.2059	32.599	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	6,30 %	15.10.2037	32.582	0,01 %
Nucor Corp.	30.000	4,40 %	01.05.2048	32.395	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	25.000	5,72 %	01.06.2040	32.287	0,01 %
Dominion Energy South Carolina, Inc.	25.000	6,05 %	15.01.2038	32.260	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	6,20 %	15.03.2040	32.215	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	6,70 %	01.08.2028	32.197	0,01 %
TCI Communications, Inc.	25.000	7,13 %	15.02.2028	32.150	0,01 %
Baxalta, Inc.	30.000	4,00 %	23.06.2025	31.914	0,01 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	25.000	7,85 %	01.02.2026	31.905	0,01 %
HCA, Inc.	30.000	4,50 %	15.02.2027	31.875	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	30.000	5,63 %	15.06.2043	31.688	0,01 %
Union Pacific Corp.	30.000	3,75 %	15.03.2024	31.670	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	31.000	2,73 %	01.03.2023	31.656	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	25.000	6,05 %	15.10.2036	31.585	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Viacom, Inc.	25.000	6,88 %	30.04.2036	31.571	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	5,50 %	16.03.2047	31.515	0,01 %
Apache Corp.	31.000	3,25 %	15.04.2022	31.499	0,01 %
Amazon.com, Inc.	25.000	4,95 %	05.12.2044	31.479	0,01 %
Southern California Edison Co.	30.000	4,50 %	01.09.2040	31.404	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	25.000	6,45 %	01.05.2036	31.384	0,01 %
Kroger Co.	25.000	6,90 %	15.04.2038	31.365	0,01 %
Sabra Health Care LP	30.000	5,13 %	15.08.2026	31.228	0,01 %
NSTAR Electric Co.	25.000	5,50 %	15.03.2040	31.197	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	30.000	3,55 %	01.11.2024	31.194	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	31.000	2,45 %	27.11.2020	31.121	0,01 %
Bank of America Corp.	30.000	3,46 %	15.03.2025	31.081	0,01 %
Florida Power & Light Co.	30.000	3,70 %	01.12.2047	30.992	0,01 %
Willis North America, Inc.	30.000	3,60 %	15.05.2024	30.978	0,01 %
Progressive Corp.	30.000	3,75 %	23.08.2021	30.973	0,01 %
Reynolds American, Inc.	25.000	7,25 %	15.06.2037	30.879	0,01 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	25.000	5,75 %	15.06.2043	30.858	0,01 %
Comcast Corp.	30.000	3,13 %	15.07.2022	30.834	0,01 %
Kaiser Foundation Hospitals	30.000	3,15 %	01.05.2027	30.807	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	29.000	3,50 %	15.06.2025	30.774	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	6,00 %	31.10.2033	30.759	0,01 %
Marathon Oil Corp.	25.000	6,60 %	01.10.2037	30.757	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	30.000	4,00 %	01.04.2025	30.750	0,01 %
Hess Corp.	25.000	7,30 %	15.08.2031	30.647	0,01 %
NiSource, Inc.	25.000	5,95 %	15.06.2041	30.600	0,01 %
Valero Energy Corp.	30.000	3,40 %	15.09.2026	30.582	0,01 %
Motiva Enterprises LLC	30.000	5,75 %	15.01.2020	30.443	0,01 %
Corning, Inc.	25.000	5,35 %	15.11.2048	30.430	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	30.000	2,63 %	06.03.2023	30.203	0,01 %
Illinois Tool Works, Inc.	25.000	4,88 %	15.09.2041	30.177	0,01 %
Broadcom, Inc.	30.000	3,13 %	15.10.2022	30.162	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	4,88 %	15.02.2044	30.160	0,01 %
Simon Property Group LP	29.000	4,13 %	01.12.2021	30.095	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	30.000	2,60 %	15.04.2022	30.070	0,01 %
NYU Langone Hospitals	25.000	4,78 %	01.07.2044	29.968	0,01 %
ITC Holdings Corp.	25.000	5,30 %	01.07.2043	29.920	0,01 %
PacifiCorp	25.000	5,25 %	15.06.2035	29.855	0,01 %
US Bancorp	30.000	2,38 %	22.07.2026	29.713	0,01 %
Devon Energy Corp.	25.000	5,60 %	15.07.2041	29.679	0,01 %
International Business Machines Corp.	30.000	1,88 %	01.08.2022	29.666	0,01 %
Arch Capital Finance LLC	25.000	5,03 %	15.12.2046	29.644	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	29.000	3,40 %	01.12.2021	29.599	0,01 %
Invesco Finance plc	28.000	4,00 %	30.01.2024	29.586	0,01 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	6,48 %	23.10.2045	29.577	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	4,85 %	15.11.2048	29.514	0,01 %
Abbott Laboratories	25.000	4,75 %	30.11.2036	29.512	0,01 %
Celgene Corp.	25.000	5,00 %	15.08.2045	29.508	0,01 %
Discovery Communications LLC	25.000	6,35 %	01.06.2040	29.475	0,01 %
Allergan Finance LLC	29.000	3,25 %	01.10.2022	29.443	0,01 %
Apple, Inc.	25.000	4,50 %	23.02.2036	29.338	0,01 %
Kerr-McGee Corp.	25.000	6,95 %	01.07.2024	29.302	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	4,50 %	06.12.2048	29.284	0,01 %
Southwest Gas Corp.	30.000	3,80 %	29.09.2046	29.277	0,01 %
Intel Corp.	25.000	4,80 %	01.10.2041	29.250	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	5,75 %	24.06.2044	29.140	0,01 %
Nordstrom, Inc.	25.000	6,95 %	15.03.2028	29.123	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	4,63 %	16.11.2048	29.102	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	25.000	4,88 %	15.11.2040	29.091	0,01 %
General Electric Co.	25.000	6,15 %	07.08.2037	29.034	0,01 %
Realty Income Corp.	25.000	4,65 %	15.03.2047	29.022	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	25.000	4,50 %	15.03.2049	29.020	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	25.000	4,35 %	03.11.2045	28.991	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,55 %	01.09.2044	28.929	0,01 %
Brown-Forman Corp.	25.000	4,50 %	15.07.2045	28.852	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	25.000	4,90 %	23.01.2031	28.804	0,01 %
Berkshire Hathaway, Inc.	25.000	4,50 %	11.02.2043	28.781	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Guardian Life Insurance Co. of America	25.000	4,88 %	19.06.2064	28.747	0,01 %
Realty Income Corp.	28.000	3,25 %	15.10.2022	28.710	0,01 %
Sonoco Products Co.	25.000	5,75 %	01.11.2040	28.676	0,01 %
Apple, Inc.	25.000	4,45 %	06.05.2044	28.670	0,01 %
Amgen, Inc.	25.000	5,15 %	15.11.2041	28.636	0,01 %
Southern California Edison Co.	25.000	5,55 %	15.01.2037	28.604	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	4,20 %	03.11.2035	28.581	0,01 %
General Dynamics Corp.	29.000	1,88 %	15.08.2023	28.563	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	25.000	5,15 %	22.05.2045	28.547	0,01 %
ERP Operating LP	25.000	4,50 %	01.07.2044	28.488	0,01 %
3M Co.	27.000	3,38 %	01.03.2029	28.434	0,01 %
National Retail Properties, Inc.	25.000	4,80 %	15.10.2048	28.408	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	5,20 %	15.02.2049	28.400	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	4,63 %	01.12.2054	28.385	0,01 %
Georgia-Pacific LLC	23.000	8,00 %	15.01.2024	28.374	0,01 %
Travelers Cos, Inc.	25.000	4,30 %	25.08.2045	28.338	0,01 %
Walmart, Inc.	21.000	5,63 %	15.04.2041	28.325	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	25.000	4,25 %	01.02.2049	28.313	0,01 %
Celgene Corp.	25.000	4,63 %	15.05.2044	28.308	0,01 %
Boeing Co.	25.000	8,75 %	15.08.2021	28.288	0,01 %
Mosaic Co.	25.000	5,45 %	15.11.2033	28.282	0,01 %
Dignity Health	25.000	5,27 %	01.11.2064	28.241	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	25.000	4,85 %	01.02.2049	28.219	0,01 %
Western & Southern Life Insurance Co.	25.000	5,15 %	15.01.2049	28.213	0,01 %
MPLX LP	25.000	5,50 %	15.02.2049	28.201	0,01 %
Progressive Corp.	25.000	4,35 %	25.04.2044	28.190	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	25.000	5,10 %	28.09.2048	28.169	0,01 %
Intel Corp.	25.000	4,00 %	15.12.2032	28.118	0,01 %
MetLife, Inc.	20.000	9,25 %	08.04.2038	28.075	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,15 %	15.12.2048	28.052	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	5,35 %	01.09.2040	28.045	0,01 %
Louisville Gas & Electric Co.	25.000	4,25 %	01.04.2049	28.025	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	4,50 %	01.03.2044	28.015	0,01 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	25.000	4,25 %	15.01.2049	28.004	0,01 %
Enable Midstream Partners LP	30.000	5,00 %	15.05.2044	27.998	0,01 %
Florida Power & Light Co.	25.000	4,13 %	01.06.2048	27.998	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	25.000	4,15 %	13.03.2043	27.925	0,01 %
Progressive Corp.	25.000	4,20 %	15.03.2048	27.924	0,01 %
Oracle Corp.	25.000	4,38 %	15.05.2055	27.915	0,01 %
Ecolab, Inc.	26.000	3,95 %	01.12.2047	27.888	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	4,50 %	15.08.2041	27.862	0,01 %
Puget Sound Energy, Inc.	25.000	4,22 %	15.06.2048	27.859	0,01 %
Kentucky Utilities Co.	25.000	4,38 %	01.10.2045	27.853	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	4,50 %	15.01.2043	27.852	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	25.000	4,20 %	21.11.2034	27.841	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	25.000	5,75 %	15.05.2024	27.780	0,01 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	4,80 %	01.03.2026	27.774	0,01 %
Mylan, Inc.	30.000	5,40 %	29.11.2043	27.763	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	4,60 %	15.03.2049	27.756	0,01 %
QUALCOMM, Inc.	25.000	4,65 %	20.05.2035	27.753	0,01 %
Hess Corp.	25.000	5,80 %	01.04.2047	27.737	0,01 %
Kansas City Southern	25.000	4,95 %	15.08.2045	27.720	0,01 %
Nationwide Financial Services, Inc.	25.000	6,75 %	15.05.2037	27.719	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	4,35 %	01.04.2047	27.707	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	25.000	4,23 %	06.11.2028	27.689	0,01 %
DuPont de Nemours, Inc.	25.000	4,49 %	15.11.2025	27.662	0,01 %
WW Grainger, Inc.	25.000	4,60 %	15.06.2045	27.656	0,01 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	5,75 %	01.04.2048	27.637	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	4,13 %	15.12.2046	27.629	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	4,20 %	15.08.2034	27.622	0,01 %
Mercy Health	25.000	4,30 %	01.07.2028	27.619	0,01 %
Entergy Arkansas LLC	25.000	4,20 %	01.04.2049	27.603	0,01 %
Southern Power Co.	25.000	5,25 %	15.07.2043	27.600	0,01 %
Regency Centers LP	25.000	4,65 %	15.03.2049	27.600	0,01 %
ERP Operating LP	25.000	4,15 %	01.12.2028	27.586	0,01 %
Voya Financial, Inc.	25.000	4,80 %	15.06.2046	27.557	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Black Hills Corp.	25.000	4,35 %	01.05.2033	27.553	0,01 %
Arizona Public Service Co.	25.000	4,50 %	01.04.2042	27.548	0,01 %
New York Life Insurance Co.	25.000	4,45 %	15.05.2069	27.513	0,01 %
Consumers Energy Co.	25.000	4,05 %	15.05.2048	27.510	0,01 %
Deere & Co.	25.000	3,90 %	09.06.2042	27.503	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	3,90 %	06.12.2028	27.479	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,80 %	15.02.2029	27.469	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	5,13 %	15.12.2026	27.426	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	4,25 %	30.11.2046	27.424	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	5,65 %	17.01.2029	27.422	0,01 %
Cleveland Electric Illuminating Co.	25.000	4,55 %	15.11.2030	27.402	0,01 %
PPL Electric Utilities Corp.	25.000	4,15 %	01.10.2045	27.389	0,01 %
Express Scripts Holding Co.	27.000	3,05 %	30.11.2022	27.389	0,01 %
Anadarko Petroleum Corp.	20.000	7,95 %	15.06.2039	27.379	0,01 %
Morgan Stanley	25.000	4,30 %	27.01.2045	27.356	0,01 %
Niagara Mohawk Power Corp.	25.000	4,28 %	15.12.2028	27.350	0,01 %
KLA-Tencor Corp.	25.000	4,65 %	01.11.2024	27.321	0,01 %
Eli Lilly & Co.	25.000	4,15 %	15.03.2059	27.314	0,01 %
HCA, Inc.	25.000	5,88 %	15.03.2022	27.312	0,01 %
FirstEnergy Transmission LLC	25.000	4,55 %	01.04.2049	27.309	0,01 %
Basin Electric Power Cooperative	25.000	4,75 %	26.04.2047	27.308	0,01 %
NBCUniversal Media LLC	25.000	4,45 %	15.01.2043	27.285	0,01 %
Oracle Corp.	26.000	3,25 %	15.05.2030	27.272	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	3,90 %	01.11.2028	27.244	0,01 %
Kansas City Power & Light Co.	25.000	4,20 %	15.06.2047	27.235	0,01 %
Southern California Gas Co.	25.000	4,30 %	15.01.2049	27.231	0,01 %
CME Group, Inc.	25.000	3,75 %	15.06.2028	27.221	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	4,65 %	15.08.2044	27.205	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	4,00 %	15.03.2049	27.193	0,01 %
Sysco Corp.	25.000	4,45 %	15.03.2048	27.170	0,01 %
American Express Co.	25.000	4,05 %	03.12.2042	27.164	0,01 %
Brooklyn Union Gas Co.	25.000	4,27 %	15.03.2048	27.149	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	3,75 %	01.05.2043	27.139	0,01 %
Liberty Property LP	25.000	4,38 %	01.02.2029	27.134	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	5,10 %	15.09.2045	27.111	0,01 %
Viacom, Inc.	25.000	5,25 %	01.04.2044	27.111	0,01 %
Pioneer Natural Resources Co.	25.000	4,45 %	15.01.2026	27.095	0,01 %
National Retail Properties, Inc.	25.000	4,30 %	15.10.2028	27.074	0,01 %
New York & Presbyterian Hospital	25.000	4,06 %	01.08.2056	27.062	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,95 %	15.05.2028	27.062	0,01 %
Starbucks Corp.	25.000	4,00 %	15.11.2028	27.060	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	4,13 %	15.06.2039	27.056	0,01 %
Digital Realty Trust LP	25.000	4,45 %	15.07.2028	27.054	0,01 %
Interstate Power & Light Co.	25.000	4,10 %	26.09.2028	27.032	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	25.000	4,35 %	30.01.2047	27.022	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	3,80 %	15.05.2028	27.019	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	4,30 %	15.02.2029	26.996	0,01 %
Fiserv, Inc.	25.000	4,20 %	01.10.2028	26.978	0,01 %
Arizona Public Service Co.	25.000	4,20 %	15.08.2048	26.960	0,01 %
Boston Scientific Corp.	25.000	4,00 %	01.03.2029	26.958	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	25.000	5,50 %	18.10.2023	26.950	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	25.000	4,00 %	01.03.2049	26.933	0,01 %
Dow Chemical Co.	25.000	4,80 %	15.05.2049	26.932	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	4,10 %	15.09.2028	26.932	0,01 %
American Water Capital Corp.	25.000	4,20 %	01.09.2048	26.928	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	3,90 %	15.03.2039	26.928	0,01 %
Eli Lilly & Co.	25.000	3,88 %	15.03.2039	26.928	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	3,95 %	16.08.2025	26.919	0,01 %
Target Corp.	25.000	4,00 %	01.07.2042	26.909	0,01 %
Sabal Trail Transmission LLC	25.000	4,83 %	01.05.2048	26.904	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	4,75 %	15.05.2023	26.902	0,01 %
Regency Centers LP	25.000	4,40 %	01.02.2047	26.902	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	5,90 %	01.11.2021	26.890	0,01 %
Aviation Capital Group LLC	25.000	4,88 %	01.10.2025	26.885	0,01 %
Fifth Third BanK	25.000	3,95 %	28.07.2025	26.869	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	25.000	3,95 %	01.03.2048	26.860	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
DTE Electric Co.	25.000	4,00 %	01.04.2043	26.857	0,01 %
GATX Corp.	25.000	4,55 %	07.11.2028	26.856	0,01 %
Discovery Communications LLC	25.000	5,30 %	15.05.2049	26.839	0,01 %
Whirlpool Corp.	25.000	4,75 %	26.02.2029	26.836	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	3,70 %	15.03.2029	26.833	0,01 %
Jersey Central Power & Light Co.	25.000	4,30 %	15.01.2026	26.830	0,01 %
Puget Energy, Inc.	25.000	5,63 %	15.07.2022	26.825	0,01 %
William Marsh Rice University	25.000	3,77 %	15.05.2055	26.794	0,01 %
Carlyle Finance LLC	25.000	5,65 %	15.09.2048	26.780	0,01 %
Nasdaq, Inc.	25.000	4,25 %	01.06.2024	26.765	0,01 %
Jefferies Group LLC	25.000	6,88 %	15.04.2021	26.759	0,01 %
Alleghany Corp.	25.000	4,95 %	27.06.2022	26.753	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,65 %	01.03.2068	26.745	0,01 %
DuPont de Nemours, Inc.	25.000	4,21 %	15.11.2023	26.731	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	5,10 %	17.01.2024	26.715	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	3,75 %	01.12.2025	26.710	0,01 %
International Paper Co.	25.000	5,15 %	15.05.2046	26.703	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	25.000	3,80 %	01.06.2049	26.697	0,01 %
Intel Corp.	25.000	3,70 %	29.07.2025	26.691	0,01 %
Altria Group, Inc.	25.000	4,40 %	14.02.2026	26.688	0,01 %
Mars, Inc.	25.000	3,95 %	01.04.2049	26.686	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	25.000	3,95 %	15.02.2027	26.682	0,01 %
Legg Mason, Inc.	25.000	4,75 %	15.03.2026	26.680	0,01 %
LyondellBasell Industries NV	25.000	6,00 %	15.11.2021	26.679	0,01 %
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC	25.000	4,10 %	15.05.2028	26.661	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,63 %	15.06.2045	26.649	0,01 %
Mars, Inc.	25.000	3,95 %	01.04.2044	26.635	0,01 %
Eli Lilly & Co.	25.000	3,38 %	15.03.2029	26.629	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	25.000	4,42 %	25.05.2025	26.615	0,01 %
Lazard Group LLC	25.000	4,50 %	19.09.2028	26.607	0,01 %
Merck & Co., Inc.	25.000	3,40 %	07.03.2029	26.600	0,01 %
Mars, Inc.	25.000	3,60 %	01.04.2034	26.596	0,01 %
PECO Energy Co.	25.000	3,90 %	01.03.2048	26.589	0,01 %
Sabal Trail Transmission LLC	25.000	4,25 %	01.05.2028	26.587	0,01 %
General Dynamics Corp.	25.000	3,50 %	15.05.2025	26.580	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	4,00 %	15.10.2023	26.579	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	3,45 %	07.03.2029	26.565	0,01 %
Expedia Group, Inc.	25.000	4,50 %	15.08.2024	26.558	0,01 %
Colgate-Palmolive Co.	25.000	3,70 %	01.08.2047	26.558	0,01 %
Essex Portfolio LP	25.000	4,00 %	01.03.2029	26.550	0,01 %
PacifiCorp	25.000	3,50 %	15.06.2029	26.549	0,01 %
NIKE, Inc.	25.000	3,88 %	01.11.2045	26.535	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	4,88 %	15.04.2022	26.531	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	25.000	4,02 %	16.04.2043	26.523	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	3,75 %	15.07.2025	26.516	0,01 %
Marvell Technology Group Ltd.	25.000	4,88 %	22.06.2028	26.500	0,01 %
Micron Technology, Inc.	25.000	5,33 %	06.02.2029	26.500	0,01 %
Alliant Energy Finance LLC	25.000	4,25 %	15.06.2028	26.500	0,01 %
MetLife, Inc.	25.000	3,60 %	10.04.2024	26.498	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,05 %	15.12.2023	26.497	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	25.000	4,00 %	01.12.2046	26.485	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,90 %	15.06.2042	26.477	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	25.000	5,00 %	15.08.2042	26.469	0,01 %
Newell Brands, Inc.	27.000	5,38 %	01.04.2036	26.468	0,01 %
Target Corp.	25.000	3,38 %	15.04.2029	26.433	0,01 %
Viacom, Inc.	25.000	4,25 %	01.09.2023	26.422	0,01 %
Moody's Corp.	25.000	4,50 %	01.09.2022	26.422	0,01 %
Analog Devices, Inc.	25.000	3,90 %	15.12.2025	26.411	0,01 %
CBS Corp.	25.000	4,20 %	01.06.2029	26.398	0,01 %
Johnson & Johnson	25.000	3,55 %	01.03.2036	26.394	0,01 %
ONEOK, Inc.	25.000	4,95 %	13.07.2047	26.391	0,01 %
WP Carey, Inc.	25.000	4,60 %	01.04.2024	26.386	0,01 %
STORE Capital Corp.	25.000	4,50 %	15.03.2028	26.348	0,01 %
Oklahoma Gas & Electric Co.	25.000	4,15 %	01.04.2047	26.337	0,01 %
Oracle Corp.	25.000	3,63 %	15.07.2023	26.336	0,01 %
General Motors Co.	25.000	6,25 %	02.10.2043	26.335	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Brown & Brown, Inc.	25.000	4,50 %	15.03.2029	26.324	0,01 %
Aptiv plc	25.000	4,35 %	15.03.2029	26.322	0,01 %
Humana, Inc.	25.000	4,63 %	01.12.2042	26.308	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	3,57 %	06.03.2045	26.289	0,01 %
Eaton Corp.	25.000	4,15 %	02.11.2042	26.276	0,01 %
DTE Electric Co.	25.000	3,75 %	15.08.2047	26.274	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	4,50 %	14.01.2022	26.274	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	3,45 %	15.03.2029	26.271	0,01 %
Fidelity National Information Services, Inc.	26.000	3,00 %	15.08.2026	26.263	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	4,13 %	01.08.2023	26.257	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	25.000	3,75 %	01.04.2045	26.251	0,01 %
Nasdaq, Inc.	25.000	3,85 %	30.06.2026	26.250	0,01 %
EOG Resources, Inc.	25.000	3,90 %	01.04.2035	26.249	0,01 %
Mondelez International, Inc.	25.000	3,63 %	13.02.2026	26.242	0,01 %
Xylem, Inc.	25.000	4,88 %	01.10.2021	26.228	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	4,38 %	15.11.2065	26.228	0,01 %
Fiserv, Inc.	25.000	3,80 %	01.10.2023	26.220	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	3,45 %	15.06.2029	26.211	0,01 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	25.000	4,00 %	15.06.2025	26.208	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	25.000	5,00 %	01.03.2043	26.191	0,01 %
CenterPoint Energy, Inc.	25.000	3,85 %	01.02.2024	26.190	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,90 %	01.05.2049	26.186	0,01 %
Time Warner Cable LLC	25.000	5,50 %	01.09.2041	26.179	0,01 %
Discovery Communications LLC	25.000	5,20 %	20.09.2047	26.173	0,01 %
BlackRock, Inc.	25.000	3,25 %	30.04.2029	26.169	0,01 %
TD Ameritrade Holding Corp.	25.000	3,63 %	01.04.2025	26.168	0,01 %
Precision Castparts Corp.	25.000	3,90 %	15.01.2043	26.164	0,01 %
SSM Health Care Corp.	25.000	3,69 %	01.06.2023	26.163	0,01 %
Rockwell Collins, Inc.	25.000	3,70 %	15.12.2023	26.162	0,01 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	25.000	3,65 %	01.11.2024	26.148	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	25.000	3,80 %	21.03.2029	26.142	0,01 %
Gilead Sciences, Inc.	25.000	4,40 %	01.12.2021	26.141	0,01 %
FirstEnergy Corp.	25.000	3,90 %	15.07.2027	26.134	0,01 %
Textron, Inc.	25.000	3,90 %	17.09.2029	26.124	0,01 %
International Paper Co.	25.000	3,80 %	15.01.2026	26.123	0,01 %
HP, Inc.	25.000	4,05 %	15.09.2022	26.121	0,01 %
Jabil, Inc.	25.000	4,70 %	15.09.2022	26.112	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	4,90 %	15.01.2045	26.101	0,01 %
Fiserv, Inc.	25.000	4,75 %	15.06.2021	26.101	0,01 %
Kimco Realty Corp.	25.000	3,80 %	01.04.2027	26.096	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	3,40 %	01.03.2026	26.087	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,60 %	01.05.2034	26.062	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	25.000	5,30 %	15.04.2047	26.051	0,01 %
Valero Energy Corp.	25.000	4,00 %	01.04.2029	26.051	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,10 %	15.03.2044	26.045	0,01 %
WP Carey, Inc.	25.000	4,25 %	01.10.2026	26.032	0,01 %
American Express Co.	25.000	3,40 %	22.02.2024	26.022	0,01 %
PSEG Power LLC	25.000	3,85 %	01.06.2023	26.020	0,01 %
BlackRock, Inc.	25.000	4,25 %	24.05.2021	26.006	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	4,60 %	01.04.2021	26.003	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	3,30 %	01.04.2027	25.998	0,01 %
Cargill, Inc.	25.000	3,88 %	23.05.2049	25.995	0,01 %
Assurant, Inc.	25.000	4,20 %	27.09.2023	25.986	0,01 %
CRH America, Inc.	25.000	5,75 %	15.01.2021	25.970	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	3,88 %	24.01.2039	25.968	0,01 %
Boston Properties LP	25.000	3,65 %	01.02.2026	25.968	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	3,30 %	15.06.2024	25.965	0,01 %
Motorola Solutions, Inc.	25.000	4,00 %	01.09.2024	25.963	0,01 %
Bemis Co., Inc.	25.000	4,50 %	15.10.2021	25.962	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	4,13 %	15.08.2046	25.957	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	3,20 %	15.06.2026	25.955	0,01 %
Fidelity National Information Services, Inc.	25.000	4,50 %	15.08.2046	25.954	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,38 %	15.11.2027	25.944	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	3,38 %	01.12.2027	25.943	0,01 %
ITC Holdings Corp.	25.000	3,65 %	15.06.2024	25.935	0,01 %
Kohl's Corp.	25.000	4,25 %	17.07.2025	25.923	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
US Bancorp	25.000	3,15 %	27.04.2027	25.921	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	25.000	3,05 %	15.08.2025	25.920	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	3,91 %	07.12.2047	25.906	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	3,20 %	15.06.2026	25.905	0,01 %
Cargill, Inc.	25.000	3,25 %	23.05.2029	25.899	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	25.000	4,10 %	01.03.2047	25.886	0,01 %
salesforce.com, Inc.	25.000	3,25 %	11.04.2023	25.880	0,01 %
KLA-Tencor Corp.	25.000	4,13 %	01.11.2021	25.878	0,01 %
PNC Bank NA	25.000	3,25 %	01.06.2025	25.876	0,01 %
Essex Portfolio LP	25.000	3,63 %	01.05.2027	25.876	0,01 %
eBay, Inc.	25.000	3,80 %	09.03.2022	25.861	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,00 %	15.03.2028	25.860	0,01 %
Total System Services, Inc.	25.000	3,75 %	01.06.2023	25.817	0,01 %
Enbridge Energy Partners LP	25.000	4,20 %	15.09.2021	25.807	0,01 %
WRKCo, Inc.	25.000	4,00 %	15.03.2028	25.800	0,01 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	25.000	4,05 %	04.02.2022	25.797	0,01 %
Massachusetts Electric Co.	25.000	4,00 %	15.08.2046	25.794	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	3,50 %	31.01.2023	25.789	0,01 %
Aviation Capital Group LLC	25.000	3,88 %	01.05.2023	25.787	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,20 %	15.03.2025	25.784	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	3,70 %	15.01.2023	25.778	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	3,25 %	01.03.2022	25.773	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	25.000	3,50 %	21.03.2026	25.771	0,01 %
American Electric Power Co., Inc.	25.000	3,65 %	01.12.2021	25.770	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,65 %	01.06.2044	25.767	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	3,45 %	01.07.2024	25.755	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	4,75 %	15.09.2044	25.755	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,10 %	01.05.2026	25.754	0,01 %
IHS Markit Ltd.	25.000	3,63 %	01.05.2024	25.750	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	25.000	3,80 %	15.11.2021	25.743	0,01 %
Intel Corp.	25.000	3,30 %	01.10.2021	25.742	0,01 %
Eaton Vance Corp.	25.000	3,50 %	06.04.2027	25.733	0,01 %
CSX Corp.	25.000	3,25 %	01.06.2027	25.732	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,40 %	15.04.2046	25.730	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	3,80 %	15.08.2029	25.725	0,01 %
Eastman Chemical Co.	25.000	4,65 %	15.10.2044	25.723	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	25.000	5,00 %	15.08.2046	25.718	0,01 %
Digital Realty Trust LP	25.000	3,70 %	15.08.2027	25.712	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	4,30 %	13.07.2025	25.700	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	3,00 %	15.06.2022	25.695	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	25.000	3,75 %	01.06.2045	25.692	0,01 %
CRH America, Inc.	25.000	5,13 %	18.05.2045	25.689	0,01 %
HCA, Inc.	25.000	4,13 %	15.06.2029	25.687	0,01 %
Kennametal, Inc.	25.000	3,88 %	15.02.2022	25.685	0,01 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	25.000	4,50 %	15.01.2021	25.672	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	3,40 %	15.06.2022	25.671	0,01 %
Intel Corp.	25.000	2,88 %	11.05.2024	25.669	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	3,15 %	01.04.2024	25.668	0,01 %
Zoetis, Inc.	25.000	3,25 %	01.02.2023	25.662	0,01 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	01.03.2024	25.656	0,01 %
Altria Group, Inc.	25.000	3,49 %	14.02.2022	25.656	0,01 %
Celanese US Holdings LLC	25.000	3,50 %	08.05.2024	25.646	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,55 %	01.06.2022	25.642	0,01 %
Time Warner Cable LLC	25.000	4,00 %	01.09.2021	25.640	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	3,13 %	16.03.2022	25.616	0,01 %
Tyco Electronics Group SA	25.000	3,50 %	03.02.2022	25.615	0,01 %
CBS Corp.	25.000	4,30 %	15.02.2021	25.615	0,01 %
Exelon Generation Co. LLC	25.000	3,40 %	15.03.2022	25.611	0,01 %
Westar Energy, Inc.	25.000	3,10 %	01.04.2027	25.604	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	3,70 %	01.12.2047	25.600	0,01 %
Air Lease Corp.	25.000	3,50 %	15.01.2022	25.591	0,01 %
Ecolab, Inc.	25.000	3,25 %	14.01.2023	25.585	0,01 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	25.000	3,60 %	15.04.2029	25.575	0,01 %
Charles Schwab Corp.	25.000	4,45 %	22.07.2020	25.572	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	2,95 %	15.06.2024	25.560	0,01 %
Chevron Phillips Chemical Co. LLC/Chevron Phillips Chemical Co. LP	25.000	3,30 %	01.05.2023	25.556	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Sherwin-Williams Co.	25.000	3,13 %	01.06.2024	25.543	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	3,35 %	16.08.2021	25.542	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	2,95 %	15.06.2029	25.542	0,01 %
NVIDIA Corp.	25.000	3,20 %	16.09.2026	25.524	0,01 %
PepsiCo, Inc.	25.000	2,75 %	05.03.2022	25.522	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	3,65 %	29.07.2021	25.520	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	3,40 %	15.06.2029	25.515	0,01 %
Boston Properties LP	25.000	3,20 %	15.01.2025	25.514	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	3,45 %	15.09.2021	25.512	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	3,65 %	01.09.2027	25.501	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	25.000	3,00 %	15.05.2027	25.499	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	25.000	3,55 %	25.05.2021	25.483	0,01 %
DuPont de Nemours, Inc.	25.000	3,77 %	15.11.2020	25.476	0,01 %
Dow Chemical Co.	25.000	3,15 %	15.05.2024	25.475	0,01 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	3,70 %	01.03.2021	25.473	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	25.000	3,10 %	01.12.2026	25.470	0,01 %
Dow Chemical Co.	23.000	5,25 %	15.11.2041	25.469	0,01 %
Progress Energy, Inc.	25.000	3,15 %	01.04.2022	25.466	0,01 %
Northrop Grumman Corp.	25.000	2,93 %	15.01.2025	25.463	0,01 %
AmerisourceBergen Corp.	25.000	3,45 %	15.12.2027	25.462	0,01 %
Total System Services, Inc.	25.000	3,80 %	01.04.2021	25.456	0,01 %
QUALCOMM, Inc.	25.000	3,25 %	20.05.2027	25.441	0,01 %
AbbVie, Inc.	25.000	4,70 %	14.05.2045	25.435	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	25.000	3,13 %	15.05.2023	25.432	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,70 %	01.05.2022	25.428	0,01 %
Equifax, Inc.	25.000	3,60 %	15.08.2021	25.422	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	25.000	4,38 %	19.04.2028	25.420	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	25.000	3,63 %	15.03.2022	25.419	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	3,70 %	15.10.2046	25.410	0,01 %
NetApp, Inc.	25.000	3,30 %	29.09.2024	25.400	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	2,90 %	01.11.2022	25.397	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	3,55 %	08.07.2022	25.391	0,01 %
3M Co.	25.000	2,75 %	01.03.2022	25.385	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	25.000	3,40 %	19.04.2021	25.381	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,75 %	16.08.2021	25.363	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,80 %	01.03.2024	25.361	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	2,95 %	01.12.2022	25.355	0,01 %
Camden Property Trust	25.000	3,15 %	01.07.2029	25.350	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	5,25 %	20.04.2046	25.344	0,01 %
DTE Electric Co.	25.000	3,45 %	01.10.2020	25.329	0,01 %
Express Scripts Holding Co.	25.000	3,30 %	25.02.2021	25.328	0,01 %
Analog Devices, Inc.	25.000	2,88 %	01.06.2023	25.322	0,01 %
Vistra Operations Co. LLC	25.000	4,30 %	15.07.2029	25.313	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	2,70 %	01.09.2022	25.307	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	3,40 %	15.12.2020	25.290	0,01 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	3,40 %	15.09.2026	25.287	0,01 %
AvalonBay Communities, Inc.	25.000	3,63 %	01.10.2020	25.283	0,01 %
American Express Co.	25.000	2,75 %	20.05.2022	25.278	0,01 %
University of Notre Dame du Lac	25.000	3,39 %	15.02.2048	25.271	0,01 %
Indiana Michigan Power Co.	25.000	3,75 %	01.07.2047	25.270	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	25.000	5,15 %	15.03.2045	25.267	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	25.000	3,00 %	30.10.2028	25.262	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	2,75 %	01.02.2023	25.258	0,01 %
S&P Global, Inc.	25.000	3,30 %	14.08.2020	25.258	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,55 %	15.02.2022	25.252	0,01 %
Oracle Corp.	25.000	2,50 %	15.05.2022	25.251	0,01 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,75 %	01.01.2025	25.250	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	3,70 %	15.08.2047	25.240	0,01 %
Digital Realty Trust LP	25.000	3,60 %	01.07.2029	25.236	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	2,60 %	07.03.2024	25.235	0,01 %
VMware, Inc.	25.000	3,90 %	21.08.2027	25.226	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	2,80 %	15.01.2023	25.225	0,01 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	3,58 %	23.07.2020	25.222	0,01 %
AbbVie, Inc.	25.000	2,85 %	14.05.2023	25.214	0,01 %
Johnson Controls International plc	25.000	4,50 %	15.02.2047	25.211	0,01 %
Apache Corp.	25.000	5,10 %	01.09.2040	25.206	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Celgene Corp.	25.000	2,88 %	19.02.2021	25.196	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,45 %	04.03.2022	25.192	0,01 %
Harley-Davidson, Inc.	25.000	4,63 %	28.07.2045	25.191	0,01 %
Ecolab, Inc.	25.000	2,70 %	01.11.2026	25.185	0,01 %
Amgen, Inc.	25.000	2,65 %	11.05.2022	25.181	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	25.000	4,25 %	15.09.2046	25.179	0,01 %
Kimco Realty Corp.	25.000	4,25 %	01.04.2045	25.175	0,01 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	25.000	3,25 %	15.06.2026	25.173	0,01 %
Southern California Edison Co.	25.000	4,13 %	01.03.2048	25.167	0,01 %
Lear Corp.	25.000	4,25 %	15.05.2029	25.165	0,01 %
Mylan, Inc.	25.000	4,20 %	29.11.2023	25.151	0,01 %
Roper Technologies, Inc.	25.000	3,00 %	15.12.2020	25.150	0,01 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	2,60 %	15.06.2022	25.150	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	2,90 %	01.07.2026	25.147	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	2,63 %	01.10.2020	25.140	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,80 %	01.03.2027	25.136	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	2,75 %	09.12.2020	25.128	0,01 %
Vistra Operations Co. LLC	25.000	3,55 %	15.07.2024	25.125	0,01 %
Synovus Financial Corp.	25.000	3,13 %	01.11.2022	25.122	0,01 %
Air Lease Corp.	25.000	3,63 %	01.04.2027	25.114	0,01 %
Broadcom, Inc.	25.000	3,63 %	15.10.2024	25.109	0,01 %
Public Storage	25.000	2,37 %	15.09.2022	25.106	0,01 %
Kroger Co.	25.000	4,65 %	15.01.2048	25.100	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	2,65 %	10.06.2026	25.099	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	25.000	2,50 %	23.11.2020	25.099	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	25.000	3,05 %	01.06.2031	25.082	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	24.000	4,44 %	06.10.2048	25.057	0,01 %
eBay, Inc.	25.000	2,60 %	15.07.2022	25.054	0,01 %
Liberty Property LP	25.000	3,25 %	01.10.2026	25.052	0,01 %
Church & Dwight Co., Inc.	25.000	2,45 %	01.08.2022	25.041	0,01 %
ERAC USA Finance LLC	25.000	2,60 %	01.12.2021	25.027	0,01 %
American Financial Group, Inc.	25.000	4,50 %	15.06.2047	25.014	0,01 %
NIKE, Inc.	25.000	2,38 %	01.11.2026	25.004	0,01 %
Entergy Mississippi LLC	25.000	2,85 %	01.06.2028	24.982	0,01 %
General Electric Co.	25.000	2,70 %	09.10.2022	24.941	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	4,10 %	15.09.2067	24.905	0,01 %
NVIDIA Corp.	25.000	2,20 %	16.09.2021	24.895	0,01 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	01.06.2027	24.875	0,01 %
BB&T Corp.	25.000	2,05 %	10.05.2021	24.871	0,01 %
Consolidated Edison, Inc.	25.000	2,00 %	15.05.2021	24.867	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	4,40 %	15.01.2047	24.862	0,01 %
Georgia Power Co.	25.000	2,00 %	08.09.2020	24.840	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	2,85 %	15.08.2026	24.750	0,01 %
CubeSmart LP	25.000	3,13 %	01.09.2026	24.743	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	25.000	3,50 %	15.11.2027	24.729	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	25.000	2,13 %	10.05.2023	24.714	0,01 %
Valmont Industries, Inc.	25.000	5,25 %	01.10.2054	24.623	0,01 %
WW Grainger, Inc.	25.000	3,75 %	15.05.2046	24.622	0,01 %
Masco Corp.	25.000	3,50 %	15.11.2027	24.616	0,01 %
General Mills, Inc.	25.000	4,15 %	15.02.2043	24.611	0,01 %
Diageo Capital plc	24.000	4,83 %	15.07.2020	24.602	0,01 %
Vulcan Materials Co.	25.000	4,70 %	01.03.2048	24.589	0,01 %
Boston Properties LP	25.000	2,75 %	01.10.2026	24.552	0,01 %
Southern California Gas Co.	25.000	2,60 %	15.06.2026	24.544	0,01 %
Crane Co.	25.000	4,20 %	15.03.2048	24.453	0,01 %
Johnson Controls International plc	25.000	4,95 %	02.07.2064	24.406	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	2,75 %	01.10.2026	24.390	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,10 %	15.02.2047	24.374	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	3,75 %	01.09.2046	24.354	0,01 %
Mylan, Inc.	25.000	3,13 %	15.01.2023	24.280	0,01 %
CBS Corp.	25.000	2,90 %	15.01.2027	24.243	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	1,85 %	30.07.2026	24.217	0,01 %
Wabtec Corp.	25.000	3,45 %	15.11.2026	24.184	0,01 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	25.000	4,08 %	15.12.2047	24.170	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	24.000	2,65 %	01.02.2021	24.127	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	24.000	3,34 %	28.03.2022	24.079	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Altria Group, Inc.	25.000	2,63 %	16.09.2026	24.017	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	25.000	3,20 %	30.07.2046	23.944	0,01 %
Consumers Energy Co.	25.000	3,25 %	15.08.2046	23.890	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	4,05 %	15.02.2048	23.834	0,01 %
Whirlpool Corp.	25.000	4,50 %	01.06.2046	23.801	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	25.000	5,25 %	16.08.2077	23.724	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	4,40 %	15.07.2044	23.635	0,01 %
Masco Corp.	25.000	4,50 %	15.05.2047	23.499	0,01 %
Cigna Corp.	23.000	3,40 %	17.09.2021	23.440	0,01 %
Aflac, Inc.	20.000	4,75 %	15.01.2049	23.415	0,01 %
Martin Marietta Materials, Inc.	25.000	4,25 %	15.12.2047	23.351	0,01 %
Nordstrom, Inc.	25.000	5,00 %	15.01.2044	23.289	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	3,25 %	01.08.2042	23.247	0,01 %
United Airlines 2016-1 Klasse A Pass Through Trust	23.021	3,45 %	07.07.2028	23.231	0,01 %
Ford Motor Co.	25.000	5,29 %	08.12.2046	23.086	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,38 %	15.06.2046	23.079	0,01 %
3M Co.	25.000	3,13 %	19.09.2046	22.943	0,01 %
Cardinal Health, Inc.	25.000	4,37 %	15.06.2047	22.865	0,01 %
United Airlines 2016-2 Klasse AA Pass Through Trust	23.018	2,88 %	07.10.2028	22.807	0,01 %
Atmos Energy Corp.	21.000	4,15 %	15.01.2043	22.736	0,01 %
PepsiCo, Inc.	20.000	4,25 %	22.10.2044	22.721	0,01 %
Kansas City Southern	20.000	4,70 %	01.05.2048	22.366	0,01 %
Entergy Texas, Inc.	20.000	4,50 %	30.03.2039	22.182	0,01 %
Union Pacific Corp.	20.000	4,38 %	10.09.2038	21.988	0,01 %
Bank of America Corp.	22.000	2,15 %	09.11.2020	21.914	0,01 %
General Dynamics Corp.	20.000	3,75 %	15.05.2028	21.748	0,01 %
Campbell Soup Co.	25.000	3,80 %	02.08.2042	21.746	0,01 %
Northern Natural Gas Co.	20.000	4,30 %	15.01.2049	21.636	0,01 %
Farmers Exchange Capital III	20.000	5,45 %	15.10.2054	21.634	0,01 %
National Oilwell Varco, Inc.	25.000	3,95 %	01.12.2042	21.603	0,01 %
Waste Management, Inc.	20.000	4,10 %	01.03.2045	21.575	0,01 %
PPG Industries, Inc.	21.000	3,20 %	15.03.2023	21.538	0,01 %
Cigna Corp.	20.000	4,80 %	15.08.2038	21.443	0,01 %
Waste Management, Inc.	20.000	4,00 %	15.07.2039	21.387	0,01 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	20.000	4,20 %	15.04.2028	21.359	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	20.000	4,10 %	15.05.2049	21.210	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	20.000	3,75 %	14.03.2026	21.187	0,01 %
Mosaic Co.	20.000	4,25 %	15.11.2023	21.180	0,01 %
Georgia-Pacific LLC	15.000	7,75 %	15.11.2029	21.172	0,01 %
KLA-Tencor Corp.	20.000	4,10 %	15.03.2029	21.114	0,01 %
John Deere Capital Corp.	20.000	3,40 %	11.09.2025	21.080	0,01 %
Aptiv Corp.	20.000	4,15 %	15.03.2024	20.966	0,01 %
Lam Research Corp.	20.000	3,75 %	15.03.2026	20.963	0,01 %
CNA Financial Corp.	20.000	3,90 %	01.05.2029	20.957	0,01 %
Piedmont Natural Gas Co., Inc.	20.000	3,50 %	01.06.2029	20.875	0,01 %
NRG Energy, Inc.	20.000	4,45 %	15.06.2029	20.800	0,01 %
Raytheon Co.	20.000	3,15 %	15.12.2024	20.752	0,01 %
General Electric Co.	20.000	5,30 %	11.02.2021	20.749	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	20.000	3,25 %	14.06.2029	20.729	0,01 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	20.000	3,90 %	01.04.2024	20.720	0,01 %
Charles Schwab Corp.	20.000	3,25 %	22.05.2029	20.648	0,01 %
Rockies Express Pipeline LLC	20.000	4,95 %	15.07.2029	20.600	0,01 %
AXIS Specialty Finance plc	20.000	4,00 %	06.12.2027	20.552	0,01 %
Buckeye Partners LP	25.000	5,60 %	15.10.2044	20.533	0,01 %
NRG Energy, Inc.	20.000	3,75 %	15.06.2024	20.530	0,01 %
Medtronic, Inc.	20.000	3,13 %	15.03.2022	20.504	0,01 %
Hasbro, Inc.	20.000	5,10 %	15.05.2044	20.469	0,01 %
AutoZone, Inc.	20.000	3,13 %	15.07.2023	20.452	0,01 %
eBay, Inc.	20.000	3,60 %	05.06.2027	20.449	0,01 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	20.000	3,63 %	01.04.2022	20.442	0,01 %
KKR Group Finance Co. VI LLC	20.000	3,75 %	01.07.2029	20.441	0,01 %
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	20.000	3,25 %	15.08.2022	20.434	0,01 %
Apollo Management Holdings LP	20.000	5,00 %	15.03.2048	20.411	0,01 %
Humana, Inc.	20.000	3,15 %	01.12.2022	20.409	0,01 %
Mars, Inc.	20.000	2,70 %	01.04.2025	20.406	0,01 %
McCormick & Co., Inc.	20.000	3,15 %	15.08.2024	20.402	0,01 %
Emerson Electric Co.	20.000	2,63 %	15.02.2023	20.399	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
DTE Energy Co.	20.000	3,40 %	15.06.2029	20.344	0,01 %
Alabama Power Co.	20.000	3,70 %	01.12.2047	20.300	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	20.000	2,70 %	14.06.2024	20.291	0,01 %
ERP Operating LP	20.000	3,00 %	01.07.2029	20.247	0,01 %
Emerson Electric Co.	20.000	2,63 %	01.12.2021	20.214	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	20.000	2,75 %	25.02.2026	20.081	0,01 %
Air Lease Corp.	20.000	2,50 %	01.03.2021	19.973	0,01 %
Baltimore Gas & Electric Co.	20.000	3,50 %	15.08.2046	19.809	0,01 %
Owens Corning	20.000	3,40 %	15.08.2026	19.594	0,01 %
Kimco Realty Corp.	19.000	3,40 %	01.11.2022	19.505	0,01 %
Cincinnati Financial Corp.	15.000	6,92 %	15.05.2028	19.287	0,01 %
Ford Motor Co.	17.000	6,63 %	01.10.2028	19.149	0,01 %
Republic Services, Inc.	15.000	5,70 %	15.05.2041	18.918	0,01 %
Wachovia Corp.	15.000	7,57 %	01.08.2026	18.829	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	18.000	4,50 %	01.10.2020	18.484	0,01 %
Continental Airlines 2012-1 Klasse A Pass Through Trust	17.617	4,15 %	11.04.2024	18.450	0,01 %
Kimco Realty Corp.	18.000	3,30 %	01.02.2025	18.288	0,01 %
Kroger Co.	20.000	3,88 %	15.10.2046	17.773	0,01 %
Owens Corning	15.000	7,00 %	01.12.2036	17.735	0,01 %
Unum Group	15.000	5,75 %	15.08.2042	17.240	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	17.000	2,63 %	17.01.2023	17.152	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	17.000	2,52 %	19.09.2022	17.086	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	15.000	4,40 %	15.11.2048	16.885	0,01 %
Brooklyn Union Gas Co.	15.000	4,49 %	04.03.2049	16.838	0,01 %
McDonald's Corp.	15.000	4,88 %	15.07.2040	16.752	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	15.000	4,20 %	01.04.2050	16.650	0,01 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	15.000	5,00 %	26.09.2048	16.548	0,01 %
FedEx Corp.	15.000	5,10 %	15.01.2044	16.473	0,01 %
Camden Property Trust	15.000	4,10 %	15.10.2028	16.370	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	15.000	3,88 %	15.12.2028	16.274	0,01 %
Markel Corp.	15.000	5,00 %	20.05.2049	16.233	0,01 %
Home Depot, Inc.	15.000	3,90 %	15.06.2047	16.209	0,01 %
Aqua America, Inc.	15.000	4,28 %	01.05.2049	16.141	0,01 %
Ohio Power Co.	15.000	4,00 %	01.06.2049	16.108	0,01 %
Edison International	15.000	5,75 %	15.06.2027	16.100	0,01 %
Brooklyn Union Gas Co.	15.000	3,87 %	04.03.2029	16.086	0,01 %
Block Financial LLC	15.000	5,25 %	01.10.2025	16.055	0,01 %
Markel Corp.	15.000	5,00 %	05.04.2046	16.050	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	15.000	3,85 %	01.05.2049	16.039	0,01 %
Verisk Analytics, Inc.	15.000	4,00 %	15.06.2025	16.012	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	15.000	3,90 %	15.07.2025	16.012	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	15.000	3,70 %	15.12.2025	15.978	0,01 %
PepsiCo, Inc.	15.000	3,50 %	17.07.2025	15.930	0,01 %
DXC Technology Co.	15.000	4,75 %	15.04.2027	15.872	0,01 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	15.000	4,40 %	30.05.2047	15.834	0,01 %
Best Buy Co., Inc.	15.000	4,45 %	01.10.2028	15.803	0,01 %
High Street Funding Trust I	15.000	4,11 %	15.02.2028	15.771	0,01 %
Allstate Corp.	15.000	3,85 %	10.08.2049	15.721	0,01 %
Avangrid, Inc.	15.000	3,80 %	01.06.2029	15.672	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	15.000	3,70 %	15.05.2029	15.660	0,01 %
Owens Corning	15.000	4,20 %	15.12.2022	15.649	0,01 %
Apache Corp.	15.000	4,38 %	15.10.2028	15.635	0,01 %
Aqua America, Inc.	15.000	3,57 %	01.05.2029	15.618	0,01 %
Aon Corp.	15.000	3,75 %	02.05.2029	15.596	0,01 %
San Diego Gas & Electric Co.	15.000	4,15 %	15.05.2048	15.580	0,01 %
NSTAR Electric Co.	15.000	3,25 %	15.05.2029	15.556	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	15.000	3,50 %	01.04.2029	15.548	0,01 %
Reinsurance Group of America, Inc.	15.000	3,90 %	15.05.2029	15.545	0,01 %
Regency Centers LP	15.000	3,60 %	01.02.2027	15.527	0,01 %
Delta Air Lines 2019-1 Klasse AA Pass Through Trust	15.000	3,20 %	25.04.2024	15.498	0,01 %
PartnerRe Finance B LLC	15.000	5,50 %	01.06.2020	15.433	0,01 %
Unum Group	15.000	3,88 %	05.11.2025	15.433	0,01 %
Mastercard, Inc.	15.000	2,95 %	01.06.2029	15.424	0,01 %
Cantor Fitzgerald LP	15.000	4,88 %	01.05.2024	15.361	0,01 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	15.000	3,50 %	15.09.2021	15.330	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	15.000	2,95 %	26.02.2022	15.312	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	15.000	2,85 %	17.05.2024	15.307	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Norfolk Southern Corp.	15.000	3,00 %	01.04.2022	15.284	0,01 %
ERP Operating LP	15.000	4,75 %	15.07.2020	15.275	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	15.000	2,80 %	15.05.2022	15.252	0,01 %
ERAC USA Finance LLC	15.000	4,20 %	01.11.2046	15.206	0,01 %
PartnerRe Finance B LLC	15.000	3,70 %	02.07.2029	15.204	0,01 %
Oracle Corp.	15.000	2,80 %	08.07.2021	15.199	0,01 %
Ryder System, Inc.	15.000	2,88 %	01.06.2022	15.186	0,01 %
Express Scripts Holding Co.	15.000	3,00 %	15.07.2023	15.178	0,01 %
Ares Capital Corp.	15.000	4,20 %	10.06.2024	15.177	0,01 %
Aircastle Ltd.	15.000	4,25 %	15.06.2026	15.164	0,01 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	15.000	2,77 %	15.12.2022	15.150	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	15.000	3,75 %	15.11.2047	15.133	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	15.000	2,65 %	17.05.2021	15.129	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	15.000	3,07 %	15.08.2024	15.103	0,01 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	15.000	2,90 %	21.02.2021	15.092	0,01 %
Ventas Realty LP	15.000	3,25 %	15.10.2026	15.051	0,01 %
Textron, Inc.	15.000	3,38 %	01.03.2028	15.042	0,01 %
HCP, Inc.	15.000	3,25 %	15.07.2026	15.042	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	15.000	3,13 %	31.07.2029	15.038	0,01 %
HCP, Inc.	15.000	3,50 %	15.07.2029	15.029	0,01 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	15.000	2,65 %	28.11.2020	15.019	0,01 %
Automatic Data Processing, Inc.	15.000	2,25 %	15.09.2020	15.010	0,01 %
Ecolab, Inc.	15.000	2,38 %	10.08.2022	15.006	0,01 %
Northern States Power Co.	15.000	2,20 %	15.08.2020	15.003	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	15.000	2,72 %	15.08.2021	15.001	0,01 %
Fifth Third Bank	15.000	2,20 %	30.10.2020	14.983	0,01 %
Air Lease Corp.	15.000	2,63 %	01.07.2022	14.977	0,01 %
Ventas Realty LP	15.000	2,65 %	15.01.2025	14.926	0,01 %
Lear Corp.	15.000	5,25 %	15.05.2049	14.807	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	14.000	3,88 %	15.03.2046	14.694	0,01 %
Enbridge Energy Partners LP	10.000	7,38 %	15.10.2045	14.651	0,01 %
Waste Management, Inc.	14.000	3,15 %	15.11.2027	14.421	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	14.000	3,10 %	15.03.2026	14.330	0,01 %
TJX Cos, Inc.	14.000	2,50 %	15.05.2023	14.183	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	10.000	7,00 %	01.03.2032	14.177	0,01 %
Expedia Group, Inc.	13.000	5,00 %	15.02.2026	14.119	0,01 %
S&P Global, Inc.	10.000	6,55 %	15.11.2037	13.524	0,01 %
United States Treasury Bond	12.000	3,00 %	15.02.2049	13.161	0,01 %
Western Midstream Operating LP	13.000	4,00 %	01.07.2022	13.148	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	12.000	3,22 %	28.11.2023	12.353	0,01 %
Caterpillar, Inc.	10.000	5,30 %	15.09.2035	12.218	0,01 %
Newmont Goldcorp Corp.	12.000	3,63 %	09.06.2021	12.207	0,01 %
American Express Credit Corp.	12.000	2,60 %	14.09.2020	12.044	0,01 %
Delta Air Lines 2007-1 Klasse A Pass Through Trust	10.692	6,82 %	10.08.2022	11.766	0,01 %
International Paper Co.	11.000	4,75 %	15.02.2022	11.610	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	11.000	3,25 %	15.06.2027	11.530	0,01 %
Anthem, Inc.	10.000	5,10 %	15.01.2044	11.513	0,01 %
National Fuel Gas Co.	11.000	4,90 %	01.12.2021	11.451	0,01 %
Rockwell Collins, Inc.	10.000	4,80 %	15.12.2043	11.416	0,01 %
International Lease Finance Corp.	10.000	8,63 %	15.01.2022	11.412	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	10.000	6,00 %	15.06.2048	11.379	0,01 %
Allstate Corp.	10.000	6,50 %	15.05.2057	11.350	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	5,10 %	01.08.2118	11.320	0,01 %
Southern California Edison Co.	10.000	4,88 %	01.03.2049	11.221	0,01 %
Cabot Corp.	11.000	3,70 %	15.07.2022	11.221	0,01 %
Raytheon Co.	10.000	4,20 %	15.12.2044	11.119	0,01 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	10.000	5,40 %	01.10.2048	11.112	0,01 %
BNSF Funding Trust I	10.000	6,61 %	15.12.2055	10.986	0,01 %
Aon plc	10.000	4,75 %	15.05.2045	10.971	0,01 %
Eversource Energy	10.000	4,25 %	01.04.2029	10.942	0,01 %
Torchmark Corp.	10.000	4,55 %	15.09.2028	10.902	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	10.000	4,15 %	16.10.2028	10.844	0,01 %
Nucor Corp.	10.000	3,95 %	01.05.2028	10.783	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	3,80 %	01.08.2028	10.772	0,01 %
Verisk Analytics, Inc.	10.000	4,13 %	15.03.2029	10.756	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	10.000	4,65 %	01.11.2044	10.746	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Oncor Electric Delivery Co. LLC	10.000	3,70 %	15.11.2028	10.740	0,01 %
Assurant, Inc.	10.000	4,90 %	27.03.2028	10.721	0,01 %
Total System Services, Inc.	10.000	4,45 %	01.06.2028	10.699	0,01 %
Keysight Technologies, Inc.	10.000	4,55 %	30.10.2024	10.667	0,01 %
Jackson National Life Global Funding	10.000	3,88 %	11.06.2025	10.665	0,01 %
BB&T Corp.	10.000	3,70 %	05.06.2025	10.643	0,01 %
Walt Disney Co.	10.000	3,70 %	15.09.2024	10.638	0,01 %
Colonial Pipeline Co.	10.000	4,25 %	15.04.2048	10.623	0,01 %
Air Lease Corp.	10.000	4,25 %	15.09.2024	10.622	0,01 %
Southern California Edison Co.	10.000	4,20 %	01.03.2029	10.598	0,01 %
Aircastle Ltd.	10.000	5,50 %	15.02.2022	10.591	0,01 %
Cimarex Energy Co.	10.000	4,38 %	15.03.2029	10.573	0,01 %
John Deere Capital Corp.	10.000	3,65 %	12.10.2023	10.557	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	10.000	3,70 %	01.02.2024	10.550	0,01 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	10.000	4,50 %	01.11.2023	10.550	0,01 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	10.000	4,00 %	15.03.2028	10.536	0,01 %
Illinois Tool Works, Inc.	10.000	3,50 %	01.03.2024	10.525	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	10.000	5,80 %	01.03.2021	10.523	0,01 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	10.000	4,00 %	21.09.2023	10.515	0,01 %
Eastman Chemical Co.	10.000	4,80 %	01.09.2042	10.495	0,01 %
John Deere Capital Corp.	10.000	3,35 %	12.06.2024	10.477	0,01 %
Public Storage	10.000	3,39 %	01.05.2029	10.458	0,01 %
RPM International, Inc.	10.000	5,25 %	01.06.2045	10.453	0,01 %
CNH Industrial Capital LLC	10.000	4,20 %	15.01.2024	10.447	0,01 %
Enable Midstream Partners LP	10.000	4,95 %	15.05.2028	10.440	0,01 %
Chevron Phillips Chemical Co. LLC/Chevron Phillips Chemical Co. LP	10.000	3,70 %	01.06.2028	10.418	0,01 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	10.000	3,90 %	20.04.2023	10.407	0,01 %
Lincoln National Corp.	10.000	3,63 %	12.12.2026	10.402	0,01 %
AutoZone, Inc.	10.000	3,75 %	18.04.2029	10.390	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	10.000	3,20 %	15.05.2029	10.343	0,01 %
Anthem, Inc.	10.000	3,35 %	01.12.2024	10.341	0,01 %
Owl Rock Capital Corp.	10.000	5,25 %	15.04.2024	10.339	0,01 %
Southern California Gas Co.	10.000	3,95 %	15.02.2050	10.335	0,01 %
Kansas City Southern	10.000	4,30 %	15.05.2043	10.320	0,01 %
Pennsylvania Electric Co.	10.000	3,60 %	01.06.2029	10.314	0,01 %
Spirit AeroSystems, Inc.	10.000	3,95 %	15.06.2023	10.314	0,01 %
WRKCo, Inc.	10.000	4,20 %	01.06.2032	10.314	0,01 %
Charles Schwab Corp.	10.000	3,20 %	02.03.2027	10.309	0,01 %
SunTrust Bank	10.000	3,20 %	01.04.2024	10.303	0,01 %
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp.	10.000	4,80 %	01.06.2024	10.294	0,01 %
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	10.000	3,85 %	30.09.2047	10.277	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	10.000	3,25 %	01.04.2026	10.272	0,01 %
Unum Group	10.000	4,00 %	15.06.2029	10.242	0,01 %
WRKCo, Inc.	10.000	3,90 %	01.06.2028	10.240	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	10.000	3,38 %	15.11.2021	10.234	0,01 %
Guardian Life Global Funding	10.000	2,90 %	06.05.2024	10.233	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	10.000	3,05 %	25.04.2027	10.176	0,01 %
Kinder Morgan, Inc.	10.000	3,15 %	15.01.2023	10.169	0,01 %
RPM International, Inc.	10.000	3,45 %	15.11.2022	10.163	0,01 %
American Electric Power Co., Inc.	10.000	2,95 %	15.12.2022	10.145	0,01 %
Humana, Inc.	10.000	2,90 %	15.12.2022	10.139	0,01 %
Nvent Finance Sarl	10.000	3,95 %	15.04.2023	10.138	0,01 %
Cabot Corp.	10.000	4,00 %	01.07.2029	10.136	0,01 %
Bank of America Corp.	10.000	3,12 %	20.01.2023	10.136	0,01 %
WP Carey, Inc.	10.000	3,85 %	15.07.2029	10.127	0,01 %
Spirit Realty LP	10.000	4,00 %	15.07.2029	10.118	0,01 %
Texas Eastern Transmission LP	10.000	3,50 %	15.01.2028	10.115	0,01 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	10.000	4,38 %	01.06.2047	10.096	0,01 %
SunTrust Bank	10.000	2,75 %	01.05.2023	10.074	0,01 %
IPALCO Enterprises, Inc.	10.000	3,45 %	15.07.2020	10.050	0,01 %
Aflac, Inc.	10.000	2,88 %	15.10.2026	10.025	0,01 %
DTE Energy Co.	10.000	2,60 %	15.06.2022	10.025	0,01 %
United States Treasury Note	10.000	1,75 %	15.06.2022	10.011	0,01 %
United Technologies Corp.	10.000	2,30 %	04.05.2022	9.988	0,01 %
American Honda Finance Corp.	10.000	2,20 %	27.06.2022	9.976	0,01 %
National Oilwell Varco, Inc.	10.000	2,60 %	01.12.2022	9.967	0,01 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
LyondellBasell Industries NV	10.000	4,63 %	26.02.2055	9.965	0,01 %
Athene Global Funding	10.000	2,75 %	25.06.2024	9.960	0,01 %
Western Midstream Operating LP	10.000	4,50 %	01.03.2028	9.958	0,01 %
American Honda Finance Corp.	10.000	2,40 %	27.06.2024	9.951	0,01 %
PepsiCo, Inc.	10.000	1,70 %	06.10.2021	9.916	0,01 %
Hershey Co.	10.000	3,38 %	15.08.2046	9.895	0,00 %
Lear Corp.	10.000	3,80 %	15.09.2027	9.892	0,00 %
Owens Corning	10.000	4,30 %	15.07.2047	8.427	0,00 %
Boeing Co.	8.000	3,45 %	01.11.2028	8.357	0,00 %
Boeing Co.	8.000	3,85 %	01.11.2048	8.288	0,00 %
MUFG Americas Holdings Corp.	8.000	3,00 %	10.02.2025	8.098	0,00 %
Newell Brands, Inc.	8.000	5,50 %	01.04.2046	7.741	0,00 %
Brixmor Operating Partnership LP	7.000	4,13 %	15.05.2029	7.240	0,00 %
Dominion Energy, Inc.	5.000	7,00 %	15.06.2038	6.663	0,00 %
Trustees of Boston University	5.000	4,06 %	01.10.2048	5.587	0,00 %
American International Group, Inc.	5.000	4,75 %	01.04.2048	5.500	0,00 %
Avista Corp.	5.000	4,35 %	01.06.2048	5.485	0,00 %
BP Capital Markets America, Inc.	5.000	3,94 %	21.09.2028	5.425	0,00 %
Lowe's Cos, Inc.	5.000	4,55 %	05.04.2049	5.351	0,00 %
BP Capital Markets America, Inc.	5.000	3,80 %	21.09.2025	5.328	0,00 %
Energy Transfer Operating LP	5.000	4,20 %	15.09.2023	5.240	0,00 %
Union Pacific Corp.	5.000	4,00 %	15.04.2047	5.208	0,00 %
Air Lease Corp.	5.000	3,88 %	01.04.2021	5.107	0,00 %
Texas Eastern Transmission LP	5.000	4,15 %	15.01.2048	5.055	0,00 %
Xcel Energy, Inc.	5.000	2,60 %	15.03.2022	5.040	0,00 %
PNM Resources, Inc.	5.000	3,25 %	09.03.2021	5.039	0,00 %
United States Treasury Note	5.000	2,13 %	31.05.2021	5.033	0,00 %
Schlumberger Holdings Corp.	4.000	4,00 %	21.12.2025	4.233	0,00 %
Campbell Soup Co.	3.000	3,30 %	19.03.2025	3.003	0,00 %
Harman International Industries, Inc.	1.000	4,15 %	15.05.2025	1.056	0,00 %
				178.949.146	**73,84 %**
Summe Anleihen				**239.218.096**	**98,72 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**239.218.096**	**98,72 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2018: 0,00 %)				
US 10-Year Note 19. September 2019	(3)	(383.984)	78	0,00 %
US 5-Year Note 30. September 2019	(2)	(235.352)	(961)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate			**(883)**	**(0,00 %)**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**3.113.679**	**1,28 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**242.330.892**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	158.201.547	65,29 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	81.016.549	33,43 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate	(883)	(0,00 %)
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	3.113.679	1,28 %
Summe Nettovermögen	242.330.892	100,00 %

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	239.218.096	108.529.948
Finanzderivate	78	—
Barmittel	4.032.540	664.020
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.332.381	1.121.553
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	703.926	891.665
Bareinschüsse für Futures	231	—
Sonstige Forderungen	402	—
Summe Umlaufvermögen	**246.287.654**	**111.207.186**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	961	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	558.810	—
Erworbene Anlagen	3.375.613	1.510.912
Fällige Verwaltungsgebühren	21.378	10.836
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	—	463
Summe Kurzfristige Passiva	**3.956.762**	**1.522.211**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**242.330.892**	**109.684.975**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	171.140.169	109.684.975	73.739.305
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	3.184.590	2.170.000	1.400.000
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**53,74**	**50,55**	**52,67**
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	71.190.723	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	1.336.724	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**53,26**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	5.825.540	2.969.820
Verschiedene Erträge	50.419	39.017
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	11.827.951	(3.986.370)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**17.703.910**	**(977.533)**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	185.779	107.050
Transaktionsgebühren und Provisionen	352	426
Summe Aufwendungen	**186.131**	**107.476**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	588	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	5.213.701	2.942.763
Ertragsausgleich	(110.595)	(103.653)
Summe Finanzierungskosten	**5.103.694**	**2.839.110**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**12.414.085**	**(3.924.119)**
Ausländische Quellensteuer	(6.339)	(3.643)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**12.407.746**	**(3.927.762)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	12.407.746	(3.927.762)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	137.711.820	39.873.432
Rücknahmen	(17.473.649)	—
Summe Kapitalgeschäfte[1]	120.238.171	39.873.432
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	132.645.917	35.945.670
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	109.684.975	73.739.305
Ende des Geschäftsjahres	**242.330.892**	**109.684.975**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays EM USD Sovereign + Quasi-Sov Index an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum öffentlich gehandelter, auf US-Dollar lautender Schuldtitel (mit Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 500 Millionen USD) abbildet, die von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten der Schwellenmärkte ausgegeben werden. Quasi-staatliche Emittenten beinhalten Einrichtungen, die staatlich garantiert und/oder staatlich gesponsert werden, zu mehr als 50 % in staatlichem Besitz befindliche Einrichtungen und Gebietskörperschaften.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank, die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- Schwellenmarktanleihen profitierten von der Aussicht auf eine lockerere weltweite Geldpolitik und einer etwas positiveren Anlegerstimmung gegenüber diesem Segment des Anleihemarkts.
- Der Benchmarkindex des ETF verzeichnete im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 11,24 %.
- Zum Ende des Berichtszeitraums bestand mehr als die Hälfte der Positionen des ETF aus Staatsanleihen mit einer Rendite von über 12 %. Der Rest waren überwiegend Wertpapiere von Regierungsbehörden, die eine Rendite von ca. 10 % erzielten.
- Bei den Ländern mit den grössten Gewichtungen im Index legten Brasilien, Katar und Indonesien eine starke Performance an den Tag. Zu den Schlusslichtern gehörten China, Mexiko und die Türkei.
- Nach Kreditqualität waren die Ergebnisse durchwachsen. Anleihen mit längerer Laufzeit übertrafen deutlich ihre kurzfristigeren Pendants.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: Bloomberg Barclays EM USD Sovereign + Quasi-Sov Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	—	—	5,62 %
Benchmark	—	—	5,78
Nachbildungsunterschied*			-0,16
USD Ausschüttungsanteile	11,13 %	—	6,03 %
Benchmark	11,24	—	6,19
Nachbildungsunterschied*	-0,11		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; USD Ausschüttungsanteile, 6. Dezember 2016.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar ($)	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
Qatar Government International Bond 5,10 % 23.04.2048	2.500.000	2.723.202
Argentina Bonar Bonds 8,75 % 07.05.2024	2.641.710	2.455.943
Russian Foreign Bond-Eurobond 4,75 % 27.05.2026	2.000.000	2.055.856
Brazilian Government International Bond 4,63 % 13.01.2028	2.108.000	2.041.064
Petroleos Mexicanos 5,50 % 21.01.2021	1.800.000	1.838.809
Russian Foreign Bond-Eurobond 5,25 % 23.06.2047	1.800.000	1.836.548
Saudi Government International Bond 4,38 % 16.04.2029	1.750.000	1.791.239
Argentine Republic Government International Bond 7,50 % 22.04.2026	1.976.000	1.760.957
Qatar Government International Bond 4,82 % 14.03.2049	1.700.000	1.752.302
Saudi Government International Bond 3,63 % 04.03.2028	1.800.000	1.738.886
Turkey Government International Bond 7,63 % 26.04.2029	1.700.000	1.710.223
Colombia Government International Bond 4,50 % 15.03.2029	1.525.000	1.576.985
Colombia Government International Bond 3,88 % 25.04.2027	1.500.000	1.506.126
Argentine Republic Government International Bond 6,88 % 22.04.2021	1.566.000	1.500.030
Qatar Government International Bond 4,00 % 14.03.2029	1.400.000	1.457.690
Bank of China Ltd. 5,00 % 13.11.2024	1.400.000	1.451.572
Brazilian Government International Bond 2,63 % 05.01.2023	1.450.000	1.377.947
Abu Dhabi Government International Bond 3,13 % 11.10.2027	1.400.000	1.377.414
Petroleos Mexicanos 6,88 % 04.08.2026	1.300.000	1.362.950
Saudi Government International Bond 3,25 % 26.10.2026	1.400.000	1.346.928

	Kapital US-Dollar ($)	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
China Construction Bank Corp. 3,88 % 13.05.2025	1.500.000	1.504.413
Russian Foreign Bond-Eurobond 5,00 % 29.04.2020	1.400.000	1.427.270
Bank of China Ltd. 5,00 % 13.11.2024	1.350.000	1.398.563
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd. 3,13 % 22.05.2023	1.155.000	1.130.472
United States Treasury Note 2,50 % 28.02.2021	1.000.000	1.001.150
Petroleos Mexicanos 5,50 % 21.01.2021	880.000	895.717
Colombia Government International Bond 3,88 % 25.04.2027	850.000	851.679
Turkey Government International Bond 7,00 % 05.06.2020	830.000	844.978
Ecuador Government International Bond 8,75 % 02.06.2023	800.000	820.300
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. 2,50 % 28.04.2020	800.000	790.666
Brazilian Government International Bond 4,63 % 13.01.2028	800.000	765.380
Mexico Government International Bond 3,63 % 15.03.2022	720.000	719.263
Republic of South Africa Government International Bond 5,50 % 09.03.2020	700.000	712.250
Panama Government International Bond 3,88 % 17.03.2028	700.000	699.730
Oman Government International Bond 4,13 % 17.01.2023	700.000	675.500
Petrobras Global Finance BV 7,38 % 17.01.2027	625.000	632.256
KazMunayGas National Co. JSC 5,38 % 24.04.2030	600.000	630.000
Republic of Poland Government International Bond 5,13 % 21.04.2021	600.000	628.080
Ecuador Government International Bond 10,50 % 24.03.2020	600.000	623.700
Colombia Government International Bond 4,38 % 12.07.2021	600.000	613.380

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 98,29 % (30. Juni 2018: 98,28 %)					
Angola 0,39 % (30. Juni 2018: 0,36 %)					
Angolan Government International Bond	725.000	8,25 %	09.05.2028	776.750	0,16 %
Angolan Government International Bond	600.000	9,38 %	08.05.2048	661.807	0,14 %
Angolan Government International Bond	400.000	9,50 %	12.11.2025	458.732	0,09 %
				1.897.289	**0,39 %**
Argentinien 3,93 % (30. Juni 2018: 5,04 %)					
Argentina Bonar Bonds	4.316.710	8,75 %	07.05.2024	3.112.348	0,64 %
Argentine Republic Government International Bond	2.126.000	7,50 %	22.04.2026	1.785.692	0,37 %
Argentine Republic Government International Bond	1.331.936	8,28 %	31.12.2033	1.102.177	0,23 %
Argentine Republic Government International Bond	1.375.000	6,88 %	26.01.2027	1.101.512	0,23 %
Argentine Republic Government International Bond	1.216.000	6,88 %	22.04.2021	1.069.377	0,22 %
Argentine Republic Government International Bond	1.175.000	5,63 %	26.01.2022	989.962	0,20 %
Argentine Republic Government International Bond	1.525.000	3,75 %	31.12.2038	890.234	0,18 %
Argentine Republic Government International Bond	1.140.000	7,13 %	28.06.2117	857.036	0,18 %
Argentine Republic Government International Bond	1.075.000	5,88 %	11.01.2028	818.377	0,17 %
Argentine Republic Government International Bond	900.000	7,13 %	06.07.2036	691.969	0,14 %
Argentine Republic Government International Bond	800.000	7,63 %	22.04.2046	629.927	0,13 %
Argentine Republic Government International Bond	735.000	4,63 %	11.01.2023	593.053	0,12 %
Argentine Republic Government International Bond	741.000	6,88 %	11.01.2048	551.551	0,11 %
YPF SA	450.000	8,75 %	04.04.2024	455.706	0,10 %
Argentine Republic Government International Bond	525.764	8,28 %	31.12.2033	421.926	0,09 %
Provincia de Buenos Aires	550.000	7,88 %	15.06.2027	409.956	0,08 %
Provincia de Buenos Aires	435.000	9,95 %	09.06.2021	392.937	0,08 %
YPF SA	360.000	8,50 %	28.07.2025	359.867	0,07 %
Provincia de Buenos Aires	400.000	9,13 %	16.03.2024	333.280	0,07 %
Argentine Republic Government International Bond	395.000	6,63 %	06.07.2028	306.164	0,06 %
Provincia de Mendoza Argentina	350.000	8,38 %	19.05.2024	296.756	0,06 %
YPF SA	300.000	7,00 %	15.12.2047	257.971	0,05 %
YPF SA	250.000	8,50 %	23.03.2021	254.816	0,05 %
Argentine Republic Government International Bond	287.418	8,28 %	31.12.2033	240.712	0,05 %
Autonomous City of Buenos Aires Argentina	250.000	7,50 %	01.06.2027	233.103	0,05 %
Provincia de Buenos Aires	166.667	10,88 %	26.01.2021	158.768	0,03 %
Provincia del Chubut Argentina	150.000	7,75 %	26.07.2026	131.437	0,03 %
Provincia de Cordoba	150.000	7,13 %	10.06.2021	130.697	0,03 %
YPF SA	150.000	7,00 %	15.12.2047	128.985	0,03 %
Provincia de Cordoba	150.000	7,45 %	01.09.2024	118.188	0,02 %
Argentine Republic Government International Bond	200.000	3,75 %	31.12.2038	116.600	0,02 %
Autonomous City of Buenos Aires Argentina	93.800	8,95 %	19.02.2021	94.419	0,02 %
YPF SA	100.000	6,95 %	21.07.2027	90.470	0,02 %
				19.125.973	**3,93 %**
Armenien 0,05 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Republic of Armenia International Bond	200.000	7,15 %	26.03.2025	230.859	0,05 %
				230.859	**0,05 %**
Aserbaidschan 0,51 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
Southern Gas Corridor CJSC	800.000	6,88 %	24.03.2026	929.193	0,19 %
Republic of Azerbaijan International Bond	600.000	4,75 %	18.03.2024	631.971	0,13 %
Republic of Azerbaijan International Bond	400.000	3,50 %	01.09.2032	377.565	0,08 %
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	300.000	6,95 %	18.03.2030	355.908	0,07 %
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	200.000	4,75 %	13.03.2023	208.182	0,04 %
				2.502.819	**0,51 %**
Bahamas 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Bahamas Government International Bond	200.000	6,00 %	21.11.2028	213.584	0,04 %
				213.584	**0,04 %**
Bahrain 1,07 % (30. Juni 2018: 0,98 %)					
Bahrain Government International Bond	1.025.000	6,13 %	01.08.2023	1.083.386	0,22 %
Bahrain Government International Bond	915.000	7,00 %	12.10.2028	986.591	0,20 %
Mumtalakat Sukuk Holding Co.	450.000	4,00 %	25.11.2021	443.617	0,09 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Bahrain Government International Bond	400.000	7,00 %	26.01.2026	432.130	0,09 %
Bahrain Government International Bond	400.000	7,50 %	20.09.2047	423.270	0,09 %
Oil & Gas Holding Co. BSCC	400.000	7,50 %	25.10.2027	420.878	0,09 %
Bahrain Government International Bond	250.000	6,00 %	19.09.2044	230.000	0,05 %
Bahrain Government International Bond	200.000	6,75 %	20.09.2029	211.633	0,05 %
Bahrain Government International Bond	200.000	6,13 %	05.07.2022	210.541	0,04 %
Oil & Gas Holding Co. BSCC	200.000	7,50 %	25.10.2027	210.439	0,04 %
CBB International Sukuk Co. 5 SPC	200.000	5,62 %	12.02.2024	208.169	0,04 %
Bahrain Government International Bond	200.000	5,88 %	26.01.2021	206.346	0,04 %
CBB International Sukuk Co. 6 SPC	150.000	5,25 %	20.03.2025	153.068	0,03 %
				5.220.068	**1,07 %**
Weissrussland 0,18 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Republic of Belarus International Bond	200.000	7,63 %	29.06.2027	227.963	0,05 %
Republic of Belarus International Bond	200.000	6,88 %	28.02.2023	215.156	0,05 %
Republic of Belarus International Bond	200.000	6,20 %	28.02.2030	213.886	0,04 %
Development Bank of the Republic of Belarus JSC	200.000	6,75 %	02.05.2024	209.000	0,04 %
				866.005	**0,18 %**
Belize 0,01 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Belize Government International Bond	100.000	4,94 %	20.02.2034	61.500	0,01 %
				61.500	**0,01 %**
Bermuda 0,09 % (30. Juni 2018: 0,31 %)					
Bermuda Government International Bond	200.000	4,75 %	15.02.2029	221.125	0,05 %
Bermuda Government International Bond	200.000	3,72 %	25.01.2027	205.475	0,04 %
				426.600	**0,09 %**
Bolivien 0,13 % (30. Juni 2018: 0,10 %)					
Bolivian Government International Bond	200.000	5,95 %	22.08.2023	215.305	0,05 %
Bolivian Government International Bond	200.000	4,88 %	29.10.2022	206.994	0,04 %
Bolivian Government International Bond	200.000	4,50 %	20.03.2028	194.690	0,04 %
				616.989	**0,13 %**
Brasilien 5,40 % (30. Juni 2018: 5,37 %)					
Petrobras Global Finance BV	1.759.000	6,00 %	27.01.2028	1.869.817	0,38 %
Brazilian Government International Bond	1.308.000	4,63 %	13.01.2028	1.372.470	0,28 %
Petrobras Global Finance BV	1.147.000	7,38 %	17.01.2027	1.320.197	0,27 %
Brazilian Government International Bond	1.225.000	4,25 %	07.01.2025	1.290.710	0,27 %
Brazilian Government International Bond	1.100.000	5,63 %	21.02.2047	1.172.519	0,24 %
Brazilian Government International Bond	1.175.000	2,63 %	05.01.2023	1.165.620	0,24 %
Brazilian Government International Bond	1.150.000	5,00 %	27.01.2045	1.135.315	0,23 %
Petrobras Global Finance BV	910.000	8,75 %	23.05.2026	1.123.386	0,23 %
Petrobras Global Finance BV	990.000	6,85 %	05.06.2115	1.030.838	0,21 %
Brazilian Government International Bond	850.000	6,00 %	07.04.2026	979.121	0,20 %
Petrobras Global Finance BV	900.000	6,90 %	19.03.2049	959.207	0,20 %
Petrobras Global Finance BV	875.000	6,25 %	17.03.2024	957.075	0,20 %
Petrobras Global Finance BV	900.000	5,75 %	01.02.2029	939.560	0,19 %
Brazilian Government International Bond	850.000	4,50 %	30.05.2029	872.950	0,18 %
Banco do Brasil SA	770.000	5,88 %	26.01.2022	818.464	0,17 %
Brazilian Government International Bond	750.000	5,63 %	07.01.2041	803.934	0,17 %
Petrobras Global Finance BV	600.000	5,30 %	27.01.2025	636.600	0,13 %
Brazilian Government International Bond	608.000	4,88 %	22.01.2021	629.856	0,13 %
Petrobras Global Finance BV	600.000	4,38 %	20.05.2023	615.426	0,13 %
Petrobras Global Finance BV	565.000	6,88 %	20.01.2040	612.316	0,13 %
Banco do Brasil SA	500.000	3,88 %	10.10.2022	509.288	0,11 %
Cemig Geracao e Transmissao SA	400.000	9,25 %	05.12.2024	459.200	0,09 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	400.000	5,75 %	26.09.2023	436.800	0,09 %
Petrobras Global Finance BV	394.000	6,13 %	17.01.2022	422.758	0,09 %
Banco do Brasil SA	400.000	4,75 %	20.03.2024	418.443	0,09 %
Petrobras Global Finance BV	365.000	7,25 %	17.03.2044	408.225	0,08 %
Brazilian Government International Bond	300.000	8,25 %	20.01.2034	399.890	0,08 %
Caixa Economica Federal	350.000	3,50 %	07.11.2022	353.500	0,07 %
Petrobras Global Finance BV	332.000	5,38 %	27.01.2021	343.288	0,07 %
Banco do Brasil SA	315.000	8,50 %	Perpetual	334.373	0,07 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	300.000	5,75 %	27.10.2021	312.547	0,06 %
Brazilian Government International Bond	250.000	7,13 %	20.01.2037	309.732	0,06 %
Brazilian Government International Bond	212.000	8,88 %	15.04.2024	268.363	0,06 %
Banco do Brasil SA	200.000	4,88 %	19.04.2023	210.078	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Banco do Brasil SA	200.000	5,38 %	15.01.2021	206.478	0,04 %
Brazilian Government International Bond	150.000	8,75 %	04.02.2025	192.713	0,04 %
Petrobras Global Finance BV	150.000	6,75 %	27.01.2041	161.205	0,03 %
Brazilian Government International Bond	100.000	10,13 %	15.05.2027	143.059	0,03 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	100.000	5,50 %	12.07.2020	102.918	0,02 %
				26.298.239	**5,40 %**
Kamerun 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Republic of Cameroon International Bond	200.000	9,50 %	19.11.2025	217.049	0,04 %
				217.049	**0,04 %**
Chile 1,42 % (30. Juni 2018: 1,41 %)					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	900.000	4,50 %	16.09.2025	976.870	0,20 %
Chile Government International Bond	850.000	3,24 %	06.02.2028	893.184	0,18 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	600.000	4,50 %	01.08.2047	649.444	0,13 %
Chile Government International Bond	600.000	3,50 %	25.01.2050	610.085	0,13 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	500.000	3,63 %	01.08.2027	517.661	0,11 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	400.000	5,63 %	18.10.2043	499.385	0,10 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	400.000	4,38 %	05.02.2049	423.829	0,09 %
Banco del Estado de Chile	300.000	3,88 %	08.02.2022	311.953	0,06 %
Chile Government International Bond	275.000	3,88 %	05.08.2020	280.455	0,06 %
Empresa Nacional del Petroleo	250.000	4,38 %	30.10.2024	264.125	0,05 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	200.000	4,88 %	04.11.2044	227.127	0,05 %
Empresa Nacional del Petroleo	200.000	5,25 %	06.11.2029	226.500	0,05 %
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	200.000	5,00 %	25.01.2047	221.281	0,05 %
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	200.000	4,75 %	04.02.2024	216.209	0,05 %
Chile Government International Bond	200.000	3,86 %	21.06.2047	215.876	0,04 %
Empresa Nacional del Petroleo	200.000	4,50 %	14.09.2047	204.250	0,04 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	125.000	6,15 %	24.10.2036	163.197	0,03 %
				6.901.431	**1,42 %**
China 15,48 % (30. Juni 2018: 14,31 %)					
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	1.300.000	3,50 %	19.07.2022	1.309.512	0,27 %
Bank of China Ltd.	1.180.000	5,00 %	13.11.2024	1.272.483	0,26 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1.200.000	3,50 %	04.05.2027	1.241.650	0,26 %
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	1.200.000	3,90 %	17.05.2022	1.239.925	0,26 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1.100.000	4,88 %	21.09.2025	1.188.653	0,25 %
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	1.100.000	3,63 %	12.04.2027	1.136.583	0,23 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	1.000.000	4,38 %	17.10.2023	1.063.449	0,22 %
CNOOC Finance 2015 USA LLC	1.000.000	3,50 %	05.05.2025	1.031.787	0,21 %
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.	950.000	4,13 %	07.05.2024	1.009.267	0,21 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1.000.000	3,53 %	24.04.2022	1.006.759	0,21 %
CNOOC Finance 2015 USA LLC	850.000	4,38 %	02.05.2028	925.603	0,19 %
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	900.000	3,25 %	28.04.2025	916.852	0,19 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC1	850.000	4,25 %	30.04.2024	902.757	0,19 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	876.000	3,13 %	31.08.2022	879.481	0,18 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	800.000	4,75 %	08.02.2028	861.696	0,18 %
Charming Light Investments Ltd.	800.000	4,38 %	21.12.2027	836.094	0,17 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	800.000	4,13 %	14.03.2021	813.946	0,17 %
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	800.000	2,50 %	13.09.2022	796.014	0,16 %
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd.	700.000	4,50 %	03.10.2023	747.588	0,15 %
China Cinda Finance 2015 I Ltd.	700.000	4,25 %	23.04.2025	729.681	0,15 %
Export-Import Bank of China	700.000	3,38 %	14.03.2027	721.733	0,15 %
CITIC Ltd.	700.000	3,70 %	14.06.2026	709.566	0,15 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	700.000	2,75 %	04.05.2022	702.508	0,15 %
China Development Bank Corp.	700.000	3,17 %	06.03.2022	702.276	0,15 %
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	660.000	5,25 %	30.04.2022	682.543	0,14 %
Export-Import Bank of China	650.000	3,63 %	31.07.2024	680.134	0,14 %
CITIC Ltd.	600.000	6,80 %	17.01.2023	674.921	0,14 %
CNOOC Finance 2012 Ltd.	650.000	3,88 %	02.05.2022	670.566	0,14 %
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.	600.000	4,38 %	10.04.2024	642.201	0,13 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	600.000	5,00 %	19.11.2025	641.317	0,13 %
BOC Aviation Ltd.	600.000	4,38 %	02.05.2023	629.798	0,13 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	600.000	3,70 %	10.06.2025	627.817	0,13 %
Huarong Finance II Co Ltd	600.000	4,63 %	03.06.2026	621.927	0,13 %
COSCO Finance 2011 Ltd.	600.000	4,00 %	03.12.2022	619.857	0,13 %
CNOOC Finance 2013 Ltd.	600.000	3,00 %	09.05.2023	605.521	0,13 %
Export-Import Bank of China	600.000	2,63 %	14.03.2022	602.170	0,13 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
China Development Bank	600.000	2,50 %	09.10.2020	600.997	0,12 %
China Minmetals Corp.	600.000	3,75 %	Perpetual	595.832	0,12 %
Bank of China Ltd.	600.000	2,25 %	12.07.2021	595.511	0,12 %
Syngenta Finance NV	550.000	5,18 %	24.04.2028	573.814	0,12 %
China Resources Land Ltd.	500.000	6,00 %	27.02.2024	565.266	0,12 %
China Construction Bank Corp.	500.000	4,25 %	27.02.2029	515.850	0,11 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd	500.000	3,88 %	08.02.2023	514.201	0,11 %
China Development Bank	500.000	2,63 %	24.01.2022	502.375	0,10 %
Bank of China Ltd.	500.000	3,20 %	07.06.2021	500.730	0,10 %
China Construction Bank Corp.	500.000	2,75 %	04.12.2020	500.628	0,10 %
Bank of China Ltd	500.000	3,34 %	17.04.2021	500.619	0,10 %
MCC Holding Hong Kong Corp., Ltd.	500.000	2,95 %	31.05.2020	500.284	0,10 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	450.000	5,13 %	14.03.2028	497.204	0,10 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	450.000	5,50 %	16.01.2025	491.169	0,10 %
Nexen, Inc.	320.000	7,50 %	30.07.2039	484.005	0,10 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	400.000	4,88 %	30.04.2044	472.140	0,10 %
Syngenta Finance NV	450.000	4,44 %	24.04.2023	467.427	0,10 %
China Clean Energy Development Ltd.	430.000	4,00 %	05.11.2025	451.812	0,09 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	450.000	2,64 %	26.05.2021	449.872	0,09 %
Export-Import Bank of China	450.000	2,00 %	26.04.2021	446.388	0,09 %
China Overseas Finance Cayman II Ltd.	425.000	5,50 %	10.11.2020	439.828	0,09 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd	400.000	4,75 %	21.02.2029	430.832	0,09 %
Huarong Finance II Co Ltd	400.000	4,88 %	22.11.2026	420.536	0,09 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	400.000	4,40 %	09.03.2027	418.923	0,09 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	400.000	4,63 %	14.03.2023	418.284	0,09 %
China Government International Bond	400.000	3,25 %	19.10.2023	417.964	0,09 %
Rongshi International Finance Ltd.	400.000	3,75 %	21.05.2029	416.079	0,09 %
China Overseas Finance Cayman V Ltd.	400.000	3,95 %	15.11.2022	412.526	0,09 %
CRCC Yuxiang Ltd.	400.000	3,50 %	16.05.2023	408.532	0,09 %
BOC Aviation Ltd.	400.000	3,50 %	10.10.2024	407.276	0,09 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	400.000	3,13 %	22.05.2023	407.136	0,09 %
Bank of China Ltd	400.000	3,13 %	17.04.2024	407.057	0,08 %
ICBCIL Finance Co Ltd	400.000	3,65 %	05.03.2022	406.991	0,08 %
Amber Circle Funding Ltd.	400.000	3,25 %	04.12.2022	406.325	0,08 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	400.000	3,13 %	24.04.2023	405.067	0,08 %
Export-Import Bank of China	400.000	2,75 %	28.11.2022	404.248	0,08 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	400.000	3,38 %	05.04.2022	404.068	0,08 %
Bank of China Ltd.	400.000	3,00 %	14.02.2022	403.770	0,08 %
Franshion Brilliant Ltd.	400.000	3,60 %	03.03.2022	403.476	0,08 %
CNAC HK Synbridge Co., Ltd.	400.000	5,00 %	05.05.2020	402.382	0,08 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	400.000	4,50 %	Perpetual	402.273	0,08 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	400.000	3,15 %	02.06.2026	402.200	0,08 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	400.000	3,33 %	05.03.2023	401.713	0,08 %
BOC Aviation Ltd.	400.000	3,46 %	26.09.2023	400.821	0,08 %
China Construction Bank Corp.	400.000	3,18 %	08.06.2021	400.735	0,08 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	400.000	3,26 %	14.06.2023	400.665	0,08 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	400.000	3,25 %	03.06.2021	400.616	0,08 %
China Government International Bond	400.000	2,13 %	02.11.2022	399.918	0,08 %
Syngenta Finance NV	400.000	3,13 %	28.03.2022	399.746	0,08 %
Huarong Finance 2017 Co Ltd	400.000	3,92 %	03.07.2023	397.021	0,08 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	400.000	2,63 %	27.10.2021	396.361	0,08 %
BOC Aviation Ltd.	400.000	2,38 %	15.09.2021	395.987	0,08 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	350.000	3,63 %	22.11.2021	353.408	0,07 %
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.	340.000	2,63 %	05.05.2020	340.143	0,07 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	300.000	5,95 %	08.05.2024	338.953	0,07 %
CITIC Ltd.	300.000	6,63 %	15.04.2021	318.519	0,07 %
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	300.000	3,90 %	17.05.2022	309.972	0,07 %
Bank of China Ltd.	300.000	3,30 %	08.03.2023	301.030	0,06 %
Bank of China Ltd.	300.000	3,20 %	08.03.2021	300.415	0,06 %
Sinochem Overseas Capital Co., Ltd.	285.000	4,50 %	12.11.2020	292.164	0,06 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	250.000	4,00 %	04.05.2047	265.879	0,06 %
China Overseas Finance Cayman III Ltd.	200.000	6,38 %	29.10.2043	265.181	0,06 %
CNPC HK Overseas Capital Ltd.	200.000	5,95 %	28.04.2041	263.299	0,06 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	200.000	6,45 %	11.06.2034	262.080	0,06 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	260.000	2,45 %	20.10.2021	258.744	0,05 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	230.000	4,38 %	22.05.2043	257.638	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
CNAC HK Finbridge Co Ltd.	250.000	4,13 %	19.07.2027	257.528	0,05 %
China Government International Bond	250.000	2,63 %	02.11.2027	253.829	0,05 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	200.000	5,38 %	17.10.2043	251.113	0,05 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	250.000	2,91 %	13.11.2020	250.722	0,05 %
Chouzhou International Investment Ltd.	250.000	4,50 %	30.05.2022	250.260	0,05 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	250.000	3,30 %	25.04.2022	249.985	0,05 %
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.	250.000	2,00 %	29.09.2021	246.865	0,05 %
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.	230.000	4,20 %	27.07.2026	240.501	0,05 %
CNOOC Finance 2012 Ltd.	200.000	5,00 %	02.05.2042	237.596	0,05 %
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	200.000	4,88 %	17.05.2042	233.236	0,05 %
Nexen, Inc.	170.000	6,40 %	15.05.2037	226.968	0,05 %
China Government International Bond	200.000	4,00 %	19.10.2048	223.049	0,05 %
China Government International Bond	200.000	3,50 %	19.10.2028	217.157	0,05 %
Bank of China Ltd.	200.000	5,00 %	13.11.2024	215.675	0,05 %
Export-Import Bank of China	200.000	4,00 %	28.11.2047	214.854	0,05 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	200.000	4,25 %	24.04.2043	213.384	0,05 %
COSL Singapore Capital Ltd.	200.000	4,50 %	30.07.2025	213.283	0,05 %
Skysea International Capital Management Ltd.	200.000	4,88 %	07.12.2021	210.199	0,04 %
China Resources Land Ltd.	200.000	4,13 %	26.02.2029	210.166	0,04 %
China Development Bank	200.000	4,00 %	24.01.2037	209.783	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,88 %	30.06.2025	209.695	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,75 %	27.04.2027	208.524	0,04 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	200.000	3,75 %	02.05.2023	207.995	0,04 %
China Shenhua Overseas Capital Co., Ltd.	200.000	3,88 %	20.01.2025	207.890	0,04 %
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co., Ltd.	200.000	4,13 %	26.05.2025	207.088	0,04 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	200.000	3,50 %	04.05.2027	206.942	0,04 %
CNPC General Capital Ltd.	200.000	3,95 %	19.04.2022	206.833	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd.	200.000	5,13 %	30.11.2020	206.541	0,04 %
CNPC HK Overseas Capital Ltd.	200.000	4,50 %	28.04.2021	206.538	0,04 %
CITIC Ltd.	200.000	4,00 %	11.01.2028	206.532	0,04 %
SDG Finance I Ltd.	200.000	5,25 %	23.10.2021	206.501	0,04 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,75 %	05.03.2024	206.225	0,04 %
China Development Bank	200.000	3,38 %	24.01.2027	205.796	0,04 %
Chongqing Energy Investment Group Co Ltd.	200.000	5,63 %	18.03.2022	205.563	0,04 %
Sinochem Overseas Capital Co., Ltd.	200.000	4,50 %	12.11.2020	205.027	0,04 %
CNPC General Capital Ltd.	200.000	3,40 %	16.04.2023	204.670	0,04 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	200.000	3,65 %	09.03.2022	204.110	0,04 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	200.000	3,88 %	31.08.2027	202.962	0,04 %
Bluestar Finance Holdings Ltd.	200.000	4,38 %	11.06.2020	202.676	0,04 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	200.000	3,13 %	24.04.2023	202.534	0,04 %
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	200.000	4,88 %	31.07.2021	202.445	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co Ltd.	200.000	3,75 %	27.04.2022	202.315	0,04 %
Bluestar Finance Holdings Ltd.	200.000	3,50 %	30.09.2021	202.224	0,04 %
China Development Bank	200.000	2,75 %	16.11.2022	202.005	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	3,49 %	21.02.2022	201.314	0,04 %
SPIC 2016 US dollar Bond Co., Ltd.	200.000	3,00 %	06.12.2021	201.035	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,25 %	07.11.2027	200.988	0,04 %
CCBL Cayman Corp., Ltd.	200.000	3,25 %	28.07.2020	200.958	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,46 %	11.07.2022	200.948	0,04 %
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	200.000	3,25 %	20.04.2022	200.864	0,04 %
Rongshi International Finance Ltd.	200.000	2,88 %	04.05.2022	200.820	0,04 %
CITIC Ltd.	200.000	3,13 %	28.02.2022	200.671	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,88 %	21.02.2022	200.568	0,04 %
State Elite Global Ltd.	200.000	2,75 %	13.06.2022	200.497	0,04 %
Charming Light Investments Ltd.	200.000	3,54 %	21.12.2020	200.434	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	3,17 %	16.04.2023	200.432	0,04 %
China Construction Bank Corp.	200.000	3,30 %	04.12.2020	200.407	0,04 %
China CITIC Bank Corp Ltd.	200.000	3,43 %	14.12.2022	200.370	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	3,41 %	25.04.2024	200.347	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	3,23 %	05.03.2021	200.243	0,04 %
China Construction Bank Corp.	200.000	3,09 %	24.09.2021	200.220	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	3,35 %	16.04.2021	200.211	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,27 %	20.11.2021	200.104	0,04 %
CDBL Funding 2	200.000	3,75 %	18.07.2021	200.082	0,04 %
Export-Import Bank of China	200.000	2,88 %	26.04.2026	199.994	0,04 %
CCCI Treasure Ltd.	200.000	3,50 %	Perpetual	199.869	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,95 %	07.11.2047	199.840	0,04 %
HBIS Group Hong Kong Co., Ltd.	200.000	4,25 %	07.04.2020	199.723	0,04 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,47 %	15.05.2021	199.681	0,04 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,62 %	15.05.2023	199.465	0,04 %
China Life Insurance Co., Ltd.	200.000	4,00 %	03.07.2075	199.406	0,04 %
BOC Aviation Ltd.	200.000	3,50 %	18.09.2027	199.137	0,04 %
CCBL Cayman 1 Corp., Ltd.	200.000	2,75 %	31.05.2021	198.892	0,04 %
Chinalco Capital Holdings Ltd.	200.000	4,00 %	25.08.2021	198.689	0,04 %
State Elite Global Ltd.	200.000	2,25 %	20.10.2021	198.239	0,04 %
Dianjian Haiyu Ltd.	200.000	3,50 %	Perpetual	197.473	0,04 %
Tsinghua Unic Ltd.	200.000	4,75 %	31.01.2021	196.164	0,04 %
Hongkong Xiangyu Investment Co., Ltd.	200.000	4,50 %	30.01.2023	195.005	0,04 %
Caiyun International Investment Ltd.	200.000	5,50 %	08.04.2022	194.090	0,04 %
Tsinghua Unic Ltd.	200.000	5,38 %	31.01.2023	191.007	0,04 %
Franshion Brilliant Ltd.	200.000	5,75 %	Perpetual	190.612	0,04 %
Agricultural Bank of China Ltd.	200.000	3,31 %	07.11.2021	190.520	0,04 %
Sino-Ocean Land Treasure III Ltd.	200.000	4,90 %	Perpetual	174.945	0,04 %
CITIC Ltd.	120.000	2,80 %	14.12.2021	119.350	0,03 %
Nexen, Inc.	50.000	5,88 %	10.03.2035	62.276	0,01 %
China Development Bank	50.000	2,13 %	01.06.2021	49.749	0,01 %
				75.358.963	**15,48 %**
Kolumbien 2,44 % (30. Juni 2018: 2,27 %)					
Colombia Government International Bond	1.425.000	5,00 %	15.06.2045	1.574.493	0,32 %
Colombia Government International Bond	1.125.000	4,50 %	15.03.2029	1.231.312	0,25 %
Ecopetrol SA	935.000	5,88 %	28.05.2045	1.034.016	0,21 %
Colombia Government International Bond	833.000	6,13 %	18.01.2041	1.033.501	0,21 %
Colombia Government International Bond	850.000	3,88 %	25.04.2027	886.840	0,18 %
Ecopetrol SA	800.000	5,88 %	18.09.2023	886.055	0,18 %
Colombia Government International Bond	550.000	7,38 %	18.09.2037	748.601	0,16 %
Colombia Government International Bond	600.000	5,63 %	26.02.2044	710.964	0,15 %
Colombia Government International Bond	600.000	4,38 %	12.07.2021	621.302	0,13 %
Colombia Government International Bond	490.000	8,13 %	21.05.2024	604.115	0,13 %
Colombia Government International Bond	400.000	5,20 %	15.05.2049	455.163	0,09 %
Colombia Government International Bond	400.000	4,50 %	28.01.2026	432.147	0,09 %
Colombia Government International Bond	400.000	2,63 %	15.03.2023	398.756	0,08 %
Ecopetrol SA	310.000	5,38 %	26.06.2026	341.434	0,07 %
Ecopetrol SA	275.000	4,13 %	16.01.2025	285.054	0,06 %
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	200.000	5,55 %	01.11.2028	225.500	0,05 %
Colombia Government International Bond	200.000	4,00 %	26.02.2024	209.413	0,04 %
Oleoducto Central SA	200.000	4,00 %	07.05.2021	203.500	0,04 %
				11.882.166	**2,44 %**
Costa Rica 0,38 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
Costa Rica Government International Bond	500.000	4,25 %	26.01.2023	492.598	0,10 %
Banco Nacional de Costa Rica	400.000	6,25 %	01.11.2023	418.445	0,09 %
Costa Rica Government International Bond	400.000	7,16 %	12.03.2045	401.004	0,08 %
Costa Rica Government International Bond	310.000	7,00 %	04.04.2044	308.038	0,06 %
Costa Rica Government International Bond	250.000	5,63 %	30.04.2043	216.537	0,05 %
				1.836.622	**0,38 %**
Kroatien 0,42 % (30. Juni 2018: 0,65 %)					
Croatia Government International Bond	650.000	5,50 %	04.04.2023	719.353	0,15 %
Croatia Government International Bond	600.000	6,38 %	24.03.2021	637.532	0,13 %
Croatia Government International Bond	400.000	6,00 %	26.01.2024	458.830	0,10 %
Croatia Government International Bond	200.000	6,63 %	14.07.2020	207.891	0,04 %
				2.023.606	**0,42 %**
Dominikanische Republik 1,07 % (30. Juni 2018: 0,84 %)					
Dominican Republic International Bond	850.000	5,95 %	25.01.2027	917.628	0,19 %
Dominican Republic International Bond	675.000	6,85 %	27.01.2045	739.722	0,15 %
Dominican Republic International Bond	700.000	6,40 %	05.06.2049	732.382	0,15 %
Dominican Republic International Bond	600.000	6,88 %	29.01.2026	678.506	0,14 %
Dominican Republic International Bond	345.000	6,60 %	28.01.2024	383.517	0,08 %
Dominican Republic International Bond	350.000	6,00 %	19.07.2028	378.187	0,08 %
Dominican Republic International Bond	300.000	5,88 %	18.04.2024	321.184	0,07 %
Dominican Republic International Bond	300.000	5,50 %	27.01.2025	318.753	0,06 %
Dominican Republic International Bond	300.000	7,50 %	06.05.2021	316.134	0,06 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Dominican Republic International Bond	200.000	7,45 %	30.04.2044	232.300	0,05 %
Dominican Republic International Bond	200.000	6,50 %	15.02.2048	211.944	0,04 %
				5.230.257	**1,07 %**
Ecuador 1,10 % (30. Juni 2018: 0,92 %)					
Ecuador Government International Bond	950.000	7,95 %	20.06.2024	997.173	0,21 %
Ecuador Government International Bond	825.000	9,65 %	13.12.2026	894.532	0,18 %
Ecuador Government International Bond	750.000	10,75 %	31.01.2029	847.477	0,18 %
Ecuador Government International Bond	800.000	8,88 %	23.10.2027	834.040	0,17 %
Ecuador Government International Bond	600.000	7,88 %	23.01.2028	594.604	0,12 %
Ecuador Government International Bond	442.000	10,75 %	28.03.2022	497.734	0,10 %
Ecuador Government International Bond	400.000	8,75 %	02.06.2023	437.383	0,09 %
Ecuador Government International Bond	210.000	9,63 %	02.06.2027	226.898	0,05 %
				5.329.841	**1,10 %**
Ägypten 1,17 % (30. Juni 2018: 1,12 %)					
Egypt Government International Bond	800.000	6,13 %	31.01.2022	825.523	0,17 %
Egypt Government International Bond	800.000	6,59 %	21.02.2028	806.940	0,17 %
Egypt Government International Bond	675.000	8,50 %	31.01.2047	715.213	0,15 %
Egypt Government International Bond	600.000	7,60 %	01.03.2029	634.409	0,13 %
Egypt Government International Bond	550.000	8,70 %	01.03.2049	590.366	0,12 %
Egypt Government International Bond	500.000	7,50 %	31.01.2027	534.195	0,11 %
Egypt Government International Bond	450.000	7,60 %	01.03.2029	474.457	0,10 %
Egypt Government International Bond	400.000	5,58 %	21.02.2023	406.837	0,08 %
Egypt Government International Bond	200.000	6,20 %	01.03.2024	208.606	0,04 %
Egypt Government International Bond	200.000	5,88 %	11.06.2025	204.788	0,04 %
Egypt Government International Bond	200.000	7,90 %	21.02.2048	202.641	0,04 %
Egypt Government International Bond	100.000	6,88 %	30.04.2040	95.601	0,02 %
				5.699.576	**1,17 %**
El Salvador 0,33 % (30. Juni 2018: 0,42 %)					
El Salvador Government International Bond	400.000	7,63 %	01.02.2041	421.995	0,09 %
El Salvador Government International Bond	382.000	5,88 %	30.01.2025	382.637	0,08 %
El Salvador Government International Bond	240.000	7,65 %	15.06.2035	250.550	0,05 %
El Salvador Government International Bond	175.000	6,38 %	18.01.2027	175.113	0,04 %
El Salvador Government International Bond	125.000	8,25 %	10.04.2032	138.302	0,03 %
El Salvador Government International Bond	100.000	8,63 %	28.02.2029	113.626	0,02 %
El Salvador Government International Bond	100.000	7,75 %	24.01.2023	107.667	0,02 %
				1.589.890	**0,33 %**
Äthiopien 0,09 % (30. Juni 2018: 0,11 %)					
Ethiopia International Bond	400.000	6,63 %	11.12.2024	416.972	0,09 %
				416.972	**0,09 %**
Gabun 0,16 % (30. Juni 2018: 0,11 %)					
Gabon Government International Bond	600.000	6,38 %	12.12.2024	592.981	0,12 %
Gabon Government International Bond	200.000	6,95 %	16.06.2025	199.931	0,04 %
				792.912	**0,16 %**
Georgien 0,04 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Georgian Railway JSC	200.000	7,75 %	11.07.2022	217.253	0,04 %
				217.253	**0,04 %**
Ghana 0,51 % (30. Juni 2018: 0,36 %)					
Ghana Government International Bond	500.000	8,95 %	26.03.2051	517.231	0,11 %
Ghana Government International Bond	500.000	8,13 %	26.03.2032	505.000	0,10 %
Ghana Government International Bond	400.000	8,13 %	18.01.2026	430.841	0,09 %
Ghana Government International Bond	400.000	7,63 %	16.05.2029	406.641	0,08 %
Ghana Government International Bond	200.000	7,88 %	07.08.2023	216.858	0,05 %
Ghana Government International Bond	200.000	7,88 %	26.03.2027	210.397	0,04 %
Ghana Government International Bond	200.000	8,63 %	16.06.2049	201.840	0,04 %
				2.488.808	**0,51 %**
Guatemala 0,26 % (30. Juni 2018: 0,23 %)					
Guatemala Government Bond	400.000	5,75 %	06.06.2022	424.500	0,09 %
Guatemala Government Bond	200.000	6,13 %	01.06.2050	209.500	0,05 %
Guatemala Government Bond	200.000	4,88 %	13.02.2028	206.234	0,04 %
Guatemala Government Bond	200.000	4,90 %	01.06.2030	204.500	0,04 %
Guatemala Government Bond	200.000	4,50 %	03.05.2026	201.875	0,04 %
				1.246.609	**0,26 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Honduras 0,13 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Honduras Government International Bond	400.000	6,25 %	19.01.2027	431.052	0,09 %
Honduras Government International Bond	200.000	7,50 %	15.03.2024	220.158	0,04 %
				651.210	**0,13 %**
Ungarn 0,81 % (30. Juni 2018: 1,00 %)					
Hungary Government International Bond	960.000	5,38 %	21.02.2023	1.057.106	0,22 %
Hungary Government International Bond	750.000	5,75 %	22.11.2023	850.439	0,17 %
Hungary Government International Bond	680.000	5,38 %	25.03.2024	766.837	0,16 %
Hungary Government International Bond	550.000	6,38 %	29.03.2021	587.592	0,12 %
Hungary Government International Bond	300.000	7,63 %	29.03.2041	481.612	0,10 %
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt	200.000	6,25 %	21.10.2020	209.202	0,04 %
				3.952.788	**0,81 %**
Indien 1,35 % (30. Juni 2018: 1,34 %)					
Export-Import Bank of India	600.000	3,38 %	05.08.2026	601.606	0,12 %
ONGC Videsh Ltd.	540.000	3,75 %	07.05.2023	552.391	0,11 %
State Bank of India	400.000	4,88 %	17.04.2024	428.481	0,09 %
NTPC Ltd.	400.000	4,38 %	26.11.2024	420.699	0,09 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	400.000	4,00 %	08.05.2025	412.197	0,09 %
Export-Import Bank of India	400.000	3,88 %	01.02.2028	411.620	0,09 %
State Bank of India	400.000	3,25 %	24.01.2022	403.307	0,08 %
Export-Import Bank of India	370.000	3,13 %	20.07.2021	372.659	0,08 %
Power Finance Corp., Ltd.	200.000	6,15 %	06.12.2028	229.857	0,05 %
Oil India Ltd.	200.000	5,13 %	04.02.2029	219.538	0,05 %
Indian Oil Corp., Ltd.	200.000	5,75 %	01.08.2023	218.982	0,05 %
Oil India Ltd.	200.000	5,38 %	17.04.2024	217.957	0,05 %
REC Ltd	200.000	5,25 %	13.11.2023	213.557	0,04 %
Indian Oil Corp., Ltd.	200.000	5,63 %	02.08.2021	211.122	0,04 %
Indian Oil Corp Ltd.	200.000	4,75 %	16.01.2024	210.955	0,04 %
State Bank of India	200.000	4,50 %	28.09.2023	210.237	0,04 %
Bank of India	200.000	6,25 %	16.02.2021	209.872	0,04 %
State Bank of India	200.000	4,38 %	24.01.2024	209.463	0,04 %
BPRL International Singapore Pte Ltd.	200.000	4,38 %	18.01.2027	208.518	0,04 %
Export-Import Bank of India	200.000	4,00 %	14.01.2023	206.455	0,04 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	200.000	3,88 %	17.01.2023	205.515	0,04 %
Indian Railway Finance Corp. Ltd.	200.000	3,84 %	13.12.2027	203.782	0,04 %
				6.578.770	**1,35 %**
Indonesien 5,78 % (30. Juni 2018: 5,01 %)					
Indonesia Government International Bond	862.000	7,75 %	17.01.2038	1.248.256	0,26 %
Indonesia Government International Bond	865.000	4,75 %	08.01.2026	942.080	0,19 %
Indonesia Government International Bond	800.000	4,13 %	15.01.2025	841.572	0,17 %
Indonesia Government International Bond	800.000	4,35 %	11.01.2048	829.778	0,17 %
Indonesia Government International Bond	600.000	6,75 %	15.01.2044	821.012	0,17 %
Indonesia Government International Bond	700.000	5,88 %	15.01.2024	784.749	0,16 %
Indonesia Government International Bond	700.000	4,75 %	11.02.2029	778.861	0,16 %
Indonesia Government International Bond	500.000	8,50 %	12.10.2035	753.105	0,16 %
Pertamina Persero PT	600.000	6,45 %	30.05.2044	734.430	0,15 %
Pertamina Persero PT	700.000	4,30 %	20.05.2023	733.250	0,15 %
Indonesia Government International Bond	800.000	4,88 %	05.05.2021	726.651	0,15 %
Indonesia Government International Bond	700.000	3,75 %	25.04.2022	718.268	0,15 %
Perusahaan Listrik Negara PT	600.000	6,15 %	21.05.2048	710.850	0,15 %
Indonesia Government International Bond	512.000	6,63 %	17.02.2037	666.365	0,14 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	625.000	4,15 %	29.03.2027	654.258	0,13 %
Indonesia Government International Bond	543.000	5,25 %	17.01.2042	617.755	0,13 %
Indonesia Government International Bond	600.000	3,70 %	08.01.2022	613.694	0,13 %
Indonesia Government International Bond	540.000	5,13 %	15.01.2045	609.164	0,13 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	550.000	4,33 %	28.05.2025	580.854	0,12 %
Indonesia Government International Bond	500.000	4,35 %	08.01.2027	534.977	0,11 %
Pertamina Persero PT	455.000	6,00 %	03.05.2042	522.681	0,11 %
Perusahaan Listrik Negara PT	500.000	4,13 %	15.05.2027	509.500	0,10 %
Indonesia Government International Bond	500.000	3,38 %	15.04.2023	508.614	0,10 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	450.000	4,45 %	20.02.2029	483.110	0,10 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	450.000	3,40 %	29.03.2022	456.532	0,09 %
Pertamina Persero PT	400.000	5,63 %	20.05.2043	440.420	0,09 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	400.000	5,71 %	15.11.2023	439.150	0,09 %
Indonesia Government International Bond	400.000	5,38 %	17.10.2023	438.588	0,09 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Indonesia Government International Bond	375.000	5,25 %	08.01.2047	433.240	0,09 %
Pelabuhan Indonesia III Persero PT	400.000	4,88 %	01.10.2024	426.800	0,09 %
Perusahaan Listrik Negara PT	400.000	5,50 %	22.11.2021	424.256	0,09 %
Indonesia Government International Bond	400.000	4,10 %	24.04.2028	422.886	0,09 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	4,35 %	10.09.2024	421.241	0,09 %
Pelabuhan Indonesia II PT	400.000	5,38 %	05.05.2045	420.232	0,09 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	3,90 %	20.08.2024	414.335	0,09 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	3,75 %	01.03.2023	411.306	0,08 %
Indonesia Government International Bond	400.000	3,50 %	11.01.2028	403.277	0,08 %
Indonesia Government International Bond	370.000	4,63 %	15.04.2043	392.615	0,08 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	350.000	4,55 %	29.03.2026	373.914	0,08 %
Indonesia Government International Bond	300.000	5,35 %	11.02.2049	359.506	0,07 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	300.000	6,53 %	15.11.2028	354.040	0,07 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	300.000	5,71 %	15.11.2023	329.363	0,07 %
Perusahaan Listrik Negara PT	300.000	5,25 %	24.10.2042	316.762	0,07 %
Indonesia Government International Bond	250.000	5,95 %	08.01.2046	313.735	0,06 %
Indonesia Government International Bond	300.000	3,40 %	18.09.2029	302.170	0,06 %
Pertamina Persero PT	270.000	4,88 %	03.05.2022	284.585	0,06 %
Pertamina Persero PT	200.000	6,50 %	07.11.2048	246.293	0,05 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	200.000	6,76 %	15.11.2048	245.799	0,05 %
Perusahaan Listrik Negara PT	200.000	5,45 %	21.05.2028	221.444	0,05 %
Perusahaan Listrik Negara PT	200.000	5,38 %	25.01.2029	220.750	0,05 %
Indonesia Government International Bond	200.000	4,75 %	18.07.2047	216.846	0,04 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	200.000	5,13 %	16.05.2024	215.140	0,04 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	200.000	4,40 %	01.03.2028	212.933	0,04 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	200.000	4,40 %	01.03.2028	212.933	0,04 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	200.000	5,23 %	15.11.2021	210.580	0,04 %
Pelabuhan Indonesia II PT	200.000	4,25 %	05.05.2025	207.617	0,04 %
Saka Energi Indonesia PT	200.000	4,45 %	05.05.2024	201.320	0,04 %
Indonesia Government International Bond	200.000	2,95 %	11.01.2023	201.146	0,04 %
				28.115.588	**5,78 %**
Irak 0,21 % (30. Juni 2018: 0,30 %)					
Iraq International Bond	500.000	5,80 %	15.01.2028	493.083	0,10 %
Iraq International Bond	300.000	6,75 %	09.03.2023	309.030	0,07 %
Iraq International Bond	200.000	6,75 %	09.03.2023	206.020	0,04 %
				1.008.133	**0,21 %**
Israel 0,69 % (30. Juni 2018: 0,79 %)					
Israel Government International Bond	600.000	2,88 %	16.03.2026	619.544	0,13 %
Israel Government International Bond	400.000	4,50 %	30.01.2043	458.612	0,09 %
Israel Government International Bond	400.000	4,13 %	17.01.2048	438.402	0,09 %
Israel Government International Bond	400.000	3,25 %	17.01.2028	422.726	0,09 %
Israel Government International Bond	370.000	4,00 %	30.06.2022	389.898	0,08 %
Israel Electric Corp., Ltd.	340.000	5,00 %	12.11.2024	367.200	0,08 %
Israel Electric Corp., Ltd.	200.000	6,88 %	21.06.2023	226.750	0,05 %
Israel Electric Corp., Ltd.	200.000	4,25 %	14.08.2028	208.000	0,04 %
Israel Government International Bond	200.000	3,15 %	30.06.2023	207.256	0,04 %
				3.338.388	**0,69 %**
Elfenbeinküste 0,32 % (30. Juni 2018: 0,45 %)					
Ivory Coast Government International Bond	600.000	6,38 %	03.03.2028	594.836	0,12 %
Ivory Coast Government International Bond	400.000	5,38 %	23.07.2024	403.408	0,08 %
Ivory Coast Government International Bond	400.000	6,13 %	15.06.2033	372.648	0,08 %
Ivory Coast Government International Bond	181.000	5,75 %	31.12.2032	176.059	0,04 %
				1.546.951	**0,32 %**
Jamaika 0,42 % (30. Juni 2018: 0,32 %)					
Jamaica Government International Bond	800.000	6,75 %	28.04.2028	917.510	0,19 %
Jamaica Government International Bond	400.000	7,63 %	09.07.2025	463.353	0,09 %
Jamaica Government International Bond	350.000	8,00 %	15.03.2039	435.018	0,09 %
Jamaica Government International Bond	200.000	7,88 %	28.07.2045	248.339	0,05 %
				2.064.220	**0,42 %**
Jordanien 0,21 % (30. Juni 2018: 0,25 %)					
Jordan Government International Bond	400.000	6,13 %	29.01.2026	414.803	0,09 %
Jordan Government International Bond	400.000	5,75 %	31.01.2027	405.481	0,08 %
Jordan Government International Bond	200.000	7,38 %	10.10.2047	206.496	0,04 %
				1.026.780	**0,21 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Kasachstan 1,22 % (30. Juni 2018: 1,17 %)					
Kazakhstan Government International Bond	800.000	5,13 %	21.07.2025	904.451	0,19 %
KazMunayGas National Co. JSC	650.000	5,38 %	24.04.2030	719.225	0,15 %
Kazakhstan Government International Bond	600.000	4,88 %	14.10.2044	690.657	0,14 %
KazMunayGas National Co. JSC	600.000	5,75 %	19.04.2047	678.613	0,14 %
KazMunayGas National Co. JSC	600.000	4,75 %	19.04.2027	643.420	0,13 %
Kazakhstan Government International Bond	400.000	3,88 %	14.10.2024	424.294	0,09 %
Development Bank of Kazakhstan JSC	400.000	4,13 %	10.12.2022	406.354	0,08 %
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	250.000	6,95 %	10.07.2042	312.525	0,06 %
Kazakhstan Government International Bond	200.000	6,50 %	21.07.2045	276.892	0,06 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	6,38 %	24.10.2048	238.000	0,05 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	5,38 %	24.04.2030	221.750	0,05 %
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	200.000	4,85 %	17.11.2027	213.391	0,04 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	3,88 %	19.04.2022	204.143	0,04 %
				5.933.715	**1,22 %**
Kenia 0,45 % (30. Juni 2018: 0,36 %)					
Kenya Government International Bond	600.000	7,00 %	22.05.2027	626.093	0,13 %
Kenya Government International Bond	500.000	6,88 %	24.06.2024	532.430	0,11 %
Kenya Government International Bond	400.000	8,00 %	22.05.2032	421.898	0,09 %
Kenya Government International Bond	400.000	7,25 %	28.02.2028	415.424	0,08 %
Kenya Government International Bond	200.000	8,25 %	28.02.2048	208.193	0,04 %
				2.204.038	**0,45 %**
Kuwait 0,73 % (30. Juni 2018: 0,72 %)					
Kuwait International Government Bond	1.525.000	2,75 %	20.03.2022	1.546.793	0,32 %
Kuwait International Government Bond	1.100.000	3,50 %	20.03.2027	1.170.440	0,24 %
Equate Petrochemical BV	400.000	3,00 %	03.03.2022	401.120	0,08 %
Equate Petrochemical BV	230.000	4,25 %	03.11.2026	241.440	0,05 %
Equate Sukuk SPC Ltd.	200.000	3,94 %	21.02.2024	204.927	0,04 %
				3.564.720	**0,73 %**
Libanon 0,95 % (30. Juni 2018: 1,39 %)					
Lebanon Government International Bond	985.000	6,60 %	27.11.2026	781.893	0,16 %
Lebanon Government International Bond	725.000	6,65 %	22.04.2024	596.847	0,12 %
Lebanon Government International Bond	610.000	8,25 %	12.04.2021	575.405	0,12 %
Lebanon Government International Bond	625.000	6,10 %	04.10.2022	533.323	0,11 %
Lebanon Government International Bond	640.000	6,65 %	26.02.2030	493.900	0,10 %
Lebanon Government International Bond	500.000	6,85 %	23.03.2027	395.694	0,08 %
Lebanon Government International Bond	450.000	6,75 %	29.11.2027	351.945	0,07 %
Lebanon Government International Bond	375.000	7,00 %	23.03.2032	293.511	0,06 %
Lebanon Government International Bond	250.000	6,00 %	27.01.2023	210.301	0,04 %
Lebanon Government International Bond	205.000	6,65 %	03.11.2028	161.666	0,04 %
Lebanon Government International Bond	200.000	7,25 %	23.03.2037	154.685	0,03 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,20 %	26.02.2025	79.978	0,02 %
				4.629.148	**0,95 %**
Malaysia 1,19 % (30. Juni 2018: 1,35 %)					
1MDB Global Investments Ltd.	1.000.000	4,40 %	09.03.2023	947.284	0,19 %
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	800.000	3,04 %	22.04.2025	821.956	0,17 %
Petronas Capital Ltd.	600.000	3,50 %	18.03.2025	626.639	0,13 %
Petronas Capital Ltd.	500.000	7,88 %	22.05.2022	572.863	0,12 %
Malaysia Sukuk Global Bhd	450.000	3,18 %	27.04.2026	461.890	0,10 %
Petronas Capital Ltd.	400.000	3,13 %	18.03.2022	406.027	0,08 %
Petronas Capital Ltd.	300.000	4,50 %	18.03.2045	349.828	0,07 %
Petroliam Nasional Bhd	250.000	7,63 %	15.10.2026	326.341	0,07 %
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	200.000	4,24 %	22.04.2045	230.487	0,05 %
TNB Global Ventures Capital Bhd	200.000	4,85 %	01.11.2028	221.925	0,05 %
Axiata SPV2 Bhd	200.000	4,36 %	24.03.2026	211.836	0,04 %
SSG Resources Ltd.	200.000	4,25 %	04.10.2022	206.559	0,04 %
Danga Capital Bhd	200.000	3,04 %	01.03.2021	200.177	0,04 %
TNB Global Ventures Capital Bhd	200.000	3,24 %	19.10.2026	198.746	0,04 %
				5.782.558	**1,19 %**
Mexiko 6,98 % (30. Juni 2018: 7,43 %)					
Petroleos Mexicanos	1.840.000	6,75 %	21.09.2047	1.636.220	0,34 %
Mexico Government International Bond	1.425.000	4,15 %	28.03.2027	1.492.280	0,31 %
Petroleos Mexicanos	1.425.000	6,50 %	13.03.2027	1.406.760	0,29 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Mexico Government International Bond	1.200.000	4,60 %	10.02.2048	1.239.783	0,25 %
Petroleos Mexicanos	1.200.000	5,50 %	21.01.2021	1.214.700	0,25 %
Petroleos Mexicanos	1.185.000	6,88 %	04.08.2026	1.196.961	0,25 %
Mexico Government International Bond	976.000	6,05 %	11.01.2040	1.164.558	0,24 %
Mexico Government International Bond	1.100.000	4,00 %	02.10.2023	1.147.255	0,24 %
Mexico Government International Bond	1.100.000	4,60 %	23.01.2046	1.125.529	0,23 %
Mexico Government International Bond	1.076.000	4,75 %	08.03.2044	1.122.512	0,23 %
Petroleos Mexicanos	1.025.000	4,88 %	24.01.2022	1.022.694	0,21 %
Petroleos Mexicanos	1.050.000	3,50 %	30.01.2023	997.710	0,20 %
Mexico Government International Bond	975.000	3,75 %	11.01.2028	992.825	0,20 %
Petroleos Mexicanos	1.125.000	6,35 %	12.02.2048	966.375	0,20 %
Mexico Government International Bond	800.000	5,75 %	12.10.2110	874.893	0,18 %
Petroleos Mexicanos	1.005.000	6,38 %	23.01.2045	863.881	0,18 %
Petroleos Mexicanos	950.000	5,35 %	12.02.2028	863.237	0,18 %
Mexico Government International Bond	800.000	4,50 %	22.04.2029	858.024	0,18 %
Mexico Government International Bond	710.000	4,13 %	21.01.2026	743.795	0,15 %
Petroleos Mexicanos	800.000	6,63 %	15.06.2035	739.000	0,15 %
Mexico Government International Bond	700.000	3,63 %	15.03.2022	716.031	0,15 %
Petroleos Mexicanos	700.000	4,63 %	21.09.2023	687.757	0,14 %
Petroleos Mexicanos	720.000	6,50 %	02.06.2041	638.640	0,13 %
Mexico Government International Bond	475.000	7,50 %	08.04.2033	637.394	0,13 %
Mexico Government International Bond	535.000	5,55 %	21.01.2045	622.926	0,13 %
Mexico Government International Bond	600.000	3,60 %	30.01.2025	613.208	0,13 %
Petroleos Mexicanos	625.000	6,50 %	23.01.2029	604.688	0,12 %
Mexico City Airport Trust	600.000	5,50 %	31.10.2046	597.300	0,12 %
Mexico Government International Bond	600.000	4,35 %	15.01.2047	595.040	0,12 %
Mexico Government International Bond	455.000	6,75 %	27.09.2034	579.569	0,12 %
Petroleos Mexicanos	700.000	5,50 %	27.06.2044	560.525	0,12 %
Petroleos Mexicanos	650.000	5,63 %	23.01.2046	523.575	0,11 %
Petroleos Mexicanos	500.000	4,88 %	18.01.2024	489.875	0,10 %
Comision Federal de Electricidad	450.000	4,75 %	23.02.2027	462.818	0,10 %
Petroleos Mexicanos	450.000	5,38 %	13.03.2022	453.397	0,09 %
Comision Federal de Electricidad	400.000	4,88 %	15.01.2024	413.200	0,08 %
Mexico City Airport Trust	400.000	5,50 %	31.07.2047	398.000	0,08 %
Mexico Government International Bond	275.000	8,30 %	15.08.2031	390.101	0,08 %
Petroleos Mexicanos	350.000	6,38 %	04.02.2021	359.100	0,07 %
Comision Federal de Electricidad	200.000	5,75 %	14.02.2042	210.552	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	200.000	4,88 %	15.01.2024	206.600	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	200.000	4,88 %	26.05.2021	206.186	0,04 %
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	200.000	4,38 %	14.10.2025	203.640	0,04 %
Mexico Government International Bond	200.000	3,50 %	21.01.2021	203.119	0,04 %
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	200.000	3,80 %	11.08.2026	202.214	0,04 %
Mexico City Airport Trust	200.000	4,25 %	31.10.2026	199.520	0,04 %
Petroleos Mexicanos	200.000	4,25 %	15.01.2025	185.635	0,04 %
Petroleos Mexicanos	200.000	4,50 %	23.01.2026	183.268	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	155.000	6,13 %	16.06.2045	171.636	0,04 %
				33.984.506	**6,98 %**
Mongolei 0,32 % (30. Juni 2018: 0,16 %)					
Mongolia Government International Bond	450.000	8,75 %	09.03.2024	508.035	0,10 %
Development Bank of Mongolia LLC	400.000	7,25 %	23.10.2023	417.551	0,09 %
Mongolia Government International Bond	400.000	5,63 %	01.05.2023	406.785	0,08 %
Mongolia Government International Bond	200.000	10,88 %	06.04.2021	222.343	0,05 %
				1.554.714	**0,32 %**
Marokko 0,37 % (30. Juni 2018: 0,39 %)					
Morocco Government International Bond	800.000	4,25 %	11.12.2022	836.186	0,17 %
OCP SA	400.000	5,63 %	25.04.2024	432.100	0,09 %
OCP SA	285.000	4,50 %	22.10.2025	293.194	0,06 %
Morocco Government International Bond	200.000	5,50 %	11.12.2042	227.694	0,05 %
				1.789.174	**0,37 %**
Namibia 0,04 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Namibia International Bonds	200.000	5,50 %	03.11.2021	207.818	0,04 %
				207.818	**0,04 %**
Niederlande 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Greenko Dutch BV	200.000	5,25 %	24.07.2024	197.000	0,04 %
				197.000	**0,04 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Nigeria 0,71 % (30. Juni 2018: 0,46 %)					
Nigeria Government International Bond	700.000	6,50 %	28.11.2027	699.960	0,14 %
Nigeria Government International Bond	500.000	8,75 %	21.01.2031	556.900	0,11 %
Nigeria Government International Bond	400.000	7,88 %	16.02.2032	418.101	0,09 %
Nigeria Government International Bond	400.000	7,63 %	28.11.2047	398.782	0,08 %
Nigeria Government International Bond	325.000	7,70 %	23.02.2038	329.799	0,07 %
Nigeria Government International Bond	200.000	8,75 %	21.01.2031	222.760	0,05 %
Nigeria Government International Bond	200.000	7,63 %	21.11.2025	218.473	0,05 %
Nigeria Government International Bond	200.000	7,63 %	21.11.2025	218.258	0,04 %
Nigeria Government International Bond	200.000	6,38 %	12.07.2023	211.173	0,04 %
Nigeria Government International Bond	200.000	7,14 %	23.02.2030	202.346	0,04 %
				3.476.552	**0,71 %**
Oman 1,36 % (30. Juni 2018: 1,25 %)					
Oman Government International Bond	900.000	6,50 %	08.03.2047	779.965	0,16 %
Oman Government International Bond	825.000	4,75 %	15.06.2026	763.590	0,16 %
Oman Government International Bond	600.000	3,88 %	08.03.2022	590.090	0,12 %
Oman Government International Bond	600.000	5,63 %	17.01.2028	568.995	0,12 %
Oman Government International Bond	600.000	6,75 %	17.01.2048	530.092	0,11 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	500.000	4,40 %	01.06.2024	484.831	0,10 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	400.000	5,93 %	31.10.2025	404.339	0,08 %
Oman Government International Bond	400.000	3,63 %	15.06.2021	394.488	0,08 %
Lamar Funding Ltd.	400.000	3,96 %	07.05.2025	351.674	0,07 %
Oman Government International Bond	350.000	6,75 %	17.01.2048	309.221	0,06 %
Oman Government International Bond	300.000	4,13 %	17.01.2023	291.539	0,06 %
Oztel Holdings SPC Ltd.	200.000	5,63 %	24.10.2023	204.214	0,04 %
Oztel Holdings SPC Ltd.	200.000	6,63 %	24.04.2028	196.350	0,04 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	200.000	3,50 %	14.07.2022	194.969	0,04 %
Oman Government International Bond	200.000	5,38 %	08.03.2027	187.842	0,04 %
Mazoon Assets Co SAOC	200.000	5,20 %	08.11.2027	186.511	0,04 %
OmGrid Funding Ltd.	200.000	5,20 %	16.05.2027	182.160	0,04 %
				6.620.870	**1,36 %**
Pakistan 0,35 % (30. Juni 2018: 0,32 %)					
Pakistan Government International Bond	400.000	8,25 %	30.09.2025	439.770	0,09 %
Pakistan Government International Bond	400.000	8,25 %	15.04.2024	437.195	0,09 %
Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd.	400.000	5,50 %	13.10.2021	404.249	0,09 %
Pakistan Government International Bond 144A	200.000	6,88 %	05.12.2027	202.358	0,04 %
Pakistan Government International Bond	200.000	6,88 %	05.12.2027	202.357	0,04 %
				1.685.929	**0,35 %**
Panama 1,26 % (30. Juni 2018: 1,15 %)					
Panama Government International Bond	850.000	8,88 %	30.09.2027	1.204.948	0,25 %
Panama Government International Bond	775.000	6,70 %	26.01.2036	1.059.013	0,22 %
Panama Government International Bond	600.000	3,88 %	17.03.2028	642.102	0,13 %
Panama Government International Bond	500.000	4,50 %	16.04.2050	562.741	0,11 %
Panama Government International Bond	400.000	7,13 %	29.01.2026	499.707	0,10 %
Panama Government International Bond	400.000	4,00 %	22.09.2024	426.198	0,09 %
Panama Government International Bond	375.000	3,75 %	16.03.2025	396.024	0,08 %
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	200.000	6,00 %	18.11.2048	235.600	0,05 %
Panama Government International Bond	200.000	4,50 %	15.05.2047	225.806	0,05 %
Panama Government International Bond	150.000	9,38 %	01.04.2029	225.698	0,05 %
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	200.000	5,63 %	18.05.2036	225.529	0,05 %
Panama Government International Bond	200.000	4,30 %	29.04.2053	220.016	0,04 %
Empresa de Transmision Electrica SA	200.000	5,13 %	02.05.2049	218.250	0,04 %
				6.141.632	**1,26 %**
Papua-Neuguinea 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Papua New Guinea Government International Bond	200.000	8,38 %	04.10.2028	214.250	0,04 %
				214.250	**0,04 %**
Paraguay 0,32 % (30. Juni 2018: 0,28 %)					
Paraguay Government International Bond	500.000	6,10 %	11.08.2044	597.175	0,12 %
Paraguay Government International Bond	400.000	5,00 %	15.04.2026	437.010	0,09 %
Paraguay Government International Bond	200.000	5,40 %	30.03.2050	221.574	0,05 %
Paraguay Government International Bond	200.000	4,63 %	25.01.2023	210.398	0,04 %
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.	150.000	0,00 %	05.06.2034	100.500	0,02 %
				1.566.657	**0,32 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Peru 1,09 % (30. Juni 2018: 1,14 %)					
Peruvian Government International Bond	915.000	5,63 %	18.11.2050	1.259.484	0,26 %
Peruvian Government International Bond	560.000	8,75 %	21.11.2033	904.409	0,18 %
Peruvian Government International Bond	600.000	7,35 %	21.07.2025	763.627	0,16 %
Peruvian Government International Bond	350.000	6,55 %	14.03.2037	494.403	0,10 %
Petroleos del Peru SA	450.000	4,75 %	19.06.2032	492.210	0,10 %
Peruvian Government International Bond	400.000	4,13 %	25.08.2027	444.827	0,09 %
Fondo MIVIVIENDA SA	300.000	3,50 %	31.01.2023	304.875	0,06 %
Peruvian Government International Bond	250.000	2,84 %	20.06.2030	251.250	0,05 %
Petroleos del Peru SA	200.000	5,63 %	19.06.2047	227.250	0,05 %
Corp. Financiera de Desarrollo SA	125.000	4,75 %	08.02.2022	131.029	0,03 %
Corp. Financiera de Desarrollo SA	50.000	4,75 %	15.07.2025	53.620	0,01 %
				5.326.984	**1,09 %**
Philippinen 1,96 % (30. Juni 2018: 1,79 %)					
Philippine Government International Bond	1.000.000	5,50 %	30.03.2026	1.178.730	0,24 %
Philippine Government International Bond	675.000	9,50 %	02.02.2030	1.080.083	0,22 %
Philippine Government International Bond	900.000	3,70 %	01.03.2041	978.465	0,20 %
Philippine Government International Bond	875.000	3,00 %	01.02.2028	899.602	0,19 %
Philippine Government International Bond	625.000	6,38 %	23.10.2034	871.859	0,18 %
Philippine Government International Bond	500.000	7,75 %	14.01.2031	737.038	0,15 %
Philippine Government International Bond	500.000	10,63 %	16.03.2025	716.235	0,15 %
Philippine Government International Bond	600.000	3,95 %	20.01.2040	670.639	0,14 %
Philippine Government International Bond	450.000	3,75 %	14.01.2029	491.058	0,10 %
Philippine Government International Bond	450.000	3,70 %	02.02.2042	489.842	0,10 %
Philippine Government International Bond	400.000	4,20 %	21.01.2024	431.134	0,09 %
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	350.000	7,39 %	02.12.2024	430.656	0,09 %
Philippine Government International Bond	170.000	5,00 %	13.01.2037	213.339	0,04 %
Philippine Government International Bond	200.000	4,00 %	15.01.2021	205.206	0,04 %
Philippine Government International Bond	100.000	6,38 %	15.01.2032	135.279	0,03 %
				9.529.165	**1,96 %**
Polen 0,75 % (30. Juni 2018: 0,91 %)					
Republic of Poland Government International Bond	1.150.000	5,00 %	23.03.2022	1.235.743	0,25 %
Republic of Poland Government International Bond	880.000	3,00 %	17.03.2023	903.853	0,19 %
Republic of Poland Government International Bond	700.000	4,00 %	22.01.2024	753.929	0,16 %
Republic of Poland Government International Bond	400.000	3,25 %	06.04.2026	422.861	0,09 %
Republic of Poland Government International Bond	300.000	5,13 %	21.04.2021	315.547	0,06 %
				3.631.933	**0,75 %**
Katar 3,92 % (30. Juni 2018: 3,05 %)					
Qatar Government International Bond	2.000.000	5,10 %	23.04.2048	2.387.500	0,49 %
Qatar Government International Bond	1.700.000	4,82 %	14.03.2049	1.950.729	0,40 %
Qatar Government International Bond	1.400.000	4,00 %	14.03.2029	1.510.729	0,31 %
Qatar Government International Bond	1.300.000	3,88 %	23.04.2023	1.363.799	0,28 %
Qatar Government International Bond	1.000.000	3,25 %	02.06.2026	1.029.292	0,21 %
Qatar Government International Bond	950.000	2,38 %	02.06.2021	949.534	0,20 %
SoQ Sukuk A QSC	850.000	3,24 %	18.01.2023	872.540	0,18 %
Qatar Government International Bond	700.000	4,50 %	23.04.2028	783.277	0,16 %
Qatari Diar Finance Co.	640.000	5,00 %	21.07.2020	655.607	0,13 %
Qatar Government International Bond	600.000	4,50 %	20.01.2022	630.646	0,13 %
QNB Finance Ltd.	600.000	3,50 %	28.03.2024	611.300	0,13 %
Qatar Government International Bond	575.000	3,38 %	14.03.2024	594.375	0,12 %
Qatar Government International Bond	500.000	4,50 %	23.04.2028	559.484	0,12 %
Qatar Government International Bond	500.000	3,88 %	23.04.2023	524.538	0,11 %
Qatar Government International Bond	350.000	5,75 %	20.01.2042	454.307	0,09 %
Nakilat, Inc.	350.000	6,07 %	31.12.2033	407.590	0,08 %
Qatar Government International Bond	250.000	9,75 %	15.06.2030	404.869	0,08 %
QNB Finance Ltd.	400.000	2,13 %	07.09.2021	395.171	0,08 %
Ooredoo International Finance Ltd.	340.000	4,75 %	16.02.2021	350.860	0,07 %
Qatar Government International Bond	200.000	9,75 %	15.06.2030	323.895	0,07 %
Qatar Government International Bond	255.000	4,63 %	02.06.2046	289.299	0,06 %
Qatar Government International Bond	200.000	6,40 %	20.01.2040	277.719	0,06 %
Qatar Government International Bond	200.000	6,40 %	20.01.2040	277.719	0,06 %
Ooredoo International Finance Ltd.	245.000	4,50 %	31.01.2043	260.412	0,05 %
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	5,00 %	19.10.2025	220.314	0,05 %
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	3,88 %	31.01.2028	207.911	0,04 %
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	3,88 %	31.01.2028	207.911	0,04 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	3,25 %	21.02.2023	202.162	0,04 %
QNB Finance Ltd.	200.000	3,87 %	31.05.2021	202.033	0,04 %
QNB Finance Ltd.	200.000	3,58 %	02.05.2022	201.250	0,04 %
				19.106.772	**3,92 %**
Rumänien 0,47 % (30. Juni 2018: 0,43 %)					
Romanian Government International Bond	800.000	4,38 %	22.08.2023	848.500	0,17 %
Romanian Government International Bond	350.000	5,13 %	15.06.2048	391.892	0,08 %
Romanian Government International Bond	350.000	6,75 %	07.02.2022	384.799	0,08 %
Romanian Government International Bond	300.000	6,13 %	22.01.2044	380.840	0,08 %
Romanian Government International Bond	250.000	4,88 %	22.01.2024	270.529	0,06 %
				2.276.560	**0,47 %**
Russland 4,43 % (30. Juni 2018: 4,47 %)					
Russian Foreign Bond-Eurobond	2.200.000	5,25 %	23.06.2047	2.428.770	0,50 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.600.000	4,75 %	27.05.2026	1.704.680	0,35 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	12,75 %	24.06.2028	1.652.469	0,34 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.200.000	4,88 %	16.09.2023	1.283.574	0,26 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	4,38 %	21.03.2029	1.037.971	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	4,25 %	23.06.2027	1.032.802	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	800.000	5,10 %	28.03.2035	869.290	0,18 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	800.000	4,50 %	04.04.2022	833.270	0,17 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	600.000	5,88 %	16.09.2043	728.419	0,15 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	700.000	5,13 %	29.10.2022	725.591	0,15 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	637.500	7,50 %	31.03.2030	720.772	0,15 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	600.000	5,63 %	04.04.2042	703.327	0,15 %
Rosneft Oil Co. Via Rosneft International Finance DAC	650.000	4,20 %	06.03.2022	659.182	0,14 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	600.000	5,94 %	21.11.2023	636.729	0,13 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	420.000	8,63 %	28.04.2034	573.217	0,12 %
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA	500.000	6,00 %	27.11.2023	543.566	0,11 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	500.000	6,51 %	07.03.2022	540.100	0,11 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	400.000	6,80 %	22.11.2025	439.851	0,09 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	400.000	6,13 %	07.02.2022	425.170	0,09 %
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA	400.000	6,95 %	17.10.2022	422.680	0,09 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	300.000	7,29 %	16.08.2037	379.312	0,08 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	350.000	4,95 %	06.02.2028	370.768	0,08 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	300.000	5,72 %	16.06.2021	313.065	0,07 %
Russian Railways Via RZD Capital plc	250.000	5,70 %	05.04.2022	264.075	0,06 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	200.000	5,25 %	23.06.2047	220.797	0,05 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	200.000	5,15 %	11.02.2026	213.236	0,04 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	200.000	4,95 %	23.03.2027	211.294	0,04 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	200.000	6,03 %	05.07.2022	210.494	0,04 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	200.000	4,95 %	19.07.2022	210.300	0,04 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	200.000	6,00 %	23.01.2021	209.524	0,04 %
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA	200.000	6,55 %	13.10.2020	208.250	0,04 %
GTLK Europe DAC	200.000	5,95 %	19.07.2021	207.265	0,04 %
SCF Capital Designated Activity Co.	200.000	5,38 %	16.06.2023	207.264	0,04 %
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA	200.000	4,38 %	19.09.2022	203.875	0,04 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	150.000	6,90 %	09.07.2020	154.650	0,03 %
				21.545.599	**4,43 %**
Saudi-Arabien 5,56 % (30. Juni 2018: 3,54 %)					
Saudi Government International Bond	1.800.000	3,63 %	04.03.2028	1.849.804	0,38 %
Saudi Government International Bond	1.760.000	4,50 %	26.10.2046	1.790.896	0,37 %
Saudi Government International Bond	1.550.000	5,00 %	17.04.2049	1.698.392	0,35 %
Saudi Government International Bond	1.615.000	2,38 %	26.10.2021	1.612.913	0,33 %
KSA Sukuk Ltd.	1.500.000	3,63 %	20.04.2027	1.545.884	0,32 %
Saudi Government International Bond	1.350.000	4,38 %	16.04.2029	1.459.804	0,30 %
Saudi Government International Bond	1.400.000	3,25 %	26.10.2026	1.428.346	0,29 %
Saudi Government International Bond	1.350.000	4,63 %	04.10.2047	1.397.197	0,29 %
Saudi Government International Bond	1.300.000	2,88 %	04.03.2023	1.315.483	0,27 %
KSA Sukuk Ltd.	1.200.000	2,89 %	20.04.2022	1.215.600	0,25 %
Saudi Government International Bond	1.000.000	4,00 %	17.04.2025	1.064.339	0,22 %
Saudi Arabian Oil Co.	1.050.000	4,25 %	16.04.2039	1.063.509	0,22 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	870.000	4,00 %	08.04.2024	902.777	0,19 %
Saudi Arabian Oil Co.	800.000	3,50 %	16.04.2029	809.347	0,17 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co.	700.000	4,21 %	03.04.2022	725.928	0,15 %
Saudi Arabian Oil Co.	700.000	4,38 %	16.04.2049	708.972	0,15 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Saudi Government International Bond	600.000	5,25 %	16.01.2050	682.821	0,14 %
Saudi Government International Bond	600.000	4,38 %	16.04.2029	648.802	0,13 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2	600.000	5,06 %	08.04.2043	637.408	0,13 %
Saudi Arabian Oil Co.	550.000	2,88 %	16.04.2024	553.676	0,11 %
Saudi Government International Bond	400.000	5,25 %	16.01.2050	455.214	0,09 %
Saudi Government International Bond	400.000	4,50 %	17.04.2030	436.674	0,09 %
SABIC Capital II BV	400.000	4,50 %	10.10.2028	429.283	0,09 %
SABIC Capital II BV	400.000	4,00 %	10.10.2023	415.885	0,09 %
Saudi Arabian Oil Co.	400.000	2,75 %	16.04.2022	404.120	0,08 %
Saudi Telecom Co.	350.000	3,89 %	13.05.2029	361.778	0,07 %
Saudi Government International Bond	200.000	4,50 %	17.04.2030	218.337	0,05 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4	200.000	4,72 %	27.09.2028	217.721	0,04 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	200.000	4,00 %	08.04.2024	207.535	0,04 %
Saudi Government International Bond	200.000	4,63 %	04.10.2047	206.992	0,04 %
Saudi Government International Bond	200.000	3,25 %	26.10.2026	204.049	0,04 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2	200.000	3,47 %	08.04.2023	203.865	0,04 %
Saudi Arabian Oil Co.	200.000	3,50 %	16.04.2029	202.337	0,04 %
				27.075.688	**5,56 %**
Senegal 0,12 % (30. Juni 2018: 0,10 %)					
Senegal Government International Bond	400.000	6,75 %	13.03.2048	376.118	0,08 %
Senegal Government International Bond	200.000	6,25 %	23.05.2033	194.165	0,04 %
				570.283	**0,12 %**
Serbien 0,14 % (30. Juni 2018: 0,26 %)					
Serbia International Bond	605.000	7,25 %	28.09.2021	662.651	0,14 %
				662.651	**0,14 %**
Südafrika 1,47 % (30. Juni 2018: 1,40 %)					
Republic of South Africa Government International Bond	900.000	5,88 %	16.09.2025	986.120	0,20 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	600.000	6,75 %	06.08.2023	628.314	0,13 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	550.000	5,75 %	26.01.2021	555.691	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	500.000	5,88 %	30.05.2022	535.961	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	500.000	4,67 %	17.01.2024	523.511	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	450.000	6,30 %	22.06.2048	494.875	0,10 %
Republic of South Africa Government International Bond	500.000	4,30 %	12.10.2028	490.995	0,10 %
Republic of South Africa Government International Bond	450.000	5,88 %	22.06.2030	488.482	0,10 %
Republic of South Africa Government International Bond	400.000	6,25 %	08.03.2041	444.932	0,09 %
Republic of South Africa Government International Bond	400.000	5,38 %	24.07.2044	403.949	0,08 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	300.000	7,13 %	11.02.2025	314.631	0,07 %
Republic of South Africa Government International Bond	250.000	5,00 %	12.10.2046	241.093	0,05 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	8,45 %	10.08.2028	225.961	0,05 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	6,35 %	10.08.2028	216.418	0,05 %
Republic of South Africa Government International Bond	200.000	4,88 %	14.04.2026	206.906	0,04 %
Republic of South Africa Government International Bond	200.000	5,65 %	27.09.2047	205.004	0,04 %
Transnet SOC Ltd.	200.000	4,00 %	26.07.2022	200.272	0,04 %
				7.163.115	**1,47 %**
Südkorea 2,96 % (30. Juni 2018: 3,09 %)					
Export-Import Bank of Korea	1.120.000	3,25 %	10.11.2025	1.166.765	0,24 %
Export-Import Bank of Korea	1.100.000	4,38 %	15.09.2021	1.148.850	0,24 %
Korea Development Bank	500.000	3,38 %	16.09.2025	524.916	0,11 %
Export-Import Bank of Korea	500.000	3,00 %	01.11.2022	510.440	0,11 %
Export-Import Bank of Korea	470.000	5,13 %	29.06.2020	482.977	0,10 %
Korea Development Bank	450.000	3,00 %	14.09.2022	459.548	0,10 %
Korea International Bond	400.000	3,88 %	11.09.2023	428.995	0,09 %
Korea National Oil Corp.	400.000	4,00 %	23.01.2024	423.265	0,09 %
Korea East-West Power Co., Ltd.	400.000	3,88 %	19.07.2023	418.942	0,09 %
Korea National Oil Corp.	400.000	3,25 %	10.07.2024	411.300	0,09 %
Korea Development Bank	400.000	2,63 %	27.02.2022	403.242	0,08 %
Korea International Bond	300.000	4,13 %	10.06.2044	351.776	0,07 %
Korea Development Bank	350.000	2,99 %	12.03.2021	350.891	0,07 %
Korea Development Bank	310.000	3,75 %	22.01.2024	328.117	0,07 %
Export-Import Bank of Korea	300.000	4,00 %	29.01.2021	307.632	0,06 %
Korea National Oil Corp.	300.000	2,63 %	14.04.2026	295.028	0,06 %
Korea Gas Corp.	200.000	6,25 %	20.01.2042	286.423	0,06 %
Korea International Bond	250.000	3,50 %	20.09.2028	269.914	0,06 %
Export-Import Bank of Korea	250.000	4,00 %	14.01.2024	266.927	0,06 %
Export-Import Bank of Korea	250.000	2,63 %	26.05.2026	247.272	0,05 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Korea National Oil Corp.	250.000	2,50 %	24.10.2026	243.522	0,05 %
Korea International Bond	200.000	3,88 %	20.09.2048	226.897	0,05 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	5,00 %	11.04.2022	214.076	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,88 %	12.02.2024	211.187	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	4,63 %	16.11.2021	210.606	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,50 %	21.07.2025	209.288	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	4,75 %	13.07.2021	209.081	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	3,75 %	25.07.2023	208.854	0,04 %
NongHyup Bank	200.000	3,88 %	30.07.2023	208.826	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,50 %	02.07.2026	207.869	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,88 %	21.01.2025	203.828	0,04 %
Korea International Bond	200.000	2,75 %	19.01.2027	203.030	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	3,00 %	19.09.2022	202.796	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	3,50 %	01.11.2022	202.320	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	3,46 %	25.01.2022	201.494	0,04 %
Korea East-West Power Co., Ltd.	200.000	2,63 %	19.06.2022	201.028	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	3,23 %	27.02.2022	200.842	0,04 %
Industrial Bank of Korea	200.000	3,18 %	02.08.2021	200.641	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	2,50 %	13.01.2021	200.525	0,04 %
Korea Electric Power Corp.	200.000	2,50 %	24.06.2024	199.693	0,04 %
Korea National Oil Corp.	200.000	2,13 %	14.04.2021	199.012	0,04 %
Korea Resources Corp.	200.000	2,25 %	19.04.2021	198.816	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	1,88 %	18.07.2021	197.784	0,04 %
NongHyup Bank	200.000	1,88 %	12.09.2021	197.103	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,38 %	21.04.2027	193.659	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	2,00 %	12.09.2026	190.438	0,04 %
				14.426.435	**2,96 %**
Sri Lanka 0,95 % (30. Juni 2018: 0,76 %)					
Sri Lanka Government International Bond	700.000	6,85 %	03.11.2025	702.926	0,15 %
Sri Lanka Government International Bond	600.000	6,83 %	18.07.2026	598.605	0,12 %
Sri Lanka Government International Bond	600.000	6,13 %	03.06.2025	584.652	0,12 %
Sri Lanka Government International Bond	450.000	7,55 %	28.03.2030	452.096	0,09 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	6,85 %	14.03.2024	408.632	0,09 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	6,25 %	04.10.2020	404.728	0,08 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	6,20 %	11.05.2027	380.358	0,08 %
Sri Lanka Government International Bond	250.000	7,85 %	14.03.2029	258.425	0,05 %
Sri Lanka Government International Bond	250.000	6,25 %	27.07.2021	253.307	0,05 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	5,75 %	18.01.2022	200.550	0,04 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	5,75 %	18.04.2023	198.382	0,04 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	6,75 %	18.04.2028	194.207	0,04 %
				4.636.868	**0,95 %**
Supranational 0,18 % (30. Juni 2018: 0,26 %)					
African Export-Import Bank	200.000	5,25 %	11.10.2023	213.928	0,05 %
Africa Finance Corp.	200.000	4,38 %	17.04.2026	206.655	0,04 %
African Export-Import Bank	200.000	4,13 %	20.06.2024	203.900	0,04 %
African Export-Import Bank	200.000	4,00 %	24.05.2021	203.202	0,04 %
Arab Petroleum Investments Corp.	40.000	4,13 %	18.09.2023	41.800	0,01 %
				869.485	**0,18 %**
Surinam 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Suriname Government International Bond	200.000	9,25 %	26.10.2026	186.755	0,04 %
				186.755	**0,04 %**
Tadschikistan 0,04 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Republic of Tajikistan International Bond	200.000	7,13 %	14.09.2027	189.374	0,04 %
				189.374	**0,04 %**
Thailand 0,04 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
PTT PCL	200.000	4,50 %	25.10.2042	210.281	0,04 %
				210.281	**0,04 %**
Trinidad & Tobago 0,20 % (30. Juni 2018: 0,25 %)					
Trinidad & Tobago Government International Bond	340.000	4,50 %	04.08.2026	338.821	0,07 %
Trinidad & Tobago Government International Bond	200.000	4,38 %	16.01.2024	203.472	0,05 %
Trinidad & Tobago Government International Bond	200.000	4,38 %	16.01.2024	203.472	0,04 %
Trinidad Generation UnLtd	200.000	5,25 %	04.11.2027	202.500	0,04 %
				948.265	**0,20 %**

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Tunesien 0,05 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Banque Centrale de Tunisie International Bond	235.000	5,75 %	30.01.2025	219.122	0,05 %
				219.122	**0,05 %**
Türkei 4,02 % (30. Juni 2018: 4,05 %)					
Turkey Government International Bond	1.500.000	7,63 %	26.04.2029	1.535.468	0,31 %
Turkey Government International Bond	1.600.000	5,75 %	11.05.2047	1.343.513	0,28 %
Turkey Government International Bond	1.100.000	6,25 %	26.09.2022	1.108.129	0,23 %
Turkey Government International Bond	1.005.000	7,38 %	05.02.2025	1.038.975	0,21 %
Turkey Government International Bond	1.050.000	6,00 %	25.03.2027	1.000.009	0,21 %
Turkey Government International Bond	1.100.000	6,00 %	14.01.2041	949.355	0,19 %
Turkey Government International Bond	930.000	6,88 %	17.03.2036	889.581	0,18 %
Turkey Government International Bond	875.000	5,63 %	30.03.2021	886.629	0,18 %
Turkey Government International Bond	850.000	7,25 %	23.12.2023	880.330	0,18 %
Turkey Government International Bond	900.000	6,63 %	17.02.2045	826.127	0,17 %
Turkey Government International Bond	800.000	5,75 %	22.03.2024	781.280	0,16 %
Turkey Government International Bond	800.000	4,88 %	09.10.2026	717.028	0,15 %
Turkey Government International Bond	600.000	8,00 %	14.02.2034	636.103	0,13 %
Turkey Government International Bond	710.000	4,88 %	16.04.2043	555.988	0,11 %
Turkey Government International Bond	500.000	6,13 %	24.10.2028	471.759	0,10 %
Turkey Government International Bond	500.000	6,75 %	30.05.2040	467.725	0,10 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	400.000	5,80 %	21.02.2022	400.965	0,08 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	400.000	5,00 %	06.04.2023	385.400	0,08 %
TC Ziraat Bankasi A.S.	400.000	5,13 %	03.05.2022	375.597	0,08 %
Export Credit Bank of Turkey	400.000	4,25 %	18.09.2022	374.298	0,08 %
Turkey Government International Bond	400.000	3,25 %	23.03.2023	364.710	0,07 %
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	370.000	5,50 %	27.10.2021	356.444	0,07 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	340.000	4,25 %	08.06.2021	334.428	0,07 %
Turkey Government International Bond	300.000	4,25 %	14.04.2026	262.122	0,05 %
QNB Finansbank A.S.	200.000	6,88 %	07.09.2024	205.750	0,04 %
Turkey Government International Bond	200.000	7,25 %	05.03.2038	197.851	0,04 %
Turkey Government International Bond	200.000	5,13 %	25.03.2022	197.142	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	5,38 %	08.02.2021	196.903	0,04 %
QNB Finansbank A.S.	200.000	4,88 %	19.05.2022	195.649	0,04 %
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	200.000	8,13 %	28.03.2024	195.571	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	5,00 %	23.09.2021	194.818	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	6,13 %	03.05.2024	192.644	0,04 %
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	200.000	5,75 %	30.01.2023	184.670	0,04 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	200.000	4,49 %	25.11.2024	183.653	0,04 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	200.000	4,49 %	25.11.2024	183.653	0,04 %
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	200.000	6,00 %	01.11.2022	181.873	0,04 %
Turkiye Halk Bankasi A.S.	200.000	5,00 %	13.07.2021	181.202	0,04 %
Turkey Government International Bond	100.000	11,88 %	15.01.2030	132.894	0,03 %
				19.566.236	**4,02 %**
Ukraine 1,15 % (30. Juni 2018: 1,15 %)					
Ukraine Government International Bond	800.000	7,38 %	25.09.2032	786.717	0,16 %
Ukraine Government International Bond	600.000	8,99 %	01.02.2024	653.933	0,13 %
Ukraine Government International Bond	600.000	7,75 %	01.09.2021	627.975	0,13 %
Ukraine Government International Bond	550.000	7,75 %	01.09.2025	569.437	0,12 %
Ukraine Government International Bond	450.000	7,75 %	01.09.2023	476.561	0,10 %
Ukraine Government International Bond	450.000	7,75 %	01.09.2026	463.967	0,09 %
Ukraine Government International Bond	400.000	7,75 %	01.09.2022	422.753	0,09 %
Ukraine Government International Bond	300.000	7,75 %	01.09.2027	308.861	0,06 %
Ukraine Government International Bond	200.000	9,75 %	01.11.2028	225.845	0,05 %
Ukraine Government International Bond	200.000	9,75 %	01.11.2028	225.845	0,05 %
Ukraine Government International Bond	200.000	7,75 %	01.09.2024	209.088	0,04 %
Ukraine Government International Bond	200.000	7,38 %	25.09.2032	196.679	0,04 %
Ukraine Railways Via Shortline plc	140.000	9,88 %	15.09.2021	143.245	0,03 %
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 plc	114.000	9,38 %	10.03.2023	118.805	0,02 %
Ukraine Government International Bond	100.000	7,75 %	01.09.2020	103.248	0,02 %
Ukreximbank Via Biz Finance plc	75.000	9,63 %	27.04.2022	78.219	0,02 %
				5.611.178	**1,15 %**
Vereinigte Arabische Emirate 4,18 % (30. Juni 2018: 4,02 %)					
Abu Dhabi Government International Bond	1.400.000	3,13 %	11.10.2027	1.454.731	0,30 %
Abu Dhabi Government International Bond	1.200.000	2,50 %	11.10.2022	1.209.678	0,25 %
Abu Dhabi Government International Bond	850.000	4,13 %	11.10.2047	931.449	0,19 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Abu Dhabi Government International Bond	800.000	2,13 %	03.05.2021	798.872	0,16 %
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	650.000	4,60 %	02.11.2047	715.135	0,15 %
DP World Crescent Ltd.	600.000	3,91 %	31.05.2023	615.320	0,13 %
DP World plc	500.000	5,63 %	25.09.2048	555.000	0,11 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	500.000	3,88 %	06.05.2024	518.623	0,11 %
MDC-GMTN BV	500.000	5,00 %	15.11.2020	516.140	0,11 %
Sharjah Sukuk Program Ltd.	500.000	3,85 %	03.04.2026	513.878	0,11 %
Dolphin Energy Ltd. LLC	400.000	5,50 %	15.12.2021	424.942	0,09 %
Dubai Electricity & Water Authority	400.000	7,38 %	21.10.2020	424.346	0,09 %
MDC-GMTN BV	400.000	5,50 %	20.04.2021	421.125	0,09 %
Abu Dhabi Government International Bond	400.000	3,13 %	11.10.2027	415.638	0,09 %
Fab Sukuk Co., Ltd.	400.000	3,88 %	22.01.2024	414.654	0,09 %
DP World plc	330.000	6,85 %	02.07.2037	414.583	0,09 %
Sharjah Sukuk Program Ltd.	400.000	4,23 %	14.03.2028	414.248	0,09 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	400.000	3,63 %	12.01.2023	410.363	0,09 %
Fab Sukuk Co., Ltd.	400.000	3,63 %	05.03.2023	410.290	0,09 %
MDC-GMTN BV	400.000	3,39 %	19.12.2021	407.919	0,08 %
ADCB Finance Cayman Ltd.	340.000	4,50 %	06.03.2023	356.287	0,07 %
MDC-GMTN BV	350.000	3,00 %	19.04.2024	354.748	0,07 %
Dubai DOF Sukuk Ltd.	340.000	3,88 %	30.01.2023	348.617	0,07 %
DAE Funding LLC	300.000	4,50 %	01.08.2022	305.281	0,06 %
MDC-GMTN BV	200.000	6,88 %	01.11.2041	298.004	0,06 %
MDC-GMTN BV	255.000	5,50 %	01.03.2022	274.483	0,06 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	250.000	5,88 %	13.12.2021	268.578	0,06 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	6,50 %	27.10.2036	263.150	0,05 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	6,50 %	27.10.2036	263.150	0,05 %
ICD Sukuk Co., Ltd.	250.000	5,00 %	01.02.2027	258.677	0,05 %
Ruwais Power Co. PJSC	200.000	6,00 %	31.08.2036	237.617	0,05 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,88 %	23.04.2030	221.750	0,05 %
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	200.000	4,60 %	02.11.2047	220.042	0,05 %
Emirate of Dubai Government International Bonds	200.000	5,25 %	30.01.2043	218.530	0,05 %
DP World Crescent Ltd.	200.000	4,85 %	26.09.2028	212.908	0,04 %
Emirate of Dubai Government International Bonds	200.000	7,75 %	05.10.2020	212.580	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,38 %	22.06.2026	212.196	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,38 %	23.04.2025	211.658	0,04 %
MDC-GMTN BV	200.000	3,75 %	19.04.2029	210.939	0,04 %
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	200.000	3,65 %	02.11.2029	210.632	0,04 %
AHB Sukuk Co Ltd.	200.000	4,38 %	19.09.2023	209.334	0,04 %
DAE Funding LLC	200.000	5,00 %	01.08.2024	208.417	0,04 %
DAE Funding LLC	200.000	5,00 %	01.08.2024	208.417	0,04 %
Abu Dhabi Government International Bond	200.000	3,13 %	03.05.2026	207.873	0,04 %
Union National Bank PJSC	200.000	4,00 %	13.03.2023	206.859	0,04 %
Sharjah Sukuk Ltd.	200.000	3,76 %	17.09.2024	205.294	0,04 %
Emirates Development Bank PJSC	200.000	3,52 %	06.03.2024	204.939	0,04 %
Rakfunding Cayman Ltd.	200.000	4,13 %	09.04.2024	204.250	0,04 %
DAE Funding LLC	200.000	4,50 %	01.08.2022	203.521	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	3,63 %	22.06.2021	203.214	0,04 %
Emirates NBD PJSC	200.000	3,25 %	14.11.2022	202.084	0,04 %
First Abu Dhabi Bank PJSC	200.000	5,25 %	Perpetual	202.021	0,04 %
Abu Dhabi Government International Bond	200.000	2,50 %	11.10.2022	201.613	0,04 %
RAK Capital	200.000	3,09 %	31.03.2025	199.633	0,04 %
Union National Bank PJSC	200.000	2,75 %	05.10.2021	199.535	0,04 %
DAE Funding LLC	100.000	4,00 %	01.08.2020	100.813	0,02 %
DAE Funding LLC	50.000	4,00 %	01.08.2020	50.406	0,01 %
				20.364.984	**4,18 %**
Vereinigte Staaten 0,15 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
United States Treasury Note	513.000	2,25 %	30.04.2021	517.248	0,11 %
United States Treasury Note	100.000	2,13 %	31.05.2021	100.664	0,02 %
United States Treasury Note	50.000	2,25 %	31.03.2026	51.207	0,01 %
United States Treasury Note	25.000	2,38 %	15.05.2029	25.828	0,01 %
United States Treasury Bond	18.000	3,00 %	15.02.2049	19.750	0,00 %
				714.697	**0,15 %**
Uruguay 0,98 % (30. Juni 2018: 0,84 %)					
Uruguay Government International Bond	1.260.000	5,10 %	18.06.2050	1.419.617	0,29 %
Uruguay Government International Bond	700.000	4,38 %	27.10.2027	756.421	0,15 %
Uruguay Government International Bond	400.000	7,63 %	21.03.2036	571.313	0,12 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Uruguay Government International Bond	500.000	4,98 %	20.04.2055	551.250	0,11 %
Uruguay Government International Bond	450.000	4,38 %	23.01.2031	486.900	0,10 %
Uruguay Government International Bond	200.000	7,88 %	15.01.2033	286.669	0,06 %
Uruguay Government International Bond	230.000	4,50 %	14.08.2024	245.539	0,05 %
Uruguay Government International Bond	225.000	4,13 %	20.11.2045	229.535	0,05 %
Uruguay Government International Bond	200.000	8,00 %	18.11.2022	226.233	0,05 %
				4.773.477	**0,98 %**
Usbekistan 0,05 % (30. Juni 2018: 0,00 %)					
Republic of Uzbekistan Bond	250.000	4,75 %	20.02.2024	261.284	0,05 %
				261.284	**0,05 %**
Venezuela 0,28 % (30. Juni 2018: 0,77 %)					
CITGO Petroleum Corp.	200.000	6,25 %	15.08.2022	200.000	0,04 %
Venezuela Government International Bond	550.000	12,75 %	23.08.2022	154.000	0,03 %
Venezuela Government International Bond	545.000	11,95 %	05.08.2031	152.600	0,03 %
Venezuela Government International Bond	500.000	9,25 %	15.09.2027	141.250	0,03 %
Venezuela Government International Bond	500.000	9,00 %	07.05.2023	134.375	0,03 %
Venezuela Government International Bond	458.000	7,65 %	21.04.2025	120.225	0,02 %
Venezuela Government International Bond	425.000	8,25 %	13.10.2024	112.625	0,02 %
Venezuela Government International Bond	400.000	11,75 %	21.10.2026	112.000	0,02 %
Venezuela Government International Bond	350.000	9,25 %	07.05.2028	93.625	0,02 %
Venezuela Government International Bond	300.000	6,00 %	09.12.2020	78.375	0,02 %
Venezuela Government International Bond	200.000	9,38 %	13.01.2034	58.500	0,01 %
Venezuela Government International Bond	100.000	7,00 %	31.03.2038	25.500	0,01 %
				1.383.075	**0,28 %**
Vietnam 0,04 % (30. Juni 2018: 0,12 %)					
Vietnam Government International Bond	200.000	4,80 %	19.11.2024	213.072	0,04 %
				213.072	**0,04 %**
Sambia 0,11 % (30. Juni 2018: 0,20 %)					
Zambia Government International Bond	480.000	8,50 %	14.04.2024	322.704	0,07 %
Zambia Government International Bond	300.000	8,97 %	30.07.2027	201.238	0,04 %
				523.942	**0,11 %**
Summe Anleihen				**478.515.269**	**98,29 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**478.515.269**	**98,29 %**

	Anzahl Kontrakte	Nominal-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar ($)	
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2018: (0,00 %))				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2018: (0,00 %))				
US Ultra Bond 19. September 2019	7	1.196.467	46.470	0,01 %
Long Bond 19. September 2019	12	1.840.875	26.250	0,01 %
US 2-Year Note 30. September 2019	9	1.922.786	13.831	0,00 %
US 10-Year Ultra Futures 19. September 2019	(12)	(1.651.281)	(6.219)	(0,00 %)
US 10-Year Note 19. September 2019	(25)	(3.162.379)	(36.839)	(0,01 %)
US 5-Year Note 30. September 2019	(37)	(4.315.164)	(56.617)	(0,01 %)
Summe Finanzderivate			**(13.124)**	**(0,00 %)**

	Zeitwert US-Dollar ($)	
Sonstige Aktiva und Passiva	**8.354.903**	**1,71 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**486.857.048**	**100,00 %**

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	396.941.940	81,53 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	77.785.430	15,98 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	3.787.899	0,78 %
(d) Summe Finanzderivate	(13.124)	(0,00 %)
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	8.354.903	1,71 %
Summe Nettovermögen	486.857.048	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	478.515.269	167.463.449
Finanzderivate	86.551	5.005
Barmittel	5.551.513	4.356.202
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	6.891.938	2.388.060
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	5.644.871	8.557.384
Bareinschüsse für Futures	8.950	2.646
Summe Umlaufvermögen	**496.699.092**	**182.772.746**
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	99.675	7.453
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	1.922.950	—
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	—	6.839.784
Erworbene Anlagen	7.735.040	5.500.611
Fällige Verwaltungsgebühren	84.379	35.028
Summe Kurzfristige Passiva	**9.842.044**	**12.382.876**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**486.857.048**	**170.389.870**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	457.543.903	170.389.870	205.479.389
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	8.840.784	3.484.802	3.964.800
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**51,75**	**48,90**	**51,83**
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	29.313.145	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	555.242	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**52,79**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	14.340.746	6.938.140
Verschiedene Erträge	53.287	51.403
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	18.600.536	(8.782.140)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**32.994.569**	**(1.792.597)**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	713.752	379.079
Transaktionsgebühren und Provisionen	787	499
Summe Aufwendungen	**714.539**	**379.578**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	30	9
Ausgezahlte Ausschüttungen	14.031.681	6.597.649
Ertragsausgleich	(597.896)	(29.319)
Summe Finanzierungskosten	**13.433.815**	**6.568.339**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**18.846.215**	**(8.740.514)**
Ausländische Quellensteuer	(27.750)	—
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**18.818.465**	**(8.740.514)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	18.818.465	(8.740.514)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	358.271.311	73.831.264
Rücknahmen	(60.622.598)	(100.180.269)
Summe Kapitalgeschäfte[1]	297.648.713	(26.349.005)
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	316.467.178	(35.089.519)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	170.389.870	205.479.389
Ende des Geschäftsjahres	**486.857.048**	**170.389.870**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

Verwaltet durch Vanguard Global Advisers, LLC

Anlageziel

Der Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate U.S. Treasury Float Adjusted Index an. Der Index ist eine allgemein anerkannte Benchmark, die so konzipiert ist, dass sie das gesamte Spektrum öffentlich gehandelter, auf US-Dollar lautender US-Treasury-Papiere mit festem Kupon mit Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 300 Millionen USD abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die Anleger hatten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 mit Anzeichen eines nachlassenden Weltwirtschaftswachstums, aufflammenden Handelsstreitigkeiten, verschärften internationalen Spannungen mit dem Iran und dem Fehlen einer Einigung im Vereinigten Königreich über den besten Weg zum Austritt aus der Europäischen Union zu kämpfen.
- Angesichts der Verschlechterung der globalen Wirtschaftsaussichten tendierten eine Reihe grosser Zentralbanken zu einer entgegenkommenderen Geldpolitik. Die US-Notenbank schwenkte von zwei Zinsanhebungen im zweiten Halbjahr 2018 auf die Haltung um, dass ein schwächeres Wachstum und eine anhaltend niedrige Inflation niedrigere Zinsen rechtfertigen würden. Die Bank of England, die 2018 ebenfalls Zinsanhebungen durchführte, legte seitdem weitere Erhöhungen auf Eis. Die Europäische Zentralbank, die eine Zinsanhebung erwogen hatte, erklärte zuletzt, dass Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe nicht auszuschliessen seien.
- In den Vereinigten Staaten setzte sich trotz höherer Handelszölle, die China auferlegt bzw. von China erhoben wurden, die Expansion der Wirtschaft fort. Die verarbeitende Industrie zeigte eine gewisse Schwäche, der Shutdown der Bundesregierung währte von Ende Dezember bis Ende Januar und die Impulse durch die Steuersenkungen im Jahr 2018 verblassten weiter. Der Arbeitsmarkt entwickelte sich dennoch gut, die Verbraucherausgaben blieben solide und die Unternehmensgewinne erwiesen sich als stabil.
- Die verstärkte Nachfrage nach US-Staatsanleihen drückte deren Rendite im gesamten Laufzeitenspektrum nach unten. Die Rendite der 2-jährigen US-Staatsanleihe fiel um 78 Basispunkte auf 1,75 %, die der 10-jährigen US-Staatsanleihe um 85 Basispunkte auf 2,01 % und die der 30-jährigen US-Staatsanleihe um 46 Basispunkte auf 2,53 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich die Renditekurve um, d. h. die Renditen der Anleihen mit kurzer Laufzeit waren höher als die Renditen der längerfristigen Anleihen.
- Der Benchmarkindex des ETF verzeichnete im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 7,24 %.
- Längerfristige Staatsanleihen verzeichneten eine bessere Wertentwicklung. Anleihen mit Laufzeiten von 1 bis 5 Jahren erbrachten eine Rendite von ca. 5 %, die Rendite von Anleihen mit über 20-jähriger Laufzeit betrug mehr als 12 %.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate U.S. Treasury Float Adjusted Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 30. Juni 2019 (Zeiträume von über einem Jahr wurden auf Jahresbasis umgerechnet)		
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder Seit Auflegung[1]
USD Thesaurierungsanteile	—	—	4,48 %
Benchmark	—	—	4,60
Nachbildungsunterschied*			-0,12
USD Ausschüttungsanteile	7,13 %	—	1,74 %
Benchmark	7,24	—	1,85
Nachbildungsunterschied*	-0,11		

Alle Renditen in diesem Bericht stellen die bisherige Wertentwicklung dar und sind keine Garantie für künftige Erträge, die der Fonds unter Umständen erzielen wird. (Für Informationen zur aktuellen Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende, die unter Umständen höher oder niedriger ausfällt als die hier aufgeführten Zahlen, besuchen Sie unsere Website unter http://global.vanguard.com.) Es wird zudem darauf hingewiesen, dass sowohl die Anlagerenditen als auch der Kapitalwert starken Schwankungen unterliegen können; der Wert der Anteile eines Anlegers kann daher bei ihrem Verkauf unter oder über dem ursprünglichen Anschaffungswert liegen.

* Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierung und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Nachbildungsunterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter. Der Nachbildungsunterschied in der obigen Tabelle ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 19. Februar 2019; USD Ausschüttungsanteile, 24. Februar 2016.

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar ($)	Kosten US-Dollar ($)
Käufe		
United States Treasury Note 1,75 % 15.05.2023	2.920.000	2.799.247
United States Treasury Note 2,63 % 15.07.2021	2.775.000	2.764.002
United States Treasury Note 2,88 % 15.05.2028	2.655.000	2.650.123
United States Treasury Bond 3,00 % 15.08.2048	2.712.000	2.617.263
United States Treasury Note 2,75 % 15.11.2023	2.475.000	2.472.228
United States Treasury Note 1,63 % 15.05.2026	2.425.000	2.223.702
United States Treasury Note 2,13 % 15.08.2021	2.155.000	2.115.065
United States Treasury Note 2,00 % 15.08.2025	2.200.000	2.099.839
United States Treasury Note 2,25 % 15.11.2025	2.108.000	2.038.381
United States Treasury Note 2,88 % 15.08.2028	2.020.000	2.025.423
United States Treasury Bond 3,63 % 15.08.2043	1.860.000	1.992.566
United States Treasury Note 2,25 % 15.11.2027	2.080.000	1.976.297
United States Treasury Note 2,63 % 15.05.2021	1.980.000	1.970.146
United States Treasury Note 1,50 % 15.06.2020	1.975.000	1.936.506
United States Treasury Note 2,50 % 15.08.2023	1.940.000	1.925.107
United States Treasury Note 2,00 % 31.05.2024	1.870.000	1.844.305
United States Treasury Note 3,13 % 15.11.2028	1.790.000	1.837.749
United States Treasury Note 2,63 % 15.02.2029	1.793.000	1.808.349
United States Treasury Note 2,38 % 15.08.2024	1.815.000	1.783.870
United States Treasury Note 2,13 % 30.09.2021	1.795.000	1.779.198

	Kapital US-Dollar ($)	Erlöse US-Dollar ($)
Verkäufe		
United States Treasury Note 1,50 % 15.06.2020	2.175.000	2.146.496
United States Treasury Note 1,75 % 15.05.2023	2.180.000	2.103.106
United States Treasury Note 2,63 % 15.07.2021	2.079.000	2.079.740
United States Treasury Note 1,50 % 31.05.2020	1.990.000	1.967.965
United States Treasury Note 2,75 % 15.11.2023	1.900.000	1.910.108
United States Treasury Note 1,63 % 31.12.2019	1.905.000	1.883.782
United States Treasury Note 1,25 % 31.01.2020	1.910.000	1.881.075
United States Treasury Note 1,50 % 15.05.2020	1.880.000	1.856.126
United States Treasury Note 2,63 % 15.05.2021	1.750.000	1.750.502
United States Treasury Note 2,13 % 15.08.2021	1.750.000	1.730.309
United States Treasury Note 2,88 % 15.05.2028	1.624.000	1.640.486
United States Treasury Note 1,63 % 15.05.2026	1.719.000	1.595.610
United States Treasury Bond 3,63 % 15.08.2043	1.390.000	1.525.652
United States Treasury Bond 3,00 % 15.08.2048	1.510.000	1.513.656
United States Treasury Note 1,75 % 30.11.2021	1.500.000	1.466.291
United States Treasury Note 2,63 % 15.08.2020	1.400.000	1.397.984
United States Treasury Note 2,25 % 15.11.2027	1.425.000	1.384.489
United States Treasury Note 1,63 % 30.06.2020	1.333.000	1.328.782
United States Treasury Note 2,00 % 28.02.2021	1.300.000	1.287.871
United States Treasury Note 1,38 % 31.03.2020	1.300.000	1.283.113
United States Treasury Note 2,00 % 15.08.2025	1.325.000	1.259.786

Die Zentralbank von Irland benötigt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios im Laufe des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe dargestellt werden. Es müssen alle Verkäufe und Käufe dargestellt werden, wenn weniger als 20 getätigt wurden. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr ist auf Anfrage kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss
Aufstellung der Kapitalanlagen
30. Juni 2019

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Anleihen 99,05 % (30. Juni 2018: 99,02 %)					
Staatsanleihen 99,05 % (30. Juni 2018: 99,02 %)					
United States Treasury Note	1.798.000	1,88 %	30.11.2021	1.803.057	0,98 %
United States Treasury Note	1.775.000	2,13 %	31.12.2021	1.791.363	0,97 %
United States Treasury Note	1.693.000	2,63 %	15.02.2029	1.784.528	0,97 %
United States Treasury Note	1.625.000	2,38 %	15.08.2024	1.671.465	0,91 %
United States Treasury Note	1.640.000	2,13 %	30.09.2021	1.653.325	0,90 %
United States Treasury Note	1.620.000	2,00 %	31.05.2024	1.638.478	0,89 %
United States Treasury Note	1.491.000	2,88 %	15.05.2028	1.600.029	0,87 %
United States Treasury Note	1.580.000	2,00 %	15.08.2025	1.594.319	0,87 %
United States Treasury Note	1.513.000	2,25 %	15.11.2025	1.548.461	0,84 %
United States Treasury Note	1.500.000	2,50 %	15.08.2023	1.544.766	0,84 %
United States Treasury Note	1.420.000	2,88 %	15.08.2028	1.525.169	0,83 %
United States Treasury Note	1.495.000	2,13 %	31.03.2024	1.519.294	0,83 %
United States Treasury Note	1.470.000	2,38 %	15.05.2027	1.518.923	0,83 %
United States Treasury Note	1.443.000	2,75 %	30.06.2025	1.517.856	0,83 %
United States Treasury Note	1.482.000	1,75 %	30.09.2022	1.482.463	0,81 %
United States Treasury Bond	1.173.000	3,75 %	15.11.2043	1.442.973	0,78 %
United States Treasury Note	1.428.000	2,25 %	30.04.2021	1.439.603	0,78 %
United States Treasury Note	1.373.000	2,63 %	31.03.2025	1.432.640	0,78 %
United States Treasury Note	1.285.000	3,13 %	15.11.2028	1.408.681	0,77 %
United States Treasury Note	1.365.000	1,50 %	15.08.2020	1.358.602	0,74 %
United States Treasury Note	1.276.000	2,75 %	15.02.2028	1.355.949	0,74 %
United States Treasury Note	1.322.000	2,25 %	15.08.2027	1.352.984	0,74 %
United States Treasury Note	1.315.000	2,13 %	15.05.2025	1.336.574	0,73 %
United States Treasury Note	1.353.000	1,50 %	15.08.2026	1.317.695	0,72 %
United States Treasury Note	1.305.000	2,00 %	15.02.2025	1.317.642	0,72 %
United States Treasury Bond	1.202.000	3,00 %	15.08.2048	1.316.002	0,72 %
United States Treasury Note	1.335.000	1,63 %	15.05.2026	1.312.889	0,71 %
United States Treasury Note	1.275.000	2,25 %	15.11.2027	1.304.484	0,71 %
United States Treasury Note	1.315.000	1,63 %	15.02.2026	1.295.070	0,70 %
United States Treasury Note	1.265.000	1,75 %	15.05.2023	1.265.198	0,69 %
United States Treasury Note	1.210.000	2,75 %	15.11.2023	1.260.480	0,69 %
United States Treasury Note	1.180.000	2,50 %	15.05.2024	1.220.009	0,66 %
United States Treasury Note	1.177.000	2,25 %	30.04.2024	1.203.115	0,65 %
United States Treasury Note	1.160.000	2,25 %	15.11.2024	1.186.281	0,64 %
United States Treasury Note	1.125.000	2,25 %	31.12.2024	1.151.016	0,63 %
United States Treasury Bond	1.045.000	3,00 %	15.02.2049	1.146.071	0,62 %
United States Treasury Bond	945.000	3,63 %	15.02.2044	1.140.792	0,62 %
United States Treasury Bond	1.032.000	3,00 %	15.05.2047	1.129.072	0,61 %
United States Treasury Bond	955.000	3,38 %	15.05.2044	1.108.695	0,60 %
United States Treasury Note	1.060.000	2,38 %	15.05.2029	1.094.781	0,60 %
United States Treasury Note	1.070.000	2,13 %	31.12.2022	1.084.211	0,59 %
United States Treasury Bond	922.000	3,38 %	15.11.2048	1.083.638	0,59 %
United States Treasury Note	1.075.000	2,00 %	15.11.2026	1.082.559	0,59 %
United States Treasury Note	1.055.000	2,13 %	31.01.2021	1.059.616	0,58 %
United States Treasury Bond	950.000	2,88 %	15.05.2043	1.015.016	0,55 %
United States Treasury Note	1.018.000	1,63 %	31.05.2023	1.013.546	0,55 %
United States Treasury Note	990.000	1,75 %	28.02.2022	990.309	0,54 %
United States Treasury Note	965.500	1,88 %	30.04.2022	969.121	0,53 %
United States Treasury Bond	883.000	3,00 %	15.02.2048	965.781	0,53 %
United States Treasury Bond	970.000	2,50 %	15.02.2046	963.634	0,52 %
United States Treasury Bond	860.000	3,13 %	15.05.2048	963.603	0,52 %
United States Treasury Note	950.000	2,00 %	30.11.2022	958.312	0,52 %
United States Treasury Note	950.000	1,88 %	31.08.2024	954.156	0,52 %
United States Treasury Note	918.000	2,38 %	30.04.2026	947.405	0,52 %
United States Treasury Note	955.000	1,25 %	31.10.2021	943.958	0,51 %
United States Treasury Note	920.000	2,75 %	15.08.2021	938.831	0,51 %
United States Treasury Note	915.000	2,25 %	15.02.2027	937.160	0,51 %
United States Treasury Note	907.000	3,63 %	15.02.2021	932.793	0,51 %
United States Treasury Note	925.000	1,75 %	31.01.2023	925.289	0,50 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
United States Treasury Note	910.000	2,00 %	15.02.2023	918.247	0,50 %
United States Treasury Bond	760.000	3,63 %	15.08.2043	916.512	0,50 %
United States Treasury Bond	854.000	2,88 %	15.05.2049	914.581	0,50 %
United States Treasury Note	910.000	1,25 %	31.03.2021	901.327	0,49 %
United States Treasury Bond	951.000	2,25 %	15.08.2046	897.209	0,49 %
United States Treasury Note	880.000	2,63 %	15.11.2020	888.937	0,48 %
United States Treasury Note	838.000	2,75 %	15.02.2024	874.662	0,48 %
United States Treasury Note	882.000	1,13 %	31.07.2021	870.424	0,47 %
United States Treasury Note	865.000	1,63 %	31.07.2020	862.027	0,47 %
United States Treasury Note	867.000	1,13 %	31.08.2021	855.214	0,46 %
United States Treasury Bond	755.000	3,13 %	15.08.2044	841.471	0,46 %
United States Treasury Note	834.000	2,00 %	31.12.2021	839.343	0,46 %
United States Treasury Bond	805.000	2,75 %	15.11.2047	838.961	0,46 %
United States Treasury Note	830.000	2,13 %	15.08.2021	835.966	0,45 %
United States Treasury Note	838.000	1,63 %	15.11.2022	834.857	0,45 %
United States Treasury Bond	796.000	2,75 %	15.08.2047	829.457	0,45 %
United States Treasury Note	825.000	1,75 %	15.05.2022	825.258	0,45 %
United States Treasury Bond	735.000	3,13 %	15.02.2043	818.951	0,45 %
United States Treasury Bond	745.000	3,00 %	15.11.2045	814.378	0,44 %
United States Treasury Bond	800.000	2,50 %	15.02.2045	796.125	0,43 %
United States Treasury Note	760.000	2,88 %	31.10.2023	795.387	0,43 %
United States Treasury Note	783.000	2,00 %	15.02.2022	788.138	0,43 %
United States Treasury Note	775.000	2,50 %	31.01.2021	782.992	0,43 %
United States Treasury Note	762.000	2,25 %	31.03.2026	780.217	0,42 %
United States Treasury Note	775.000	1,88 %	31.10.2022	778.391	0,42 %
United States Treasury Note	763.000	2,25 %	15.04.2022	773.491	0,42 %
United States Treasury Bond	705.000	3,00 %	15.02.2047	772.085	0,42 %
United States Treasury Note	775.000	1,38 %	31.08.2020	770.156	0,42 %
United States Treasury Note	747.000	2,13 %	30.09.2024	759.255	0,41 %
United States Treasury Note	770.000	1,25 %	31.07.2023	754.841	0,41 %
United States Treasury Note	755.000	1,38 %	31.05.2021	749.220	0,41 %
United States Treasury Note	721.000	2,75 %	31.05.2023	748.263	0,41 %
United States Treasury Bond	685.000	3,00 %	15.05.2045	748.255	0,41 %
United States Treasury Note	755.000	1,13 %	28.02.2021	746.388	0,41 %
United States Treasury Note	750.000	1,38 %	31.01.2021	744.609	0,40 %
United States Treasury Note	740.000	2,00 %	28.02.2021	742.081	0,40 %
United States Treasury Note	700.000	2,75 %	31.08.2025	736.750	0,40 %
United States Treasury Note	711.000	2,88 %	15.11.2021	729.553	0,40 %
United States Treasury Note	725.000	2,00 %	15.11.2021	729.531	0,40 %
United States Treasury Bond	680.000	2,88 %	15.11.2046	726.856	0,40 %
United States Treasury Note	700.000	2,75 %	30.04.2023	725.922	0,39 %
United States Treasury Bond	665.000	3,00 %	15.11.2044	725.785	0,39 %
United States Treasury Note	725.000	1,75 %	30.06.2022	725.680	0,39 %
United States Treasury Note	720.000	1,88 %	28.02.2022	722.475	0,39 %
United States Treasury Note	722.000	1,75 %	31.12.2020	720.872	0,39 %
United States Treasury Bond	725.000	2,50 %	15.05.2046	720.016	0,39 %
United States Treasury Note	700.000	2,63 %	15.12.2021	715.203	0,39 %
United States Treasury Note	720.000	1,50 %	31.03.2023	713.700	0,39 %
United States Treasury Note	700.000	2,50 %	15.02.2022	713.562	0,39 %
United States Treasury Note	709.000	1,88 %	31.03.2022	711.880	0,39 %
United States Treasury Note	696.000	2,63 %	15.07.2021	707.854	0,38 %
United States Treasury Bond	675.000	2,75 %	15.11.2042	706.852	0,38 %
United States Treasury Note	700.000	2,13 %	31.05.2021	704.594	0,38 %
United States Treasury Note	699.500	2,63 %	31.07.2020	704.528	0,38 %
United States Treasury Note	685.000	2,50 %	31.03.2023	703.837	0,38 %
United States Treasury Note	695.000	2,63 %	31.08.2020	700.647	0,38 %
United States Treasury Note	697.000	1,75 %	30.11.2021	697.000	0,38 %
United States Treasury Note	681.000	2,13 %	31.05.2026	691.853	0,38 %
United States Treasury Note	675.000	2,25 %	31.01.2024	689.344	0,37 %
United States Treasury Note	650.000	2,88 %	31.05.2025	687.883	0,37 %
United States Treasury Note	690.000	1,63 %	30.11.2020	687.736	0,37 %
United States Treasury Bond	637.000	2,88 %	15.08.2045	680.097	0,37 %
United States Treasury Note	671.000	2,50 %	28.02.2021	678.339	0,37 %
United States Treasury Note	650.000	2,63 %	31.12.2023	674.172	0,37 %
United States Treasury Note	668.000	2,25 %	15.02.2021	672.384	0,37 %
United States Treasury Note	649.000	2,63 %	28.02.2023	669.281	0,36 %
United States Treasury Note	667.000	1,88 %	31.01.2022	669.084	0,36 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
United States Treasury Note	665.000	1,75 %	31.03.2022	665.104	0,36 %
United States Treasury Bond	634.000	2,75 %	15.08.2042	664.511	0,36 %
United States Treasury Note	631.000	2,75 %	28.02.2025	662.550	0,36 %
United States Treasury Bond	488.000	5,38 %	15.02.2031	654.835	0,36 %
United States Treasury Note	650.000	1,75 %	15.06.2022	650.711	0,35 %
United States Treasury Note	648.000	1,75 %	30.04.2022	648.304	0,35 %
United States Treasury Note	640.000	2,63 %	15.08.2020	645.000	0,35 %
United States Treasury Note	630.000	2,75 %	15.09.2021	643.781	0,35 %
United States Treasury Note	615.000	2,63 %	31.12.2025	643.636	0,35 %
United States Treasury Note	640.000	1,88 %	31.05.2022	642.600	0,35 %
United States Treasury Note	650.000	1,13 %	30.09.2021	641.266	0,35 %
United States Treasury Note	635.000	1,88 %	31.07.2022	637.580	0,35 %
United States Treasury Note	625.000	2,50 %	31.12.2020	630.957	0,34 %
United States Treasury Note	605.000	2,50 %	28.02.2026	628.822	0,34 %
United States Treasury Note	612.000	3,13 %	15.05.2021	626.822	0,34 %
United States Treasury Note	595.000	2,88 %	30.11.2023	623.355	0,34 %
United States Treasury Note	625.000	1,50 %	15.07.2020	622.070	0,34 %
United States Treasury Note	580.000	3,00 %	31.10.2025	619.603	0,34 %
United States Treasury Note	600.000	2,38 %	29.02.2024	616.687	0,34 %
United States Treasury Note	582.000	2,88 %	30.04.2025	615.556	0,33 %
United States Treasury Note	605.000	2,63 %	15.05.2021	614.264	0,33 %
United States Treasury Note	575.000	2,88 %	30.11.2025	610.309	0,33 %
United States Treasury Note	587.500	2,50 %	31.01.2024	606.594	0,33 %
United States Treasury Note	592.500	2,38 %	15.03.2022	602.869	0,33 %
United States Treasury Note	590.000	2,13 %	30.11.2024	599.772	0,33 %
United States Treasury Note	600.000	1,63 %	30.04.2023	597.375	0,32 %
United States Treasury Note	570.000	2,63 %	31.01.2026	596.719	0,32 %
United States Treasury Note	556.000	3,00 %	30.09.2025	593.617	0,32 %
United States Treasury Note	593.000	1,75 %	31.05.2022	593.278	0,32 %
United States Treasury Note	580.000	2,13 %	30.06.2022	586.706	0,32 %
United States Treasury Note	565.000	2,50 %	31.01.2025	585.658	0,32 %
United States Treasury Note	580.000	2,13 %	31.08.2020	581.359	0,32 %
United States Treasury Note	570.500	2,75 %	30.11.2020	577.542	0,31 %
United States Treasury Note	573.000	1,88 %	30.09.2022	575.596	0,31 %
United States Treasury Note	569.000	2,38 %	15.04.2021	574.690	0,31 %
United States Treasury Note	572.000	1,50 %	31.01.2022	568.604	0,31 %
United States Treasury Note	570.000	1,63 %	31.10.2023	566.883	0,31 %
United States Treasury Note	533.000	2,88 %	31.07.2025	564.647	0,31 %
United States Treasury Note	559.000	1,50 %	28.02.2023	554.371	0,30 %
United States Treasury Note	559.000	1,13 %	30.06.2021	552.012	0,30 %
United States Treasury Note	527.500	2,75 %	31.07.2023	548.188	0,30 %
United States Treasury Note	549.000	1,38 %	15.09.2020	545.654	0,30 %
United States Treasury Note	530.000	2,88 %	15.10.2021	543.333	0,30 %
United States Treasury Note	540.000	2,00 %	31.10.2021	543.037	0,30 %
United States Treasury Note	540.000	1,88 %	31.08.2022	542.194	0,29 %
United States Treasury Note	530.000	2,38 %	31.01.2023	541.677	0,29 %
United States Treasury Note	540.000	1,63 %	31.08.2022	538.059	0,29 %
United States Treasury Note	525.000	2,88 %	31.10.2020	531.809	0,29 %
United States Treasury Note	525.000	2,00 %	30.04.2024	530.578	0,29 %
United States Treasury Note	525.000	2,00 %	31.07.2022	529.102	0,29 %
United States Treasury Bond	399.000	4,25 %	15.05.2039	521.568	0,28 %
United States Treasury Note	525.000	1,38 %	31.10.2020	521.555	0,28 %
United States Treasury Note	520.000	1,75 %	31.10.2020	519.025	0,28 %
United States Treasury Note	495.000	2,75 %	31.08.2023	514.800	0,28 %
United States Treasury Note	505.000	2,63 %	15.06.2021	513.364	0,28 %
United States Treasury Note	505.000	2,13 %	31.07.2024	513.285	0,28 %
United States Treasury Note	505.000	2,00 %	31.10.2022	509.261	0,28 %
United States Treasury Note	490.000	2,63 %	30.06.2023	506.691	0,28 %
United States Treasury Note	510.000	1,38 %	30.09.2020	506.653	0,28 %
United States Treasury Note	500.000	2,13 %	15.05.2022	505.469	0,27 %
United States Treasury Note	500.000	2,75 %	30.09.2020	505.234	0,27 %
United States Treasury Bond	367.500	4,63 %	15.02.2040	504.164	0,27 %
United States Treasury Note	500.000	1,88 %	30.06.2026	499.922	0,27 %
United States Treasury Note	487.500	2,50 %	15.01.2022	496.564	0,27 %
United States Treasury Note	500.000	1,38 %	30.04.2021	496.172	0,27 %
United States Treasury Note	485.000	2,25 %	31.07.2021	489.698	0,27 %
United States Treasury Note	481.000	2,00 %	31.05.2021	482.954	0,26 %

	Kapital US-Dollar ($)	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
United States Treasury Note	475.000	2,13 %	29.02.2024	482.570	0,26 %
United States Treasury Note	470.000	2,25 %	31.10.2024	480.722	0,26 %
United States Treasury Note	459.000	2,88 %	30.09.2023	479.942	0,26 %
United States Treasury Note	475.000	2,00 %	31.08.2021	477.301	0,26 %
United States Treasury Note	475.000	1,88 %	15.12.2020	475.148	0,26 %
United States Treasury Bond	430.000	3,00 %	15.05.2042	470.312	0,26 %
United States Treasury Bond	370.000	3,88 %	15.08.2040	461.748	0,25 %
United States Treasury Note	460.000	1,63 %	15.10.2020	458.491	0,25 %
United States Treasury Bond	385.000	3,50 %	15.02.2039	456.947	0,25 %
United States Treasury Bond	340.000	4,38 %	15.05.2040	452.412	0,25 %
United States Treasury Note	450.000	2,00 %	30.11.2020	450.844	0,25 %
United States Treasury Note	440.000	2,00 %	30.06.2024	444.538	0,24 %
United States Treasury Bond	315.000	4,75 %	15.02.2041	440.409	0,24 %
United States Treasury Note	440.000	2,00 %	31.07.2020	440.275	0,24 %
United States Treasury Note	425.000	2,38 %	15.03.2021	429.051	0,23 %
United States Treasury Note	425.000	2,13 %	30.06.2021	427.988	0,23 %
United States Treasury Bond	350.000	7,13 %	15.02.2023	415.625	0,23 %
United States Treasury Note	420.000	1,38 %	30.06.2023	413.962	0,22 %
United States Treasury Note	400.000	2,00 %	30.09.2020	400.500	0,22 %
United States Treasury Note	400.000	1,75 %	30.06.2024	399.688	0,22 %
United States Treasury Bond	355.000	3,13 %	15.02.2042	396.602	0,22 %
United States Treasury Note	400.000	1,38 %	30.09.2023	393.875	0,21 %
United States Treasury Note	390.000	2,25 %	31.03.2021	392.925	0,21 %
United States Treasury Note	375.000	1,75 %	15.11.2020	374.414	0,20 %
United States Treasury Bond	280.000	4,25 %	15.11.2040	367.106	0,20 %
United States Treasury Bond	275.000	4,50 %	15.02.2036	362.570	0,20 %
United States Treasury Note	355.000	2,13 %	30.11.2023	360.547	0,20 %
United States Treasury Bond	270.000	4,38 %	15.05.2041	360.197	0,20 %
United States Treasury Note	360.000	1,38 %	31.08.2023	354.600	0,19 %
United States Treasury Note	341.000	2,00 %	15.01.2021	341.799	0,19 %
United States Treasury Bond	235.000	4,50 %	15.08.2039	317.177	0,17 %
United States Treasury Note	300.000	2,38 %	31.12.2020	302.297	0,16 %
United States Treasury Bond	265.500	3,13 %	15.11.2041	296.862	0,16 %
United States Treasury Bond	240.000	3,75 %	15.08.2041	294.413	0,16 %
United States Treasury Bond	210.000	5,25 %	15.02.2029	269.555	0,15 %
United States Treasury Bond	165.000	6,25 %	15.05.2030	232.598	0,13 %
United States Treasury Bond	175.000	4,38 %	15.11.2039	232.504	0,13 %
United States Treasury Note	227.000	2,25 %	31.12.2023	231.824	0,13 %
United States Treasury Bond	155.000	4,50 %	15.05.2038	208.039	0,11 %
United States Treasury Bond	150.000	6,13 %	15.08.2029	206.344	0,11 %
United States Treasury Bond	155.000	5,50 %	15.08.2028	200.410	0,11 %
United States Treasury Note	200.000	1,88 %	30.06.2020	199.813	0,11 %
United States Treasury Bond	150.000	5,25 %	15.11.2028	191.672	0,10 %
United States Treasury Bond	130.000	4,38 %	15.02.2038	171.722	0,09 %
United States Treasury Bond	115.000	6,13 %	15.11.2027	151.980	0,08 %
United States Treasury Bond	105.000	5,00 %	15.05.2037	147.935	0,08 %
United States Treasury Note	138.000	1,63 %	15.08.2022	137.526	0,07 %
United States Treasury Bond	120.000	8,00 %	15.11.2021	137.137	0,07 %
United States Treasury Bond	100.000	6,63 %	15.02.2027	133.219	0,07 %
United States Treasury Bond	95.000	4,75 %	15.02.2037	130.002	0,07 %
United States Treasury Bond	100.000	6,00 %	15.02.2026	125.609	0,07 %
United States Treasury Bond	75.000	6,50 %	15.11.2026	98.590	0,05 %
United States Treasury Bond	67.000	6,88 %	15.08.2025	86.367	0,05 %
United States Treasury Bond	50.000	7,50 %	15.11.2024	64.477	0,03 %
United States Treasury Bond	50.000	6,25 %	15.08.2023	58.891	0,03 %
United States Treasury Bond	50.000	7,88 %	15.02.2021	54.781	0,03 %
United States Treasury Bond	50.000	8,75 %	15.08.2020	53.758	0,03 %
United States Treasury Bond	25.000	6,38 %	15.08.2027	33.297	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	6,75 %	15.08.2026	33.070	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	7,63 %	15.02.2025	32.695	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	7,63 %	15.11.2022	29.781	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	7,25 %	15.08.2022	29.145	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	8,13 %	15.08.2021	28.258	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	8,13 %	15.05.2021	27.867	0,02 %
Summe Anleihen				**182.170.026**	**99,05 %**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				**182.170.026**	**99,05 %**

	Marktwert US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	**1.739.889**	**0,95 %**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	**183.909.915**	**100,00 %**

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar ($)	% des Gesamt-nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	169.985.456	92,43 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	10.650.176	5,79 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.534.394	0,83 %
(d) Summe Finanzderivate	—	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.739.889	0,95 %
Summe Nettovermögen	183.909.915	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Zum 30. Juni 2018
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	182.170.026	73.784.263
Barmittel	461.280	59.249
Forderungen:		
Zinsen	1.157.930	444.091
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	2.962.915	1.070.910
Summe Umlaufvermögen	**186.752.151**	**75.358.513**
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	389.865	—
Erworbene Anlagen	2.435.584	835.297
Fällige Verwaltungsgebühren	16.787	7.081
Summe Kurzfristige Passiva	**2.842.236**	**842.378**
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen")	**183.909.915**	**74.516.135**

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018	Zum 30. Juni 2017
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	160.571.295	74.516.135	14.788.968
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	6.452.579	3.124.503	603.800
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**24,88**	**23,85**	**24,49**
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)			
Nettovermögen	23.338.620	—	—
Anzahl der umlaufenden Anteile	893.655	—	—
Nettoinventarwert je Anteil[1]	**26,12**	—	—

1 Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil kann vom zu Handelszwecken ausgewiesenen Nettoinventarwert je Anteil aufgrund von Anpassungen durch Bilanzierung zum Handelstag abweichen.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	3.816.013	719.829
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	8.414.423	(553.789)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	**12.230.436**	**166.040**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	167.620	39.618
Summe Aufwendungen	**167.620**	**39.618**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	665	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	3.693.097	699.239
Ertragsausgleich	(198.762)	(81.438)
Summe Finanzierungskosten	**3.495.000**	**617.801**
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	**8.567.816**	**(491.379)**
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	**8.567.816**	**(491.379)**

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	US-Dollar ($) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	8.567.816	(491.379)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	202.089.005	60.218.546
Rücknahmen	(101.263.041)	—
Summe Kapitalgeschäfte[1]	100.825.964	60.218.546
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	109.393.780	59.727.167
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	74.516.135	14.788.968
Ende des Geschäftsjahres	**183.909.915**	**74.516.135**

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen wie in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Es werden keine anderen Gewinne oder Verluste während des Jahres verbucht als die oben angeführten. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Jahr beziehen sich alle Beträge auf eine fortgeführte Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

1. **Allgemeine Informationen.** Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft") ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 24. Mai 2011 als Aktiengesellschaft in Irland gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäss den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 (die „OGAW-Verordnungen") (in der jeweils gültigen Fassung) zugelassen.

Die Gesellschaft gibt Anteile als „ETF-Anteile" heraus, die für den aktiven Handel auf einem sekundären Markt bestimmt sind.

2. **Darstellung des Jahresabschlusses.** Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennten Haftungen zwischen ihren Teilfonds strukturiert. Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2019 umfasste die Gesellschaft 26 Fonds (jeweils ein „Fonds" und gemeinsam die „Fonds"):

	Aufnahme der Geschäftstätigkeit
Vanguard DAX UCITS ETF (der „DAX UCITS ETF")	17. Juli 2018
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF (der „Euro STOXX 50 UCITS ETF")	24. Oktober 2017
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF (der „FTSE 100 UCITS ETF")	22. Mai 2012
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF (der „FTSE 250 UCITS ETF")	30. September 2014
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (der „FTSE All-World UCITS ETF")	22. Mai 2012
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF (der „FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF")	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (der „FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF")	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF (der „FTSE Developed Europe UCITS ETF")	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF (der „FTSE Developed World UCITS ETF")	30. September 2014
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF (der „FTSE Emerging Markets UCITS ETF")	22. Mai 2012
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF (der „FTSE Japan UCITS ETF")	21. Mai 2013
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (der „FTSE North America UCITS ETF")	30. September 2014
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF (der „Global Liquidity Factor UCITS ETF")	9. Dezember 2015
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF (der „Global Minimum Volatility UCITS ETF")	9. Dezember 2015
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF (der „Global Momentum Factor UCITS ETF")	9. Dezember 2015
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF (der „Global Value Factor UCITS ETF")	9. Dezember 2015
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (der „S&P 500 UCITS ETF")	22. Mai 2012
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF (der „EUR Corporate Bond UCITS ETF")	24. Februar 2016
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (der „EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF")	24. Februar 2016
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF (der „USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF")	22. Mai 2018
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF (der „USD Corporate Bond UCITS ETF")	24. Februar 2016
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF (der „USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF")	6. Dezember 2016
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF (der „USD Treasury Bond UCITS ETF")	24. Februar 2016

Die folgenden Fonds wurden von der Zentralbank zugelassen, werden jedoch noch nicht gehandelt:

	Genehmigung durch die Zentralbank
Vanguard EUR Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	18. Januar 2018
Vanguard GBP Corporate Bond UCITS ETF	22. Dezember 2015
Vanguard Global Multifactor UCITS ETF	29. April 2019

Der Abschluss wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt, darunter der Financial Reporting Standard 102 („FRS 102") und die irischen Rechtsvorschriften, bestehend aus dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung, den OGAW-Richtlinien, dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „CBI-OGAW-Verordnungen") und den Börsenzulassungsvorschriften der Euronext Dublin Exchange, der London Stock Exchange, der SIX Swiss Stock Exchange, der Euronext NYSE Amsterdam, der Euronext NYSE Paris, der Deutsche Börse Xetra und der Bolsa Mexicana de Valores, sofern zutreffend. Die in Irland allgemein anerkannten Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung zur Erstellung von Jahresabschlüssen, die ein wahrheitsgemässes und angemessenes Bild der Situation der Gesellschaft vermitteln, werden vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC") herausgegeben.

Die Gesellschaft hat festgestellt, dass die Vereinbarung sowie die Überschriften und die Unterüberschriften des Abschlusses mit Hinblick auf die Anforderungen des Companies Act 2014 angepasst werden müssen, damit sie die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds besser widerspiegeln.

Anstelle einer Kapitalflussrechnung wurde gemäss der in FRS 102, Artikel 7.1A enthaltenen Ausnahmeregelung die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Die Angaben, die gemäss FRS 102 in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sein müssen, sind in der Betriebsergebnisrechnung für die jeweiligen Fonds und die Gesellschaft enthalten.

3. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze.

(a) Wichtige rechnungslegungsbezogene Schätzungen und Ermessensannahmen. Für die Erstellung dieses Abschlusses ist es erforderlich, bestimmte rechnungslegungsbezogene Schätzungen vorzunehmen, und muss die Gesellschaft Ermessen bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze der Fonds walten lassen. Die Schätzungen und die damit verbundenen Ermessensannahmen basieren auf historischen Erfahrungen und diversen anderen Tatsachen, die unter den gegebenen Umständen als angemessen angesehen werden und deren Ergebnisse die Grundlage für Ermessensannahmen bezüglich der Klassifizierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, der Buchwerte von Finanzinstrumenten sowie des beizulegenden Zeitwerts bestimmter Finanzinstrumente in Fällen bilden, in denen nicht ohne Weiteres Informationen aus anderen Quellen bereitstehen.

(b) Erlöserfassung. Dividenden werden, unabhängig davon, ob sie in Barmitteln oder Aktien ausgeschüttet werden, verbucht, wenn die Wertpapiere „Ex-Dividende" notieren. Sonderdividenden werden den Umständen zufolge entweder als Kapital oder Erlös behandelt.

Bei Schuldverschreibungen wird die Differenz zwischen den Erwerbskosten und dem Wert bei Fälligkeit über die Laufzeit des Wertpapiers als Erlös ausgewiesen, wobei die Abschreibung nach der Effektivzinsmethode berechnet wird. Erlöse aus Schuldverschreibungen werden auf einer Grundlage verbucht, die die Abschreibung eines Abschlags oder Aufschlags zwischen dem Kaufpreis und dem erwarten Preis bei Fälligkeit über die verbleibende Laufzeit des Wertpapiers berücksichtigt.

Die Behandlung von Renditen aus Derivaten ist von der Art der Transaktion abhängig und berücksichtig sowohl die Beweggründe als auch die Umstände bei der Feststellung, ob Renditen als Kapital oder als Erlös behandelt werden sollten. Wenn Positionen eingegangen werden, um Kapital zu schützen oder zu steigern, werden die Renditen als Kapital angesehen. Ähnlich werden die Renditen von Positionen, die eingegangen werden, um Erlöse zu generieren oder zu schützen, als Erlös angesehen. Wenn Positionen Gesamtrenditen generieren, wird eine Aufteilung entsprechender Renditen in Kapital und Erlös vorgenommen, um die Art der Transaktion ordnungsgemäss wiederzugeben.

Erlöse aus Wertpapierleihgeschäften werden periodengerecht erfasst.

Bankzinsen werden periodengerecht verbucht.

Erlöse werden vor etwaigen Quellensteuern verbucht.

(c) Besteuerung. Die aktuelle Steuer wird als der Betrag der gezahlten oder zahlbaren Einkommensteuer im Hinblick auf den steuerpflichtigen ausländischen Nettogewinn verbucht. Latente Steuern werden für alle zeitlichen Differenzen ausgewiesen, die zum Berichtsdatum bereits bestanden, aber noch nicht berichtigt wurden. Latente Steuern werden zu den Sätzen ermittelt, die erwartungsgemäss in dem Zeitraum gelten werden, in dem die zeitlichen Differenzen berichtigt werden. Latente Steuern werden nicht abgezinst, um den Zeitwert des Geldes widerzuspiegeln, und werden nur in dem Umfang ausgewiesen, in dem sie voraussichtlich anfallen werden.

Quellensteuern auf ausländische Dividenden und Kapitalerträge wurden in Übereinstimmung mit dem Verständnis der Fonds hinsichtlich der Steuervorschriften und -sätze der betreffenden Länder berücksichtigt. Ausländische Kapitalertragsteuer wird auf der Grundlage der nicht realisierten Nettogewinne ausgewiesen.

(d) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten. Gemäss FRS 102 ist ein berichtendes Unternehmen verpflichtet, wahlweise Folgendes anzuwenden: (a) Die vollständigen Anforderungen von FRS 102 in Bezug auf Basisfinanzinstrumente (Basic Financial Instruments) und andere Finanzinstrumente (Other Financial Instruments Issues), (b) die Bestimmungen für Ansatz und Bewertung der Internationalen Rechnungslegungsstandards („IAS") 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement („IAS 39") und lediglich die Offenlegungspflichten von FRS 102 in Bezug auf grundlegende Finanzinstrumente und andere Finanzinstrumente, oder (c) die Bestimmungen für Ansatz und Bewertung der International Financial Reporting Standards („IFRS") 9, Financial Instruments, und die Offenlegungspflichten von FRS 102 in Bezug auf grundlegende Finanzinstrumente und andere Finanzinstrumente. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von IAS 39 und die Offenlegungspflichten von FRS 102 anzuwenden.

Klassifizierung und Bewertung. Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschliesslich Anlagen in Derivaten, werden ab dem Auflegungsdatum erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value Through Profit and Loss, „FVTPL") eingestuft und bewertet. Verpflichtungen für das den Inhabern rücknehmbarer Anteile zurechenbare Nettovermögen werden zum Rücknahmebetrag dargestellt, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Alle anderen Finanzanlagen und -verbindlichkeiten werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

Verbuchung und Ausbuchung. Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden am Handelstag verbucht, d. h. an dem Tag, an dem die Gesellschaft die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf eingeht. Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, werden zunächst angesetzt, wenn die Fonds Partei der vertraglichen Bestimmungen des Instruments werden. Finanzinstrumente werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte an den Zahlungsströmen aus den Instrumenten auslaufen oder im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen übertragen wurden. Realisierte Gewinne und Verluste werden bei der Ausbuchung von Wertpapieren spezifisch identifiziert. Erhaltene Prämien aus abgelaufenen Optionen werden als Gewinne realisiert. Gezahlte Prämien für abgelaufene Optionen werden als Verluste realisiert. Prämien auf ausgeübte Optionen führen zu Gewinnen oder Verlusten, indem sie entweder den beim Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers erzielten Erlös erhöhen oder die Kostenbasis beim Kauf des zugrunde liegenden Wertpapiers verringern.

Aktien. Aktien (mit Ausnahme von Optionsscheinen und Rechten) werden am Ende des Berichtszeitraums zum letzten verfügbaren Handelskurs bewertet. Auf einem anerkannten Markt gehandelte Instrumente werden auf Basis von Bewertungen bewertet, die von einem führenden Market Maker oder einem Kursdienstleister festgelegt werden. Nicht notierte und ausgesetzte Instrumente werden gegebenenfalls auf Basis ihres realisierbaren Nettowerts nach der Einschätzung des Anlageverwalters bewertet oder zum letzten Handelskurs, der von Börsenhändlern zu ausserbörslichen Handelszwecken gezahlt wurde.

Festverzinsliche Anlagen. An anerkannten Märkten gehandelte festverzinslichen Wertpapiere werden anhand der aktuellen Geldkurse an der Wertpapierbörse, an der sie vornehmlich gehandelt werden, oder auf der Grundlage von auf einem Matrixsystem basierenden Bewertungen (das Faktoren wie Wertpapierkurse, Renditen, Laufzeiten und Ratings berücksichtigt) bewertet. Beide Methoden erfolgen durch unabhängige Preisberechnungsservices.

Derivate. Futures-Kontrakte werden an einem aktiven Markt bewertet, wenn Kursnotierungen problemlos und regelmässig verfügbar sind; dies entspricht dem Betrag, der zum Schliessen der Position erforderlich wäre. Devisentermingeschäfte werden täglich zum Schlusskurs der Devisenterminkontraktpreise auf den Londoner Devisenmärkten bewertet, die von einer zuverlässigen Bank oder einem zuverlässigen Händler bereitgestellt werden. Credit Default Swaps werden mithilfe eines Kursdienstleisters bewertet; wenn kein Kursdienstleister verfügbar ist, werden die Kontrakte täglich zum Marktkurs bewertet, basierend auf von Kontrahenten erhaltenen Notierungen oder auf der Grundlage von Berechnungen mittels Bewertungsmodellen. Optionskontrakte werden zu ihrem täglichen Abrechnungskurs bewertet.

(e) Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts. Die Fonds klassifizieren Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden, mithilfe einer dreistufigen Hierarchie. Die Instrumente werden vollständig basierend auf dem Parameter der niedrigsten Stufe kategorisiert, der für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts relevant ist. Für die Beurteilung der Relevanz und der Beobachtbarkeit eines bestimmten Parameters ist ein erhebliches Ermessen im Hinblick auf einen spezifischen Vermögenswert oder eine spezifische Verbindlichkeit erforderlich. Parameter werden als beobachtbar angesehen, wenn sie leicht verfügbar, regelmässig veröffentlicht oder aktualisiert, verlässlich und überprüfbar und nicht geheim sind sowie von unabhängigen Quellen zur Verfügung gestellt werden, die aktiv im relevanten Markt involviert sind.

Stufe 1 – An aktiven Märkten für identische Wertpapiere notierte Preise.

Stufe 2 – Andere wichtige beobachtbare Parameter (wie Notierungen für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Kreditrisiko, vorzeitige Tilgungen usw.).

Stufe 3 – Wichtige nicht beobachtbare Parameter (einschliesslich der eigenen Annahmen des Fonds, die zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes von Anlagen verwendet werden).

(f) Transaktionskosten. Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräusserung einer Anlage zuzuordnen sind. Hierzu zählen an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen. Transaktionskosten, die beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren anfallen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, werden periodengerecht in den Aufwand gebucht.

(g) Fremdwährung. Alle Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Datum der Transaktion geltenden Wechselkurs in jede Funktionalwährung des Fonds umgerechnet. Zum Berichtsdatum werden monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, zu den geltenden Wechselkursen umgerechnet. Gewinne und Verluste, die aus der Umrechnung erwachsen, werden in die Gesamtrendite aufgenommen und netto ausgewiesen.

Die Funktionalwährung eines jeden Fonds ist:

Fonds	Währung
DAX UCITS ETF	Euro (€)
Euro STOXX 50 UCITS ETF	Euro (€)
FTSE 100 UCITS ETF	Britisches Pfund (£)
FTSE 250 UCITS ETF	Britisches Pfund (£)
FTSE All-World UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE Developed Europe UCITS ETF	Euro (€)
FTSE Developed World UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE Japan UCITS ETF	US-Dollar ($)
FTSE North America UCITS ETF	US-Dollar ($)

Fonds	Währung
Global Liquidity Factor UCITS ETF	US-Dollar ($)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	US-Dollar ($)
Global Momentum Factor UCITS ETF	US-Dollar ($)
Global Value Factor UCITS ETF	US-Dollar ($)
S&P 500 UCITS ETF	US-Dollar ($)
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Euro (€)
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Euro (€)
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	US-Dollar ($)
USD Corporate Bond UCITS ETF	US-Dollar ($)
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	US-Dollar ($)
USD Treasury Bond UCITS ETF	US-Dollar ($)

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft wurden alle Transaktionen zu den geltenden Wechselkursen in USD umgerechnet.

(h) Barmittel und Überziehungskredite. Die Barmittel setzen sich aus Sichteinlagen bei Finanzinstituten oder Überziehungskrediten zusammen. Überziehungskredite, soweit genutzt, werden als kurzfristige Verbindlichkeiten ausgewiesen. Barmittel, die als Sicherheiten für Finanztransaktionen gehalten oder verpfändet werden, oder Derivate werden nicht unter „Barmittel und Überziehungskredite" geführt, sondern einzeln und getrennt in der Bilanz als Barsicherheiten ausgewiesen.

Im Zusammenhang mit der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen führt die Gesellschaft ein Umbrella-Barmittelkonto. Erhaltene Beträge oder fällige Erlöse werden auf diesem Konto gehalten und davon überwiesen und sind in den Barmitteln und Überziehungskrediten enthalten.

(i) Einschuss. Bei Abschluss eines Terminkontrakts sind Bareinzahlungen (Originaleinschuss) in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Auftragswertes erforderlich. Die Fonds leisten bzw. erhalten jeden Tag nachfolgende Zahlungen (Nachschuss). Die Einschüsse für diese Finanzderivate werden nicht unter „Barmittel und Überziehungskredite" geführt, sondern einzeln und getrennt in der Bilanz als „Bareinschüsse für Futures" oder „An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures" ausgewiesen, je nach Sachlage.

(j) Zurücknehmbare gewinnberechtigte Anteile. Zurücknehmbare gewinnberechtigte Anteile verleihen Anteilinhabern das Recht, ihre Anteile gegen Barmittel zurückzugeben, und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

(k) Berichterstattung zum Handelstag. Anlagetransaktionen werden zu Zwecken des Jahresabschlusses zum 30. Juni 2019 am Handelstag verbucht. Dies unterscheidet sich von der Basis für den Nettoinventarwert des täglichen Handels, der zum Handelstag plus einem Geschäftstag ausgewiesen wird.

(l) Saldierung. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden verrechnet und der Nettobetrag wird ausgewiesen, wenn das gesetzlich einklagbare Recht besteht, die verbuchten Beträge zu verrechnen, und die Absicht besteht, auf Nettobasis abzurechnen oder gleichzeitig die Vermögenswerte zu aktivieren und Verbindlichkeiten zu begleichen. Zum 30. Juni 2019 gab es keine verrechneten Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

(m) Ertragsausgleich. Ein Ertragsausgleich wird vorgenommen, um die anteilige Zahlung von Ausschüttungen auf der Grundlage des Zeitraums widerzuspiegeln, über den Anteile von einem Anleger gehalten wurden. Falls Anteile gekauft werden, wenn die Fonds Erträge abgegrenzt, aber noch keine Ausschüttung erklärt haben, schreiben die Fonds dem Ausgleichskonto den Anteil des Kaufpreises gut, der für abgegrenzte Erträge steht, die unmittelbar diesen Anteilen zuzuordnen sind. Umgekehrt gilt, falls Anteile zurückgegeben werden, wenn die Fonds Erträge abgegrenzt, aber noch keine Ausschüttung erklärt haben, dass die Fonds dem Ausgleichskonto den Anteil des Rücknahmepreises gutschreiben, der für abgegrenzte Erträge steht, die unmittelbar diesen Anteilen zuzuordnen sind. Der Ausgleich wird in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten verbucht.

4. Risikomanagementverfahren.

Kursrisiko. Das Kursrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen des Marktes schwanken wird. Der Investment-Manager wägt die Vermögensallokation des Portfolios ab, um das mit bestimmten Ländern oder Branchensektoren verbundene Risiko zu minimieren und dabei weiter das angegebene Anlageziel zu verfolgen.

Das Anlageziel eines Indexfonds besteht darin, die Wertentwicklung der Referenzindizes so genau wie mit vertretbarem Aufwand möglich nachzubilden. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert ein Indexfonds hauptsächlich in Wertpapiere, die im entsprechenden Referenzindex enthalten sind. Ein Indexfonds legt Grenzwerte für den Umfang fest, in dem eine Position von dem Verhältnis innerhalb des Vergleichsindex abweichen darf, um das Marktrisiko aufgrund ungenau abgebildeter Positionen zu begrenzen.

Alle Anlagen sind stets mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Der Investment-Manager überprüft die Marktrisiko-Volatilität, um sicherzustellen, dass die Auswirkung des Einsatzes von Finanzderivaten keinen Umfang erreicht, der zu unverhältnismässigen Verlusten für den Gesamtwert führen könnte. Der Investment-Manager begrenzt dieses Risiko durch eine sorgfältige Auswahl der Finanzinstrumente.

Währungsrisiko. Das Währungsrisiko ist das Risiko von Wertschwankungen bei den Fondsanlagen infolge von Wechselkursänderungen. Lokale Zinssätze und geldpolitische Massnahmen sowie sonstige finanz- und arbeitspolitische Massnahmen von Regierungen können ebenfalls ungünstige Auswirkungen auf den Wert der Währungen haben. Die Fonds können zu Absicherungswecken Devisenterminkontrakte abschliessen, was die wirtschaftliche Absicherung des gesamten oder eines Teils des Währungsengagements einer Anlage oder einer Gruppe von Anlagen umfassen kann. Die Fonds können diese Kontrakte auch für andere Zwecke als zur Absicherung abschliessen, z. B. um das Engagement in einer Fremdwährung zu erhöhen oder das Engagement in Wechselkursschwankungen von einem Land auf ein anderes zu verlagern.

Alle währungsabgesicherten Anteilsklassen für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung
Global Minimum Volatility UCITS ETF	
In USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse	USD

Jede abgesicherte Anteilsklasse beinhaltet eine Währungsabsicherung, die für Anleger, deren Basiswährung die für die abgesicherte Anteilsklasse spezifische Währung ist, als Puffer gegen die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen dient.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 gab es keine währungsabgesicherten Anteilsklassen.

Zinsrisiko. Die Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren können durch Änderungen der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze oder aufgrund der Tatsache, dass der Investment-Manager nicht in der Lage ist, bei Ablauf von Kontrakten oder einem Verkauf von Wertpapieren ähnliche Renditen zu sichern, beeinflusst werden. Der Wert festverzinslicher Wertpapiere kann von Zinssatzbewegungen oder der Erwartung solcher Bewegungen in der Zukunft betroffen sein. Auch die Zinsen, die für Bankeinlagen ausstehen oder für Überziehungskredite zu zahlen sind, sind von Zinssatzbewegungen betroffen.

In der nachfolgenden Tabelle sind für die Fonds, die einem Zinsänderungsrisiko unterliegen, der Anteil der Positionen des jeweiligen Fonds nach Fälligkeit zusammengefasst:

							30. Juni 2019
Fonds	Weniger als 1 Jahr	1–5 Jahre	5–10 Jahre	10–15 Jahre	15–20 Jahre	20–25 Jahre	Über 25 Jahre
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,36 %	46,88 %	36,97 %	7,97 %	1,78 %	1,12 %	4,92 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,51 %	37,30 %	30,26 %	10,28 %	7,29 %	5,46 %	8,90 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	0,30 %	98,87 %	0,83 %	—	—	—	—
USD Corporate Bond UCITS ETF	0,42 %	38,79 %	29,34 %	2,98 %	6,94 %	7,46 %	14,07 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,83 %	38,23 %	33,98 %	3,90 %	3,21 %	5,90 %	13,95 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	0,34 %	55,28 %	26,09 %	0,60 %	1,10 %	6,80 %	9,79 %
							30. Juni 2018
Fonds	Weniger als 1 Jahr	1–5 Jahre	5–10 Jahre	10–15 Jahre	15–20 Jahre	20–25 Jahre	Über 25 Jahre
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,32 %	43,09 %	41,58 %	6,47 %	1,89 %	1,12 %	5,53 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,50 %	36,80 %	33,00 %	10,59 %	6,04 %	5,71 %	7,36 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	0,57 %	98,74 %	0,69 %	—	—	—	—
USD Corporate Bond UCITS ETF	0,07 %	41,20 %	29,33 %	2,72 %	6,31 %	6,57 %	13,80 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,59 %	39,52 %	33,37 %	4,77 %	4,55 %	4,67 %	12,53 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	0,39 %	57,22 %	25,41 %	0,70 %	0,88 %	5,09 %	10,31 %

Management des Marktrisikos (einschliesslich des Marktpreis-, Währungs- und Zinsrisikos). Der Investment-Manager überprüft täglich die Merkmale des Portfolios, wie z. B. die Sektoraufteilung, die Fälligkeit und die Bonität, und nimmt, wenn erforderlich, Anpassungen vor, um sicherzustellen, dass die Risikokomponenten ziemlich genau mit denen der entsprechenden Referenzindizes übereinstimmen. Des Weiteren überprüfen der Investment-Manager und Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle") täglich die Wertentwicklung gegenüber den entsprechenden Referenzindizes. Mögliche Tracking Errors werden erkannt und vom Investment-Manager und der Verwaltungsstelle besprochen, um Nachforschungen durchzuführen und Lösungen zu finden. Markteinflüsse, Währungsdiskrepanzen und Zinsrisiken werden als mögliche Ursachen untersucht. Die Devisenpositionen werden täglich abgestimmt und Diskrepanzen sofort behoben. Mit dem Investment-Manager werden Verfahren erstellt, um Devisen so nah wie möglich am Handelsschluss des Marktes zu handeln, um Wechselkurse zu erhalten, die den für die tägliche Bewertung verwendeten Wechselkursen so weit wie möglich entsprechen.

Sensibilitätsanalyse der Marktrisiken. Die mit den Fonds verbundenen Marktrisiken werden durch die Value-at-Risk-(VAR)-Methode berechnet. Diese schätzt den maximal zu erwartenden Verlust in einem bestimmten Zeitraum für ein gegebenes Sicherheitsniveau. Die VAR-Methode ist ein statistisch definierter, wahrscheinlichkeitsbasierter Ansatz, der Schätzungen der Konjunkturschwankungen und Korrelationen zwischen Vermögenswerten im Portfolio berücksichtigt. Die Risiken für Märkte und Produkte können konsistent gemessen und Risikomassnahmen zusammengefasst werden, um eine einfache Risikozahl zu erhalten. Für diesen Jahresbericht wurde für jeden Fonds (nachträglich) eine historische absolute VaR-Berechnung über ein Jahr durchgeführt, wie im Folgenden dargelegt. Diese Berechnung beinhaltet ein Konfidenzintervall von 95 % bei einer VaR-Periode von 260 Handelstagen (ein Jahr) bzw. seit der Auflegung des Fonds, wenn er keine Wertentwicklung von 260 Handelstagen hat. Das bedeutet, dass der Wert des Fondsvermögens unter normalen Marktbedingungen und der Annahme eines gleich bleibenden Fondsbesitzes mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 % in einem Einjahreszeitraum keinen grösseren Verlust als den berechneten Wert erleiden wird.

	30. Juni 2019	30. Juni 2018
DAX UCITS ETF[1]	25,45 %	—
Euro STOXX 50 UCITS ETF[2]	23,63 %	15,13 %
FTSE 100 UCITS ETF	18,83 %	17,48 %
FTSE 250 UCITS ETF	20,68 %	14,22 %
FTSE All-World UCITS ETF	20,89 %	13,63 %
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	17,08 %	12,33 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	24,20 %	19,81 %
FTSE Developed Europe UCITS ETF	20,41 %	16,79 %
FTSE Developed World UCITS ETF	22,44 %	13,48 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	25,69 %	20,51 %
FTSE Japan UCITS ETF	28,75 %	16,14 %
FTSE North America UCITS ETF	29,08 %	19,52 %
Global Liquidity Factor UCITS ETF	21,16 %	13,27 %
Global Minimum Volatility UCITS ETF	12,04 %	9,69 %
Global Momentum Factor UCITS ETF	25,73 %	15,29 %
Global Value Factor UCITS ETF	24,76 %	14,75 %
S&P 500 UCITS ETF	29,19 %	20,17 %
EUR Corporate Bond UCITS ETF	2,43 %	2,85 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	4,35 %	4,58 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF[3]	0,84 %	0,27 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	4,00 %	5,48 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	3,53 %	4,92 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	4,80 %	4,69 %

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.

3 Der Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

Das globale Engagement wird durch den Commitment-Ansatz gemessen, der die gesamte Zusammensetzung des Portfolios berücksichtigt. Der Investment-Manager beaufsichtigt die aufsichtsrechtlich vorgegebenen Grenzen, die für das Portfolio geeignet sein können.

Der Einsatz von Derivaten kann mit einem höheren Risiko für die Fonds verbunden sein. Im Besonderen können Derivatgeschäfte starken Schwankungen unterliegen und die Höhe des Originaleinschusses ist allgemein gering im Vergleich zum Umfang des Kontrakts, so dass das Marktrisiko für Transaktionen mit einer Hebelwirkung steigen und sinken kann. Eine relativ geringe Konjunkturänderung kann auf Derivate einen potenziell höheren Effekt haben als auf Standardwertpapiere. Derivative Positionen mit Hebelwirkung können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen. Die Hebelwirkung wird auf Grundlage des Bruttoengagements berechnet, indem die Summe der Nennwerte der von einem Fonds eingesetzten Derivate ohne Netting genommen und als Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausgedrückt wird. Bestimmte Fonds können in begrenztem Umfang Index-Futures verwenden, um das unumschränkte Engagement auf dem Aktienmarkt aufrechtzuerhalten, für Liquidität zu sorgen und die Transaktionskosten auf ein Minimum zu beschränken. Die Fonds setzten während des Geschäftsjahres keine signifikante Hebelung ein.

Liquiditätsrisiko. Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass nicht genügend liquide Mittel aufgebracht werden können, um die Verbindlichkeiten bei Fälligkeit zu erfüllen. Einer der wichtigsten Liquiditätsfaktoren mit Einfluss auf die Fonds sind Barrücknahmen rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile. Daher legen die Fonds die grosse Mehrheit ihres Vermögens in Anlagen an, die an aktiven Märkten gehandelt werden und in der Regel problemlos veräussert werden können. Das Liquiditätsrisiko tritt jedoch auf, wenn ein Emittent seine Kreditwürdigkeit verliert oder der entsprechende Markt illiquide wird. In einem solchen Fall, ist es gegebenenfalls nicht möglich, eine Position zu einem Preis einzugehen oder zu veräussern, der nach Ansicht des Investment-Manager dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Das Liquiditätsrisiko kann vorübergehender Natur sein oder über einen längeren Zeitraum andauern. Die Fonds legen in Wertpapieren an, die in den Referenzindizes enthalten sind. Referenzindizes werden auf der Grundlage von Indexregeln zusammengestellt, denen zufolge Wertpapiere ein angegebenes Mindesthandelsvolumen aufweisen müssen, das zwar keine Liquidität garantiert, jedoch ein Hinweis auf die liquide Natur der Wertpapiere in den Fonds ist. Die Fonds sind Abflüssen und Zuflüssen ausgesetzt, die angelegt werden, um sicherzustellen, dass das Engagement in den Referenzindizes aufrechterhalten und damit das Anlageziel der Fonds erfüllt wird.

Index-Futures können in beschränktem Umfang verwendet werden, um das unumschränkte Engagement auf dem Aktienmarkt aufrechtzuerhalten, für Liquidität zu sorgen und die Transaktionskosten auf ein Minimum zu beschränken. Die Fonds können Barbestände aus Zu- und Abflüssen ausgleichen, indem sie Futures erwerben, um eingehende Barmittel sofort in den Markt zu investieren, oder Futures in Reaktion auf Bargeldabflüsse verkaufen und hierdurch eine vollständig investierte Position im zugrunde liegenden Index simulieren, während gleichzeitig ein Kassenbestand für Liquiditätszwecke erhalten bleibt.

Das Liquiditätsrisiko wird als für die Fonds nicht erheblich angesehen.

Management des Liquiditätsrisikos. Um Rücknahmeanträge zu erfüllen und Barmittel aus dem Portfolio zu beschaffen, erhält der Investment-Manager von der Verwaltungsstelle täglich Berichte über die Aktivitäten in Bezug auf die Kapitalanteile. Der Investment-Manager berücksichtigt die Barmittelprognosen als Teil des täglichen Portfoliomanagements und überwacht die Kassenbestände täglich.

Kreditrisiko. Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass der Kontrahent eines Geschäfts oder der Emittent eines Finanzinstruments Zinsen und Kapital bei Fälligkeit nicht zahlt oder dass die Wahrnehmung der Fähigkeit eines Emittenten, solche Zahlungen zu leisten, zu einem Rückgang des Kurses der entsprechenden Anlage führt. Erhebliche Anlagen in Schuldtiteln oder die Verwendung von Derivatgeschäften in wesentlichem Umfang erhöhen in der Regel das Kreditrisiko.

Ein Kreditrisiko entsteht auch durch die Interaktion mit Brokern und Depotbanken. Allerdings werden Transaktionen mit notierten Wertpapieren bei Lieferung der Wertpapiere abgewickelt und bezahlt und nur über zugelassene Broker getätigt. Das Ausfallrisiko wird daher als minimal angesehen, da nur dann Wertpapiere geliefert werden, wenn der Broker eine Zahlung geleistet hat und der Broker erst dann für Käufe bezahlt wird, wenn die Wertpapiere bei Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") eingegangen sind.

Ein Kreditrisiko kann sich auch aus den Vermögenswerten der Fonds ergeben, die im Wesentlichen alle von der Verwahrstelle gehalten werden. Sollte die Verwahrstelle zahlungsunfähig werden, kann dies bestimmte Ansprüche im Hinblick auf gehaltene Wertpapiere und andere Positionen verzögern oder einschränken. Zum 30. Juni 2019 verfügt die Verwahrstelle über ein langfristiges Kreditrating von A+ von Fitch (30. Juni 2018: A+). Die Verwahrstelle gewährleistet ausserdem dass die verwahrten Vermögenswerte, die nicht zu den Barmitteln zählen, rechtlich getrennt und auf treuhänderischer Basis verwahrt werden und dass geeignete interne Kontrollsysteme existieren, damit ihre Aufzeichnungen die Art und den Betrag aller verwahrten Vermögenswerte eindeutig kennzeichnen. Alle durch die Verwahrstelle verwahrten Wertpapiere werden von den eigenen Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, sei es in einem Tresor, in getrennten Konten in den Büchern von Unterverwahrstellen oder in einem Konto, das von einer zentralen Wertpapierverwahrstelle geführt wird. Die Verwahrstelle führt für die einzelnen Kunden in ihren eigenen Büchern sowie in den Büchern der Unterverwahrstellen in lokalen Märkten, sofern dies möglich ist, getrennte Konten.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die Konzentration der Kreditratings von Emittenten bei Fonds, die in Schuldtitel anlegen:

						30. Juni 2019
Fonds	AAA	AA	A	BBB	Weniger als BBB	NR
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,40 %	9,65 %	38,67 %	50,99 %	—	0,29 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	21,22 %	36,10 %	17,59 %	24,59 %	—	0,50 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	1,35 %	13,74 %	43,57 %	41,04 %	0,15 %	0,15 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	1,68 %	7,80 %	39,26 %	50,89 %	—	0,37 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,15 %	8,79 %	21,08 %	36,40 %	32,73 %	0,85 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	99,66 %	—	—	—	—	0,34 %

						30. Juni 2018
Fonds	AAA	AA	A	BBB	Weniger als BBB	NR
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,92 %	9,34 %	39,35 %	50,07 %	—	0,32 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	22,16 %	35,73 %	17,09 %	24,52 %	—	0,50 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	1,32 %	15,74 %	43,78 %	38,77 %	—	0,39 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	1,84 %	8,29 %	40,34 %	49,47 %	—	0,06 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,12 %	7,90 %	21,70 %	35,99 %	33,33 %	0,96 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	99,61 %	—	—	—	—	0,39 %

Management des Kreditrisikos. Das Kreditrisiko wird mittels einer Anlagepolitik verwaltet, die Beschränkungen oder Grenzwerte bezüglich akzeptabler Portfolio- und Nettokonzentrationen von Vermögenswerten sowie für das Engagement in bestimmten Instrumenten, Kreditinstituten und Gegenparteien festlegt. Der Investment-Manager überprüft täglich die Merkmale des Portfolios, wie z. B. die Sektoraufteilung, die Fälligkeit und die Bonität, und nimmt, wenn erforderlich, Anpassungen vor, um sicherzustellen, dass die Kreditrisikokomponenten ziemlich genau mit denen der entsprechenden Referenzindizes übereinstimmen. Die Kreditbeurteilungen zu Schuldtiteln und Kontrahenten werden in überwacht und regelmässigen Abständen vom Investment-Manager beurteilt; eine zugelassene Kontrahentenliste wird aktualisiert und der Handel mit zugelassenen Kontrahenten nachdrücklich vorgeschrieben.

5. **Besteuerung.** Die Gesellschaft gilt laut gegenwärtigem Recht und Praxis als ein Anlageorganismus gemäss Paragraph 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung. Daher ist sie in Irland von der Einkommen- und Kapitalertragsteuer befreit.

Bei Eintritt eines „zu besteuernden Ereignisses" können jedoch irische Steuern fällig werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst alle Auszahlungen an Anteilinhaber, jede Einlösung, Rücknahme, Einziehung oder Übertragung von Anteilen oder Zuteilung oder Einziehung von Anteilen eines Anteilinhabers durch die Gesellschaft, um den Betrag der Steuer zu erzielen, der auf einen Gewinn aus einer Übertragung zu bezahlen ist. Steuerschulden aus Steuerereignissen stellen eine Verbindlichkeit der Anteilinhaber dar, werden jedoch durch die Gesellschaft bezahlt (sollte die Gesellschaft jedoch nicht den korrekten Steuerbetrag abziehen, werden sie schlussendlich eine Verbindlichkeit der Gesellschaft).

Die Gesellschaft ist in Irland bei Eintritt eines zu besteuernden Ereignisses in Bezug auf Folgendes nicht steuerpflichtig:

(a) einen Anteilinhaber, der zu Steuerzwecken zum Zeitpunkt des zu besteuernden Ereignisses weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthaltsort dort hat, sofern der Gesellschaft eine passende gültige Erklärung im Einklang mit den Vorschriften des Taxes Consolidation Act von 1997 in aktueller Fassung vorliegt oder die Gesellschaft durch die Irish Revenue dazu befugt ist, in Ermangelung passender Erklärungen Bruttozahlungen zu leisten; und

(b) gewisse steuerbefreite in Irland ansässige Anteilinhaber, die die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

Durch Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern oder anderen Steuern unterliegen und diese Steuern sind möglicherweise nicht erstattungsfähig.

Die Fonds haben Steuerrückforderungen für zuvor einbehaltene Steuern auf Dividenden, die in bestimmten Ländern der Europäischen Union erwirtschaftet wurden, eingereicht. Die Einreichungen in den betreffenden Ländern unterliegen verschiedenen Verwaltungs- und Gerichtsverfahren. Etwaige, während des Geschäftsjahres eingegangene Steuerrückforderungen sind in der ausländischen Quellensteuer enthalten. Angesichts der Unsicherheiten bezüglich des endgültigen Ausgangs der Verfahren, der Wahrscheinlichkeit, dass die Erstattung dieser Rückforderungen erfolgt, und des möglichen Zahlungszeitpunktes werden keine weiteren Beträge für zusätzliche Steuerrückforderungen im Abschluss ausgewiesen.

6. **Ausschüttungspolitik.** Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die Zahlungshäufigkeit im Hinblick auf ausschüttende Anteilsklassen. Wenn keine Dividende ausgeschüttet wurde, werden die Erträge und Gewinne dieses Fonds im Nettoinventarwert je Anteil berücksichtigt.

Fonds	Dividende
DAX UCITS ETF	Vierteljährlich
Euro STOXX 50 UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE 100 UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE 250 UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE All-World UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE Developed Europe UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE Developed World UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Vierteljährlich

Fonds	Dividende
FTSE Japan UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE North America UCITS ETF	Vierteljährlich
S&P 500 UCITS ETF	Vierteljährlich
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Monatlich
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Monatlich
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	Monatlich
USD Corporate Bond UCITS ETF	Monatlich
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	Monatlich
USD Treasury Bond UCITS ETF	Monatlich

Die folgenden Fonds verfügten über keine ausschüttungsfähigen Erträge.

Fonds
Global Liquidity Factor UCITS ETF
Global Minimum Volatility UCITS ETF
Global Momentum Factor UCITS ETF

Fonds
Global Value Factor UCITS ETF

Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 erklärten Dividenden beliefen sich wie folgt:

		Daten der Dividendenzahlung			
		27. September 2018	27. Dezember 2018	28. März 2019	27. Juni 2019
DAX UCITS ETF[1]					
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	—	—	€ 0,0681	€ 0,5719
Euro STOXX 50 UCITS ETF					
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	€ 0,0403	€ 0,0792	€ 0,0843	€ 0,5646
FTSE 100 UCITS ETF					
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	£ 0,3657	£ 0,2584	£ 0,4469	£ 0,4377
FTSE 250 UCITS ETF					
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	£ 0,2378	£ 0,2083	£ 0,1488	£ 0,3660
FTSE All-World UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,4557	$ 0,3331	$ 0,3917	$ 0,6471
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,4762	$ 0,3484	$ 0,3972	$ 0,7091
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2458	$ 0,1227	$ 0,3064	$ 0,1927
FTSE Developed Europe UCITS ETF					
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	€ 0,1577	€ 0,1144	€ 0,1831	€ 0,5900
FTSE Developed World UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,3011	$ 0,2575	$ 0,2981	$ 0,4974
FTSE Emerging Markets UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,7187	$ 0,2116	$ 0,1552	$ 0,4755
FTSE Japan UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,0260	$ 0,2171	$ 0,0344	$ 0,2631
FTSE North America UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,3492	$ 0,2681	$ 0,3159	$ 0,2922
S&P 500 UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2226	$ 0,2146	$ 0,2347	$ 0,2235

		Daten der Dividendenzahlung										
		26. Jul. 2018	23. Aug. 2018	27. Sep. 2018	25. Okt. 2018	29. Nov. 2018	27. Dez. 2018	17. Jan. 2019	21. Feb. 2019	28. Mär. 2019	18. Apr. 2019	23. Mai 2019	27. Jun. 2019
EUR Corporate Bond UCITS ETF													
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	€ 0,0460	€ 0,0356	€ 0,0436	€ 0,0362	€ 0,0463	€ 0,0355	€ 0,0304	€ 0,0500	€ 0,0514	€ 0,0290	€ 0,0479	€ 0,0470
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF													
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	€ 0,0141	€ 0,0111	€ 0,0150	€ 0,0125	€ 0,0160	€ 0,0128	€ 0,0109	€ 0,0167	€ 0,0168	€ 0,0099	€ 0,0159	€ 0,0149
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF													
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,1655	$ 0,1149	$ 0,1464	$ 0,1227	$ 0,1450	$ 0,1222	$ 0,1012	$ 0,1516	$ 0,1746	$ 0,0849	$ 0,1612	$ 0,1435
USD Corporate Bond UCITS ETF													
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,1741	$ 0,1307	$ 0,1684	$ 0,1449	$ 0,1748	$ 0,1392	$ 0,1152	$ 0,1729	$ 0,2047	$ 0,1009	$ 0,1914	$ 0,1755
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF													
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2274	$ 0,1705	$ 0,2224	$ 0,1868	$ 0,2189	$ 0,1753	$ 0,1492	$ 0,2282	$ 0,2430	$ 0,1246	$ 0,2412	$ 0,2175
USD Treasury Bond UCITS ETF													
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,0565	$ 0,0446	$ 0,0572	$ 0,0462	$ 0,0595	$ 0,0461	$ 0,0403	$ 0,0634	$ 0,0607	$ 0,0373	$ 0,0597	$ 0,0604

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 erklärten Dividenden beliefen sich wie folgt:

		Daten der Dividendenzahlung			
		21. September 2017	21. Dezember 2017	22. März 2018	21. Juni 2018
Euro STOXX 50 UCITS ETF[1]					
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	—	€ 0,0352	€ 0,0715	€ 0,5813
FTSE 100 UCITS ETF					
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	£ 0,3605	£ 0,2214	£ 0,3134	£ 0,4448
FTSE 250 UCITS ETF					
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	£ 0,1942	£ 0,2363	£ 0,1875	£ 0,3618
FTSE All-World UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,3636	$ 0,3108	$ 0,3376	$ 0,6069
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,4130	$ 0,3332	$ 0,3866	$ 0,6697
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2131	$ 0,1988	$ 0,2551	$ 0,2209
FTSE Developed Europe UCITS ETF					
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	€ 0,1468	€ 0,1053	€ 0,1439	€ 0,5513
FTSE Developed World UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2288	$ 0,2479	$ 0,2641	$ 0,4671
FTSE Emerging Markets UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,7252	$ 0,1217	$ 0,1960	$ 0,3641
FTSE Japan UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,0263	$ 0,1882	$ 0,0290	$ 0,2555
FTSE North America UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,2363	$ 0,2700	$ 0,2682	$ 0,2371
S&P 500 UCITS ETF					
USD Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil	$ 0,1822	$ 0,2068	$ 0,2075	$ 0,2028

	Daten der Dividendenzahlung											
	27. Jul. 2017	24. Aug. 2017	21. Sep. 2017	19. Okt. 2017	16. Nov. 2017	21. Dez. 2017	18. Jan. 2018	22. Feb. 2018	22. Mär. 2018	26. Apr. 2018	24. Mai 2018	21. Jun. 2018
EUR Corporate Bond UCITS ETF												
EUR Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	€ 0,0536	€ 0,0447	€ 0,0464	€ 0,0433	€ 0,0431	€ 0,0555	€ 0,0341	€ 0,0542	€ 0,0421	€ 0,0494	€ 0,0382	€ 0,0380
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF												
EUR Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	€ 0,0118	€ 0,0083	€ 0,0116	€ 0,0097	€ 0,0099	€ 0,0117	€ 0,0079	€ 0,0108	€ 0,0091	€ 0,0117	€ 0,0096	€ 0,0099
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF[2]												
USD Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	$ 0,0672
USD Corporate Bond UCITS ETF												
USD Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	$ 0,1640	$ 0,1229	$ 0,1334	$ 0,1278	$ 0,1209	$ 0,1659	$ 0,1321	$ 0,1466	$ 0,1414	$ 0,1658	$ 0,1351	$ 0,1278
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF												
USD Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	$ 0,2380	$ 0,1701	$ 0,1905	$ 0,1782	$ 0,1720	$ 0,2398	$ 0,1704	$ 0,1434	$ 0,1810	$ 0,2062	$ 0,1738	$ 0,1653
USD Treasury Bond UCITS ETF												
USD Ausschüttende Anteilsklasse Dividende je Anteil	$ 0,0392	$ 0,0309	$ 0,0328	$ 0,0309	$ 0,0312	$ 0,0416	$ 0,0319	$ 0,0435	$ 0,0375	$ 0,0510	$ 0,0417	$ 0,0425

1 Der Fonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

7. **Nettoinventarwert je Anteil.** Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen wird berechnet, indem das gesamte Nettovermögen jeder Anteilsklasse durch die Anzahl der umlaufenden Anteile geteilt wird.

8. **Stammkapital.** Die Gesellschaft besitzt ein variables Stammkapital aus 5.000.000.000.002 genehmigten Anteilen, unterteilt in zwei Zeichneranteile (US$ 1,00 Nennwert) und 5.000.000.000.000 (fünf Billionen) zurücknehmbare gewinnberechtigte Anteile (ohne Nennwert).

Der Verwaltungsrat kann zu seinen zuweilen für einen Fonds festgelegten Bedingungen sowie in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank Anteile ausgeben und neue Anteilsklassen auflegen. Anteile können in verschiedene Klassen unterteilt werden, um verschiedene Zeichnungs- und/oder Rücknahmebestimmungen und/oder Dividenden und/oder Gebühren und/oder Honorarvereinbarungen zu ermöglichen.

Zeichneranteile. Es befinden sich zwei Zeichneranteile in Umlauf. Diese werden von einem Vertreter des Investment-Managers gehalten. Zeichneranteile gewähren ihren Inhabern keinen Anspruch auf eventuelle Dividenden und berechtigen den Inhaber bei einer Auflösung zum Erhalt des dafür eingezahlten Betrags, jedoch nicht zur Beteiligung am Vermögen der Gesellschaft. Die Zeichneranteile sind nicht Teil des Eigenkapitals und sind nicht im Nettoinventarwert der Gesellschaft enthalten.

Mitglieder, bei denen es sich um natürliche Personen handelt, können bei Hauptversammlungen persönlich oder per Stellvertreter abstimmen. Mitglieder, bei denen es sich um juristische Personen handelt, können bei Hauptversammlungen durch Ernennung eines Stellvertreters teilnehmen und abstimmen. Jeder Anteilinhaber der (als natürliche Person) persönlich anwesend oder (als Unternehmen) durch einen ordentlich bevollmächtigten Stellvertreter anwesend ist, hat vorbehaltlich eventueller Sonderbedingungen, zu denen Anteile ausgegeben werden oder bis auf Weiteres gehalten werden können, bei jeder Hauptversammlung eine Stimme. Bei einer Abstimmung hat jeder laut vorstehender Definition anwesende Inhaber eine Stimme je Anteil in seinem Besitz.

Bewegungen der Anteile für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019:

DAX UCITS ETF[1]

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand zum Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	—	550.000	(50.000)	500.000
	—	**550.000**	**(50.000)**	**500.000**

Euro STOXX 50 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	550.000	724.613	—	1.274.613
	550.000	**724.613**	**—**	**1.274.613**

FTSE 100 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	80.646.155	2.282.267	(18.350)	82.910.072
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)	—	20.629	(16.000)	4.629
	80.646.155	**2.302.896**	**(34.350)**	**82.914.701**

FTSE 250 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	21.565.146	20.634.914	(1.000)	42.199.060
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)	—	2.024	—	2.024
	21.565.146	**20.636.938**	**(1.000)**	**42.201.084**

FTSE All-World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	25.196.304	7.110.000	(900.000)	31.406.304
	25.196.304	**7.110.000**	**(900.000)**	**31.406.304**

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	12.184.084	2.920.000	(200.000)	14.904.084
	12.184.084	**2.920.000**	**(200.000)**	**14.904.084**

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	13.662.068	2.068.930	(400.000)	15.330.998
	13.662.068	**2.068.930**	**(400.000)**	**15.330.998**

FTSE Developed Europe UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	56.089.913	6.440.583	(6.400.000)	56.130.496
	56.089.913	**6.440.583**	**(6.400.000)**	**56.130.496**

FTSE Developed World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	3.135.218	2.516.967	(150.000)	5.502.185
	3.135.218	**2.516.967**	**(150.000)**	**5.502.185**

FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	25.892.488	8.438.745	—	34.331.233
	25.892.488	**8.438.745**	—	**34.331.233**

FTSE Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	65.224.915	14.107.256	(15.790.000)	63.542.171
	65.224.915	**14.107.256**	**(15.790.000)**	**63.542.171**

FTSE North America UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	2.304.338	1.885.000	(50.000)	4.139.338
	2.304.338	**1.885.000**	**(50.000)**	**4.139.338**

Global Liquidity Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	1.342.500	769.500	(1.600.000)	512.000
	1.342.500	**769.500**	**(1.600.000)**	**512.000**

Global Minimum Volatility UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse ($)	445.000	1.642.000	(1.285.200)	801.800
	445.000	**1.642.000**	**(1.285.200)**	**801.800**

Global Momentum Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	1.000.000	350.000	—	1.350.000
	1.000.000	**350.000**	—	**1.350.000**

Global Value Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	4.590.000	1.810.000	(300.000)	6.100.000
	4.590.000	**1.810.000**	**(300.000)**	**6.100.000**

S&P 500 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	456.146.361	65.240.000	(113.037.823)	408.348.538
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	—	10.047	—	10.047
	456.146.361	**65.250.047**	**(113.037.823)**	**408.358.585**

EUR Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	832.135	2.113.699	(148.500)	2.797.334
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)	—	51.223	(9.000)	42.223
	832.135	**2.164.922**	**(157.500)**	**2.839.557**

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	760.000	5.294.242	(107.393)	5.946.849
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)	—	160.319	(44.617)	115.702
	760.000	**5.454.561**	**(152.010)**	**6.062.551**

USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	600.000	1.095.206	(182.500)	1.512.706
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	—	572.988	(45.000)	527.988
	600.000	**1.668.194**	**(227.500)**	**2.040.694**

USD Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	2.170.000	1.239.590	(225.000)	3.184.590
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	—	1.453.368	(116.644)	1.336.724
	2.170.000	**2.692.958**	**(341.644)**	**4.521.314**

USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	3.484.802	6.568.688	(1.212.706)	8.840.784
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	—	570.738	(15.496)	555.242
	3.484.802	**7.139.426**	**(1.228.202)**	**9.396.026**

USD Treasury Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	3.124.503	7.442.385	(4.114.309)	6.452.579
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	—	1.001.655	(108.000)	893.655
	3.124.503	**8.444.040**	**(4.222.309)**	**7.346.234**

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

Bewegungen der Anteile für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018:

Euro STOXX 50 UCITS ETF[1]

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	—	4.050.000	(3.500.000)	550.000
	—	**4.050.000**	**(3.500.000)**	**550.000**

FTSE 100 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	80.049.641	2.146.514	(1.550.000)	80.646.155
	80.049.641	**2.146.514**	**(1.550.000)**	**80.646.155**

FTSE 250 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	15.937.421	5.877.725	(250.000)	21.565.146
	15.937.421	**5.877.725**	**(250.000)**	**21.565.146**

FTSE All-World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	16.844.800	9.351.504	(1.000.000)	25.196.304
	16.844.800	**9.351.504**	**(1.000.000)**	**25.196.304**

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	9.979.606	2.384.478	(180.000)	12.184.084
	9.979.606	**2.384.478**	**(180.000)**	**12.184.084**

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	10.270.594	4.041.474	(650.000)	13.662.068
	10.270.594	**4.041.474**	**(650.000)**	**13.662.068**

FTSE Developed Europe UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	37.226.007	19.863.906	(1.000.000)	56.089.913
	37.226.007	**19.863.906**	**(1.000.000)**	**56.089.913**

FTSE Developed World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	1.950.218	1.185.000	—	3.135.218
	1.950.218	**1.185.000**	**—**	**3.135.218**

FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	25.280.400	1.912.088	(1.300.000)	25.892.488
	25.280.400	**1.912.088**	**(1.300.000)**	**25.892.488**

FTSE Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	38.163.383	40.567.000	(13.505.468)	65.224.915
	38.163.383	**40.567.000**	**(13.505.468)**	**65.224.915**

FTSE North America UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	1.429.338	980.000	(105.000)	2.304.338
	1.429.338	**980.000**	**(105.000)**	**2.304.338**

Global Liquidity Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Acumulating Share Klasse ($)	600.000	972.500	(230.000)	1.342.500
	600.000	**972.500**	**(230.000)**	**1.342.500**

Global Minimum Volatility UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse ($)	425.000	100.000	(80.000)	445.000
	425.000	**100.000**	**(80.000)**	**445.000**

Global Momentum Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	600.000	400.000	—	1.000.000
	600.000	**400.000**	—	**1.000.000**

Global Value Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Thesaurierende Anteilsklasse ($)	2.290.000	2.300.000	—	4.590.000
	2.290.000	**2.300.000**	—	**4.590.000**

S&P 500 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	405.170.361	119.261.000	(68.285.000)	456.146.361
	405.170.361	**119.261.000**	**(68.285.000)**	**456.146.361**

EUR Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	400.000	517.135	(85.000)	832.135
	400.000	**517.135**	**(85.000)**	**832.135**

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	200.000	560.000	—	760.000
	200.000	**560.000**	—	**760.000**

USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF[2]

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	—	600.000	—	600.000
	—	**600.000**	—	**600.000**

USD Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	1.400.000	770.000	—	2.170.000
	1.400.000	**770.000**	—	**2.170.000**

USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	3.964.800	1.460.002	(1.940.000)	3.484.802
	3.964.800	**1.460.002**	**(1.940.000)**	**3.484.802**

USD Treasury Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand zum Ende des Geschäftsjahres
USD Ausschüttende Anteilsklasse ($)	603.800	2.520.703	—	3.124.503
	603.800	**2.520.703**	—	**3.124.503**

1 Der Fonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

9. Kreditfazilität. Die Fonds und bestimmte andere vom Manager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Fonds beteiligen sich an einer jährlich erneuerbaren zugesagten Kreditfazilität in Höhe von USD $ 4,3 Milliarden (2018: USD $ 3,1 Milliarden). Jeder teilnehmende Fonds ist einzeln für seine Kreditaufnahmen im Rahmen der Kreditfazilität haftbar. Kreditaufnahmen können vorübergehend oder im Notfall erfolgen und unterliegen den aufsichtsrechtlichen und vertraglichen Kreditaufnahmebeschränkungen des beteiligten Fonds. Teilnehmenden Fonds werden eine jährliche Bereitstellungsgebühr in Höhe von 0,10 % des nicht in Anspruch genommenen Fazilitätsbetrags sowie bestimmte administrative Gebühren berechnet. Den Fonds berechnete Gebühren werden vom Manager getragen. Zins- und unmittelbare Kreditkosten in Verbindung mit der Inanspruchnahme der Kreditfazilität werden den Fonds belastet und in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Für den Fonds standen zum 30. Juni 2019 oder zu einem anderen Zeitpunkt während des dann endenden Geschäftsjahres keine aufgenommene Kredite aus (30. Juni 2018: keine).

10. Effizientes Portfoliomanagement. Anlagetechniken und Finanzderivate (DFI) können zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements angewendet werden, einschliesslich der Absicherung gegen Risiken durch Marktbewegungen, Wechselkurse und Zinssätze. Alle Anlagetechniken oder die Verwendung von DFI müssen vom Investment-Manager für wirtschaftlich angemessen erachtet und in kostengünstiger Weise realisiert werden.

Wertpapierleihgeschäfte werden auch zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements genutzt. Die Wertpapierleihstelle ist Brown Brothers Harriman & Co. Alle Betriebskosten, die für das Wertpapierleihprogramm entstehen, werden von der Wertpapierleihstelle getragen und direkt aus Gebühren der Leihstelle gezahlt. Die Erlöse aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug von eventuell gezahlten Gebühren der Leihstelle ausgewiesen.

Die durch die Fonds verliehenen Wertpapiere und der Wert der für die Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten stellten sich wie folgt dar:

30. Juni 2019

Fonds	Wert der ausstehenden ausgeliehenen Wertpapiere	Wert der Besicherung
Euro STOXX 50 UCITS ETF	€ 75	€ 78
FTSE 250 UCITS ETF	£ 6.940.737	£ 7.346.599
FTSE All-World UCITS ETF	$ 7.704.750	$ 8.221.238
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 2.645.270	$ 2.838.204
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	$ 1.178.416	$ 1.267.582
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 4.970.059	€ 5.224.514
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 814.184	$ 871.783
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	$ 5.461.085	$ 5.805.483
FTSE Japan UCITS ETF	$ 23.270.775	$ 25.100.989
FTSE North America UCITS ETF	$ 364.788	$ 386.123
Global Liquidity Factor UCITS ETF	$ 61.590	$ 64.847
Global Minimum Volatility UCITS ETF	$ 13.090	$ 14.184
Global Momentum Factor UCITS ETF	$ 187.071	$ 198.070
Global Value Factor UCITS ETF	$ 1.480.366	$ 1.575.939

30. Juni 2018

Fonds	Wert der ausstehenden ausgeliehenen Wertpapiere	Wert der Besicherung
FTSE 100 UCITS ETF	£ 10.629.683	£ 11.161.208
FTSE 250 UCITS ETF	£ 11.405.696	£ 12.046.450
FTSE All-World UCITS ETF	$ 3.201.782	$ 3.425.339
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 702.172	$ 756.148
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	$ 2.168.054	$ 2.279.973
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 4.326.489	€ 4.559.402
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 68.141	$ 79.643
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	$ 4.131.498	$ 4.383.768
FTSE Japan UCITS ETF	$ 4.191.238	$ 6.146.208
FTSE North America UCITS ETF	$ 47.363	$ 50.198
Global Liquidity Factor UCITS ETF	$ 70.737	$ 74.471
Global Minimum Volatility UCITS ETF	$ 15.475	$ 16.492
Global Momentum Factor UCITS ETF	$ 30.003	$ 31.864
Global Value Factor UCITS ETF	$ 925.612	$ 977.974
S&P 500 UCITS ETF	$ 3.646.887	$ 3.839.657

Erzielte Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und angefallene Gebühren der Leihstelle:

30. Juni 2019

Fonds	Wertpapiere, netto Erträge aus Leihgeschäften	Gebühren der Leihstelle
Euro STOXX 50 UCITS ETF	€ 211	€ 11
FTSE 100 UCITS ETF	£ 99.387	£ 6.667
FTSE 250 UCITS ETF	£ 336.854	£ 24.945
FTSE All-World UCITS ETF	$ 263.359	$ 17.742
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 56.218	$ 4.388
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	$ 81.269	$ 5.130
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 209.291	€ 16.358
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 26.354	$ 1.737
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	$ 215.630	$ 15.695
FTSE Japan UCITS ETF	$ 191.141	$ 14.090
FTSE North America UCITS ETF	$ 20.389	$ 1.233
Global Liquidity Factor UCITS ETF	$ 2.339	$ 154
Global Minimum Volatility UCITS ETF	$ 1.337	$ 85
Global Momentum Factor UCITS ETF	$ 4.558	$ 341
Global Value Factor UCITS ETF	$ 27.435	$ 1.800
S&P 500 UCITS ETF	$ 210.755	$ 19.618

30. Juni 2018

Fonds	Wertpapiere, netto Erträge aus Leihgeschäften	Gebühren der Leihstelle
Euro STOXX 50 UCITS ETF	€ 29	€ 2
FTSE 100 UCITS ETF	£ 372.223	£ 19.591
FTSE 250 UCITS ETF	£ 204.359	£ 10.756
FTSE All-World UCITS ETF	$ 121.589	$ 6.399
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 65.380	$ 3.441
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	$ 43.784	$ 2.304
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 193.993	€ 10.210
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 7.751	$ 408
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	$ 161.281	$ 8.488
FTSE Japan UCITS ETF	$ 204.352	$ 10.755
FTSE North America UCITS ETF	$ 4.861	$ 256
Global Liquidity Factor UCITS ETF	$ 702	$ 37
Global Minimum Volatility UCITS ETF	$ 549	$ 29
Global Momentum Factor UCITS ETF	$ 1.700	$ 89
Global Value Factor UCITS ETF	$ 18.901	$ 995
S&P 500 UCITS ETF	$ 155.437	$ 8.181

11. Sicherheiten. In den nachstehenden Tabellen sind die unbaren Sicherheiten (Non-Cash Collateral) für Derivate aufgelistet.

Durch den Fonds verpfändete Sicherheiten zum 30. Juni 2019:

Fonds	Name der Sicherheit	Verpfändeter Betrag	Zeitwert
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT	($ 1.300)	($ 23.764)
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Procter & Gamble 02.11.23	(€ 100.000)	(€ 105.736)
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Pfizer, Inc. 06.03.22	(€ 100.000)	(€ 101.125)
USD Corporate Bond UCITS ETF	US Treasury Note 15.05.22	($ 10.000)	($ 10.128)
USD Corporate 1-3 year Bond UCITS ETF	US Treasury Note 31.05.21	($ 5.000)	($ 5.039)
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	CNOOC Nexen Finance (2014) ULC 30.04.24	($ 59.000)	($ 62.922)

Durch den Fonds gehaltene Sicherheiten zum 30. Juni 2018:

Fonds	Name der Sicherheit	Gehaltener Betrag	Zeitwert
Global Minimum Volatility UCITS ETF	U.S. Treasury Bond Inflarion Index 15.02.41	81.000	118.296

Durch den Fonds verpfändete Sicherheiten zum 30. Juni 2018:

Fonds	Name der Sicherheit	Verpfändeter Betrag	Zeitwert
USD Corporate Bond UCITS ETF	Walmart Inc 25.10.20	(50.000)	(50.905)
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 30.04.24	(400.000)	(407.260)

12. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen.

Manager. Vanguard Group (Ireland) Limited ist der Manager der Fonds und agiert als Auftraggeber im Hinblick auf alle Anteilstransaktionen der Fonds. Für seine Dienste erhält der Manager eine feste einmalige Gebühr je Anteilsklasse (die „Verwaltungsgebühren"), die täglich berechnet wird und monatlich zahlbar ist. Aus den erhaltenen Gebühren bezahlt der Manager mögliche Unteranlageberater sowie die Verwaltungskosten, einschliesslich Abschlussprüfungs-, Verwahrstellen-, Rechts-, Registrierungs- und aufsichtsrechtlicher Gebühren in Verbindung mit den Fonds. Folglich geht der Manager davon aus, dass die laufende Kostenquote („LKQ") einer jeden Anteilsklasse den Verwaltungsgebühren weitestgehend entsprechen wird. Sollten die Kosten und Aufwendungen der Gesellschaft oder eines Fonds die LKQ überschreiten, ist der Manager dafür verantwortlich, den Überschuss aus seiner Gebühr zu zahlen. Der Manager kann in seinem alleinigen Ermessen freiwillig auf die Gesamtheit oder einen Teil seiner Gebühren verzichten, und eine solche Verzichtserklärung kann jederzeit und unangekündigt aufgehoben werden.

Am Ende des Geschäftsjahres an oder durch den Manager zahlbare Beträge werden in der Bilanz ausgewiesen. An den Manager im Hinblick auf Gebühren während des Geschäftsjahres gezahlte Beträge werden in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Jährliche Managementgebühr für jede Anteilsklasse zum 30. Juni 2019:

Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten
DAX UCITS ETF[1]	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
Euro STOXX 50 UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
FTSE 100 UCITS ETF	
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %
FTSE 250 UCITS ETF	
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,10 %
FTSE All-World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,29 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %
FTSE Developed Europe UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
FTSE Developed World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,18 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
FTSE Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,19 %
FTSE North America UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
Global Liquidity Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Global Minimum Volatility UCITS ETF	
In USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Global Momentum Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %

Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten
Global Value Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
S&P 500 UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,07 %
EUR Corporate Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,15 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,25 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

Jährliche Managementgebühr für jede Anteilsklasse zum 30. Juni 2018:

Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten
Euro STOXX 50 UCITS ETF[1]	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
FTSE 100 UCITS ETF	
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %
FTSE 250 UCITS ETF	
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
FTSE All-World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,29 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %
FTSE Developed Europe UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
FTSE Developed World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,18 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
FTSE Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,19 %
FTSE North America UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %

Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten
Global Liquidity Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Global Minimum Volatility UCITS ETF	
In USD abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Global Momentum Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Global Value Factor UCITS ETF	
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
S&P 500 UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %
EUR Corporate Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF[2]	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %

1 Der Fonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 22. Mai 2018 aufgelegt.

Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder. Die Gesamtheit der durch den Manager aus den laufenden Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 gezahlten Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder belief sich auf USD 275.834 (30. Juni 2018: USD 255.990), wovon null USD (30. Juni 2018: null USD) zum Ende des Geschäftsjahres ausstanden.

Die Gesellschaft verfügte zum 30. Juni 2019 über acht Verwaltungsratsmitglieder, darunter drei Juni Mitglieder. Die Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder verbundener Parteien sind wie folgt:

Herr James M. Norris ist Managing Director von Vanguard International, einer Abteilung von The Vanguard Group, Inc.; Herr Sean P. Hagerty ist Managing Director von Vanguard Asset Management, Limited; Herr Michael Miller schied 2015 als Managing Director von The Vanguard Group, Inc. aus; Herr Richard Wane ist Managing Director (Irland); Herr Thomas Merz ist Head of Distribution (Europa); Frau Tara Doyle gehört als Partnerin der Rechtsberatungskanzlei an, die als Gesellschaftssekretär des Managers fungiert und die Aktivitäten des Managers unterstützt.

Herr Richard Wane wurde am 29. März 2019 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt. Herr Axel Lomholt schied am 23. April 2019 als Verwaltungsratsmitglied aus. Herr Thomas Merz wurde am 15. Mai 2019 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Investment-Manager. Vanguard Global Advisers, LLC, ist der Investment-Manager der Gesellschaft und wird durch den Manager bezahlt. Der Investment-Manager oder der Manager kann in seinem Ermessen andere Unternehmen innerhalb der Vanguard Unternehmensgruppe für die Erbringung von Investment-Management- und Beratungsdienstleistungen bezüglich der Fonds ernennen.

Anlagen von verbundenen Unternehmen. Zum 30. Juni 2019 besass der Vanguard FTSE North America UCITS ETF 4.182 Anteile im Wert von USD 1.125.586 des Vanguard S&P 500 ETF, der vom Investment-Manager verwaltet wird. (30. Juni 2018: Vanguard FTSE North America UCITS ETF besass 2.917 Anteile im Wert von USD 727.821 des Vanguard S&P 500 ETF)

Die folgenden Beträge wurden von verbundenen Unternehmen des Managers gehalten und werden als Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausgedrückt:

Fonds	30. Juni 2019	30. Juni 2018
FTSE 100 UCITS ETF	4,19 %	3,73 %
FTSE 250 UCITS ETF	1,06 %	1,63 %
FTSE North America UCITS ETF	2,76 %	2,37 %
S&P 500 UCITS ETF	1,70 %	0,81 %

Fondsinterne Handelsgeschäfte. In der nachfolgenden Tabelle sind die Inter-Fonds-Geschäfte zwischen der Gesellschaft und anderen Fonds aufgelistet, die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 ebenfalls vom Investment-Manager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet wurden. Zum Bilanzstichtag standen zwischen diesen Parteien keine Beträge aus.

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	
Fonds	Gekauft	Verkauft
FTSE All-World UCITS ETF	$ 3.152.856	$ 5.936.640
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 31.221.018	$ 6.708.260
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 458.759	$ 583.307
FTSE North America UCITS ETF	$ 360.465	$ 275.350
S&P 500 UCITS ETF	$ 93.335.313	$ 50.956.148
EUR Corporate Bond UCITS ETF	€ 984.352	€ 14.099.233
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	$ 27.487.703	$ 13.384.634
USD Corporate Bond UCITS ETF	$ 21.938.001	$ 8.347.252
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	$ 6.458.020	$ 20.531.714

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018	
Fonds	Gekauft	Verkauft
FTSE All-World UCITS ETF	$ 6.140.002	$ 4.606.572
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 23.156.617	$ 21.165.800
FTSE Developed World UCITS ETF	$ 342.353	$ 271.472
FTSE North America UCITS ETF	$ 22.680	$ 6.138
S&P 500 UCITS ETF	$ 63.702.371	$ 55.532.964
EUR Corporate Bond UCITS ETF	€ —	€ 3.792.159
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	$ 8.308.990	$ 9.864.092
USD Corporate Bond UCITS ETF	$ 24.398.217	$ 18.193.197
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	$ 8.424.654	$ 14.907.194

Während des Geschäftsjahres bezahlte Vanguard Asset Management, Ltd. einen Teil der bei der Auflegung des Vanguard DAX UCITS ETF angefallenen Kosten.

13. Soft-Commissions. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 gab es keine Soft-Commission-Vereinbarungen (30. Juni 2018: keine).

14. Wechselkurse. Bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. Juni 2019 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse gegenüber einem US-Dollar verwendet:

Währung		Kurs
AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3,6732
AUD	Australischer Dollar	1,4250
BRL	Brasilianischer Real	3,8327
CAD	Kanadischer Dollar	1,3068
CHF	Schweizer Franken	0,9750
CLP	Chilenischer Peso	678,9500
CNH	Yuan Renminbi China Offshore	6,8730
CNY	Yuan Renminbi China	6,8683
COP	Kolumbianischer Peso	3.207,0000
CZK	Tschechische Krone	22,3429
DKK	Dänische Krone	6,5540
EGP	Ägyptisches Pfund	16,6950
EUR	Euro	0,8781
GBP	Britisches Pfund Sterling	0,7857
HKD	Hongkong-Dollar	7,8125
HUF	Ungarischer Forint	283,4344
IDR	Indonesische Rupiah	14.127,5000
ILS	Israelischer Schekel	3,5666
INR	Indische Rupie	69,0275
JPY	Japanischer Yen	107,7400

Währung		Kurs
KRW	Südkoreanischer Won	1.154,6500
KWD	Kuwait-Dinar	0,3034
MXN	Mexikanischer Peso	19,2117
MYR	Malaysischer Ringgit	4,1325
NOK	Norwegische Krone	8,5261
NZD	Neuseeländischer Dollar	1,4889
PEN	Peruanischer Nuevo Sol	3,2880
PHP	Philippinischer Peso	51,2350
PKR	Pakistanische Rupie	159,7500
PLN	Polnischer Zloty	3,7292
QAR	Katar-Riyal	3,6413
RUB	Russischer Rubel	63,0750
SAR	Saudi-Arabischer Riyal	3,7503
SEK	Schwedische Krone	9,2782
SGD	Singapur-Dollar	1,3530
THB	Thailändischer Baht	30,6675
TRY	Türkische Lira	5,7840
TWD	Taiwan-Dollar	31,0595
ZAR	Südafrikanischer Rand	14,1013

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. Juni 2018 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse gegenüber einem US-Dollar verwendet:

Währung		Kurs
AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3,6732
AUD	Australischer Dollar	1,3535
BRL	Brasilianischer Real	3,8474
CAD	Kanadischer Dollar	1,3155
CHF	Schweizer Franken	0,9930
CLP	Chilenischer Peso	651,0450
COP	Kolumbianischer Peso	2.936,9900
CZK	Tschechische Krone	22,2817
DKK	Dänische Krone	6,3815
EGP	Ägyptisches Pfund	17,8900
EUR	Euro	0,8565
GBP	Britisches Pfund Sterling	0,7574
HKD	Hongkong-Dollar	7,8455
HUF	Ungarischer Forint	281,8938
ILS	Israelischer Schekel	3,6606
INR	Indische Rupie	68,5150
JPY	Japanischer Yen	110,7650

Währung		Kurs
KRW	Südkoreanischer Won	1.114,5000
MXN	Mexikanischer Peso	19,6558
MYR	Malaysischer Ringgit	4,0395
NOK	Norwegische Krone	8,1504
NZD	Neuseeländischer Dollar	1,4770
PEN	Peruanischer Nuevo Sol	3,2745
PHP	Philippinischer Peso	53,3675
PKR	Pakistanische Rupie	121,4500
PLN	Polnischer Zloty	3,7440
QAR	Katar-Riyal	3,6410
RUB	Russischer Rubel	62,7025
SEK	Schwedische Krone	8,9460
SGD	Singapur-Dollar	1,3635
THB	Thailändischer Baht	33,1300
TRY	Türkische Lira	4,5812
TWD	Taiwan-Dollar	30,4885
ZAR	Südafrikanischer Rand	13,7063

15. Eventualverbindlichkeit. Zum 30. Juni 2019 und zum 30. Juni 2018 gab es keine Eventualverbindlichkeiten.

16. Haftungstrennung. Jeder Fonds wird behandelt als trüge er seine eigenen Verbindlichkeiten.

17. Zeitwerthierarchie. Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse innerhalb der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2019 und 30. Juni 2018 berechnet werden:

30. Juni 2019

DAX UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.790.958	—	—	11.790.958
Offene Devisenterminkontrakte	—	37	—	37
Futures	405	—	—	405
	11.791.363	**37**	—	**11.791.400**

Euro STOXX 50 UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	29.598.893	697.513	—	30.296.406
Organismen für gemeinsame Anlagen	204.081	19.104	—	223.185
Futures	1.181	—	—	1.181
	29.804.155	**716.617**	—	**30.520.772**

FTSE 100 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.650.953.255	—	171.528	2.651.124.783
Anlagefonds	11.287.072	—	—	11.287.072
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.391.959	—	—	27.391.959
Futures	63.261	—	—	63.261
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(15.203)	—	(15.203)
	2.689.695.547	**(15.203)**	**171.528**	**2.689.851.872**

FTSE 250 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	945.300.631	—	—	945.300.631
Anlagefonds	256.418.884	—	—	256.418.884
Organismen für gemeinsame Anlagen	86.093.069	—	—	86.093.069
Futures	83.614	—	—	83.614
	1.287.896.198	—	—	**1.287.896.198**

FTSE All-World UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.609.461.975	7.052.594	36.041	2.616.550.610
Organismen für gemeinsame Anlagen	58.350.698	—	—	58.350.698
Offene Devisenterminkontrakte	—	163.758	—	163.758
Futures	476.005	—	—	476.005
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(17.807)	—	(17.807)
Futures	(4.410)	—	—	(4.410)
	2.668.284.268	**7.198.545**	**36.041**	**2.675.518.854**

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	784.242.609	1.072.634	49	785.315.292
Organismen für gemeinsame Anlagen	25.268.541	796.246	—	26.064.787
Offene Devisenterminkontrakte	—	82.235	—	82.235
Futures	60.315		—	60.315
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(10.587)	—	(10.587)
	809.571.465	**1.940.528**	**49**	**811.512.042**

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	370.222.941	3.811	15.049	370.241.801
Organismen für gemeinsame Anlagen	19.445.201	—	—	19.445.201
Offene Devisenterminkontrakte	—	27.468	—	27.468
Futures	16.822	—	—	16.822
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(3.722)	—	(3.722)
	389.684.964	**27.557**	**15.049**	**389.727.570**

FTSE Developed Europe UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.640.527.866	22.720.130	27.386	1.663.275.382
Organismen für gemeinsame Anlagen	14.990.563	—	—	14.990.563
Offene Devisenterminkontrakte	—	12.939	—	12.939
Futures	111.391	—	—	111.391
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(15.209)	—	(15.209)
Futures	(20.098)	—	—	(20.098)
	1.655.609.722	**22.717.860**	**27.386**	**1.678.354.968**

FTSE Developed World UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	339.239.733	905.375	2.031	340.147.139
Organismen für gemeinsame Anlagen	8.318.702	—	—	8.318.702
Offene Devisenterminkontrakte	—	7.397	—	7.397
Futures	26.170	—	—	26.170
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(81)	—	—	(81)
	347.584.524	**912.772**	**2.031**	**348.499.327**

FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.958.915.749	6.773.204	189.767	1.965.878.720
Organismen für gemeinsame Anlagen	8.001.309	—	—	8.001.309
Futures	30.621	—	—	30.621
	1.966.947.679	**6.773.204**	**189.767**	**1.973.910.650**

FTSE Japan UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.819.792.117	—	—	1.819.792.117
Offene Devisenterminkontrakte	—	65.853	—	65.853
Futures	15.584	—	—	15.584
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(19.298)	—	(19.298)
	1.819.807.701	**46.555**	—	**1.819.854.256**

FTSE North America UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	288.705.908	77.204	407	288.783.519
Anlagefonds	1.125.586	—	—	1.125.586
Organismen für gemeinsame Anlagen	8.832.365	—	—	8.832.365
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(950)	—	—	(950)
	298.662.909	**77.204**	**407**	**298.740.520**

Global Liquidity Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.767.951	12.892	381	16.781.224
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.103.136	—	—	1.103.136
Futures	1.082	—	—	1.082
	17.872.169	**12.892**	**381**	**17.885.442**

Global Minimum Volatility UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.925.273	346.307	—	23.271.580
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.504.059	—	—	4.504.059
Offene Devisenterminkontrakte	—	489	—	489
Futures	2.198	—	—	2.198
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(103.999)	—	(103.999)
	27.431.530	**242.797**	—	**27.674.327**

Global Momentum Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	41.535.592	169	307	41.536.068
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.694.103	—	—	3.694.103
Futures	2.288	—	—	2.288
	45.231.983	**169**	**307**	**45.232.459**

Global Value Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	196.538.833	—	4.128	196.542.961
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.754.155	—	—	1.754.155
Futures	11.191	—	—	11.191
	198.304.179	—	**4.128**	**198.308.307**

S&P 500 UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.007.545.412	—	—	22.007.545.412
Organismen für gemeinsame Anlagen	677.733.949	—	—	677.733.949
Futures	1.572.747	—	—	1.572.747
	22.686.852.108	—	—	**22.686.852.108**

EUR Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	150.382.382	—	150.382.382
	—	**150.382.382**	—	**150.382.382**

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	158.276.427	—	158.276.427
	—	**158.276.427**	—	**158.276.427**

USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	102.893.534	—	102.893.534
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(258)	—	—	(258)
	(258)	**102.893.534**	—	**102.893.276**

USD Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	239.218.096	—	239.218.096
Futures	78	—	—	78
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(961)	—	—	(961)
	(883)	**239.218.096**	—	**239.217.213**

USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	478.515.269	—	478.515.269
Futures	86.551	—	—	86.551
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(99.675)	—	—	(99.675)
	(13.124)	**478.515.269**	—	**478.502.145**

USD Treasury Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	182.170.026	—	182.170.026
	—	**182.170.026**	—	**182.170.026**

30. Juni 2018

Euro STOXX 50 UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.852.292	1	—	12.852.293
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.435)	—	—	(1.435)
	12.850.857	**1**	—	**12.850.858**

FTSE 100 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.664.054.752	—	159.679	2.664.214.431
Anlagefonds	10.202.739	—	—	10.202.739
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.571.814	—	—	27.571.814
Futures	14.840	—	—	14.840
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(12.855)	—	(12.855)
	2.701.844.145	**(12.855)**	**159.679**	**2.701.990.969**

FTSE 250 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	541.744.968	—	—	541.744.968
Anlagefonds	116.778.361	—	—	116.778.361
Organismen für gemeinsame Anlagen	46.579.141	—	—	46.579.141
Futures	859	—	—	859
	705.103.329	—	—	**705.103.329**

FTSE All-World UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.028.416.740	8.801.198	296.043	2.037.513.981
Organismen für gemeinsame Anlagen	40.108.976	—	—	40.108.976
Offene Devisenterminkontrakte	—	32.655	—	32.655
Futures	9.604	—	—	9.604
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(194.262)	—	(194.262)
Futures	(380.474)	—	—	(380.474)
	2.068.154.846	**8.639.591**	**296.043**	**2.077.090.480**

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	656.948.390	3.297.334	94.022	660.339.746
Offene Devisenterminkontrakte	—	3.388	—	3.388
Futures	4.280	—	—	4.280
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(42.242)	—	(42.242)
Futures	(80.692)	—	—	(80.692)
	656.871.978	**3.258.480**	**94.022**	**660.224.480**

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	337.860.890	—	380.170	338.241.060
Organismen für gemeinsame Anlagen	13.353.339	—	—	13.353.339
Offene Devisenterminkontrakte	—	1.193	—	1.193
Futures	19.545	—	—	19.545
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(14.816)	—	(14.816)
Futures	(23.632)	—	—	(23.632)
	351.210.142	**(13.623)**	**380.170**	**351.576.689**

FTSE Developed Europe UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.643.881.084	11.499.637	28.004	1.655.408.725
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.895.721	—	—	11.895.721
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(119.698)	—	—	(119.698)
	1.655.657.107	**11.499.637**	**28.004**	**1.667.184.748**

FTSE Developed World UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	187.480.831	308.379	10.904	187.800.114
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.019.964	—	—	4.019.964
Offene Devisenterminkontrakte	—	1.808	—	1.808
Futures	1.427	—	—	1.427
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(8.842)	—	(8.842)
Futures	(19.020)	—	—	(19.020)
	191.483.202	**301.345**	**10.904**	**191.795.451**

FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.429.604.286	42.691.647	659.807	1.472.955.740
Organismen für gemeinsame Anlagen	6.818.792	—	—	6.818.792
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(14.386)	—	—	(14.386)
	1.436.408.692	**42.691.647**	**659.807**	**1.479.760.146**

FTSE Japan UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.012.592.964	—	—	2.012.592.964
Offene Devisenterminkontrakte	—	139.090	—	139.090
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(252.336)	—	(252.336)
Futures	(188.431)	—	—	(188.431)
	2.012.404.533	**(113.246)**	**—**	**2.012.291.287**

FTSE North America UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	150.181.974	42.211	407	150.224.592
Anlagefonds	727.821	—	—	727.821
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.249.388	—	—	4.249.388
	155.159.183	**42.211**	**407**	**155.201.801**

Global Liquidity Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	43.416.261	—	—	43.416.261
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.904.853	—	—	2.904.853
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(3.340)	—	—	(3.340)
	46.317.774	—	—	**46.317.774**

Global Minimum Volatility UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.325.688	168.950	—	12.494.638
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.588.239	—	—	1.588.239
Offene Devisenterminkontrakte	—	121.610	—	121.610
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(4.929)	—	(4.929)
Futures	(1.372)	—	—	(1.372)
	13.912.555	**285.631**	—	**14.198.186**

Global Momentum Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	33.466.245	—	—	33.466.245
Organismen für gemeinsame Anlagen	264.039	—	—	264.039
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.514)	—	—	(2.514)
	33.727.770	—	—	**33.727.770**

Global Value Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	157.001.710	1	101.717	157.103.428
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.841.402	—	—	1.841.402
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(11.675)	—	—	(11.675)
	158.831.437	**1**	**101.717**	**158.933.155**

S&P 500 UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.777.092.951	—	—	22.777.092.951
Organismen für gemeinsame Anlagen	654.617.227	—	—	654.617.227
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.127.604)	—	—	(2.127.604)
	23.429.582.574	—	—	**23.429.582.574**

EUR Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	42.395.900	—	42.395.900
Futures	5	—	—	5
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.550)	—	—	(2.550)
	(2.545)	**42.395.900**	—	**42.393.355**

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	18.741.003	—	18.741.003
	—	**18.741.003**	—	**18.741.003**

USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	29.672.912	—	29.672.912
	—	**29.672.912**	—	**29.672.912**

USD Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	108.529.948	—	108.529.948
	—	**108.529.948**	—	**108.529.948**

Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	167.263.677	199.772	167.463.449
Futures	5.005	—	—	5.005
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(7.453)	—	—	(7.453)
	(2.448)	**167.263.677**	**199.772**	**167.461.001**

USD Treasury Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD ($)	Ebene 2 USD ($)	Ebene 3 USD ($)	Summe USD ($)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	73.784.263	—	73.784.263
	—	**73.784.263**	—	**73.784.263**

18. Vergütung der Abschlussprüfer. Die gesetzlich vorgeschriebene Vergütung für Abschlussprüfer (einschliesslich den Abschlussprüfern in Verbindung mit ihrer Arbeit entstandene Spesen), die vom Manager im Namen der Gesellschaft aus der LKQ gezahlt wird, belief sich für das Jahr auf USD 364.195 (30. Juni 2018: USD 352.292). Den Abschlussprüfern wurden keine anderen Gebühren als die gesetzliche Vergütung für Abschlussprüfer gezahlt.

19. Ereignisse während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2019.

Der Vanguard DAX UCITS ETF wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

Die Ergänzung für den Vanguard DAX UCITS ETF wurde am 17. August 2018 aktualisiert, um Änderungen der primären Anlagestrategie des Vanguard DAX UCITS ETF und Änderungen der Ablauffristen für den Eingang von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen widerzuspiegeln.

Der Prospekt wurde am 9. November 2018, am 4. Dezember 2018 und ein weiteres Mal am 27. März 2019 geändert, um die Übernahme der Irish Stock Exchange durch Euronext Dublin zu berücksichtigen und an der Bolsa Mexicana de Valores notierte Fonds sowie Details bezüglich des Investment Tax Act, des Umtauschs und der Währungsabsicherungspolitik aufzunehmen.

Richard Wane wurde am 29. März 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

Axel Lomholt schied am 23. April 2019 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

Thomas Merz wurde am 15. Mai 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

Folgende Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2019 aufgelegt:

Fonds	Name der Anteilsklasse	Auflegungsdatum
FTSE 100 UCITS ETF	GBP Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 2019
FTSE 250 UCITS ETF	GBP Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 2019
S&P 500 UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 2019
EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019
USD Corporate Bond UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019
USD Treasury Bond UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 2019

20. Ereignisse seit dem Datum der Bilanz.

Der FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF erhielt am 6. September 2019 die Mitteilung, dass der Indexanbieter des Fonds, FTSE Russel, REIT identifiziert hat, die im Zuge der Neugewichtung im März 2019 versehentlich in den Referenzindex des Fonds aufgenommen wurden. Der veröffentlichten Indexmethodik zufolge hätten Immobilien-Trusts ausgeschlossen werden sollen. Zum 6. September 2019 hielt der Fonds 66 REIT, was rund 3 % des Nettovermögens entspricht. Nachdem der Fonds auf den Fehler aufmerksam gemacht worden war, verkaufte er diese Positionen so schnell wie möglich (zum 17. September 2019 waren alle Positionen glattgestellt). Die Einbeziehung dieser Wertpapiere in den Index und der spätere Verkauf hatten keine wesentliche Auswirkung auf die Wertentwicklung des Fonds.

Nach dem 30. Juni 2019 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Fonds	Anteilsklassenname	Auflegungsdatum
FTSE All-World UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 2019
FTSE Developed Europe UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 2019
FTSE North America UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 2019
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 2019
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 2019
FTSE Developed World UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 2019
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 2019
FTSE Japan UCITS ETF	USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 2019

Mit Wirkung zum 23. Oktober 2019 wurde die LKQ der folgenden Anteilsklassen auf die unten angegebenen Beträge gesenkt:

Fonds	Laufene Kostenquote
FTSE All-World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse[1]	0,22 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse[2]	0,15 %
FTSE Developed Europe UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse[1]	0,10 %
FTSE Developed World UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse[2]	0,12 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse[2]	0,22 %
FTSE Japan UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse[2]	0,15 %

Fonds	Laufene Kostenquote
EUR Corporate Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,07 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,07 %

1 Die Anteilsklasse wurde am 23. Juli 2019 aufgelegt.

2 Die Anteilsklasse wurde am 24. September 2019 aufgelegt.

21. Genehmigung des Jahresabschlusses. Der Jahresabschluss wurde am 25. Oktober 2019 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat") legt seinen Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft") für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 vor.

Erklärung zu den Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat ist für das Erstellen des Jahresberichts und des Jahresabschlusses gemäss irischem Recht und Bestimmungen verantwortlich.

Laut irischem Gesellschaftsrecht hat der Verwaltungsrat einen Abschluss zu erstellen, der einen wahrheitsgemässen und fairen Überblick über die Situation der Gesellschaft und die Gewinne oder Verluste der Gesellschaft für das jeweilige Jahr enthält. Gemäss diesem Recht hat der Verwaltungsrat von seinem Wahlrecht Gebrauch gemacht, den Abschluss in Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (vom Financial Reporting Council herausgegebene und vom Institute of Chartered Accountants in Ireland und dem irischen Gesetz veröffentlichte Rechnungslegungsgrundsätze) zu erstellen.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsstandards auswählen und durchgängig anwenden;
- Entscheidungen treffen und Schätzungen für die Rechnungslegung vornehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, die Annahme, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführen wird, wäre unangemessen; und
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien erstellt wurde, die entsprechenden Grundsätze angeben und die Auswirkungen und Gründe für wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen erläutern.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemässer Buchhaltungsunterlagen verantwortlich, anhand derer die finanzielle Situation der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit ausgewiesen ist und mit denen er sicherstellen kann, dass der Abschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards erstellt wurde und dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen") entspricht. Es ist ausserdem Aufgabe des Verwaltungsrats, das Vermögen der Gesellschaft zu schützen und daher angemessene Massnahmen zum Schutz vor Betrug und anderen Unregelmässigkeiten bzw. deren Aufdeckung zu ergreifen.

Sowohl der Verwaltungsrat als auch die Gesellschaft sind laut Satzung und Gründungsurkunde befugt, den Zeitpunkt und Ort festzulegen, an dem die Bezahlung für Anteile zu erfolgen hat. Dementsprechend liegt es im Ermessen des Verwaltungsrats, unter besonderen Umständen Zeichnungsgelder nach der im Prospekt angegebenen Transaktionszeit zu akzeptieren. Der Verwaltungsrat wird bei Ausübung dieser Ermessensfreiheit rechtliche Gesichtspunkte, Terminaspekte und andere relevante Gesichtspunkte berücksichtigen.

Der Abschluss wird unter www.vanguard.co.uk veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit dem Manager und dem Investment-Manager für die Pflege und Integrität der Website im Hinblick auf die Gesellschaft verantwortlich. Die von den Abschlussprüfern durchgeführte Arbeit erstreckt sich nicht auf die Berücksichtigung der Pflege und Integrität der Website. Folglich übernehmen die Abschlussprüfer keinerlei Verantwortung für Änderungen, die an dem auf der Website präsentierten Abschluss vorgenommen wurden. Die in der Republik Irland für die Präsentation und Veröffentlichung des Abschlusses geltende Gesetzgebung kann sich von der Gesetzgebung in anderen Rechtsordnungen unterscheiden.

Erklärung zu relevanten Prüfungsinformationen

Jedes zum Datum dieses Berichts amtierende Verwaltungsratsmitglied hat Folgendes bestätigt:

- soweit ihm/ihr bekannt ist, liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht bekannt sind; und
- er/sie hat alle Schritte unternommen, die er/sie als Verwaltungsratsmitglied unternehmen sollte, um sich prüfungsrelevante Informationen zu verschaffen und sicherzustellen, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis hat.

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, die einschlägigen Verpflichtungen (gemäss dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung) zu erfüllen. Gemäss Section 225(2) des Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Grundsatzerklärung zur Compliance gemäss Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung entwickelt sowie eine Compliance-Richtlinie in Bezug auf die bestehenden Vorkehrungen und Strukturen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats darauf ausgerichtet sind, die einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen zu erfüllen. Bei der Erfüllung seiner Aufgaben gemäss Section 225 stützte sich der Verwaltungsrat unter anderem auf Dienstleistungen, Empfehlungen und/oder Zusicherungen Dritter, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die wesentliche Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

Rechnungslegungsunterlagen

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Massnahmen, mit denen dafür gesorgt wird, dass die Verpflichtungen der Gesellschaft bezüglich der Führung ordnungsgemässer Geschäftsbücher erfüllt werden, bestehen aus der Verwendung geeigneter Systeme und Verfahren, der Ernennung eines Verwalters und der Einstellung kompetenter Personen. Die Geschäftsbücher werden bei der Verwaltungsstelle in 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland aufbewahrt.

Angaben zur Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt und entspricht dem irischen Recht, bestehend aus dem Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung, sowie den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) (den „OGAW-Verordnungen") und den Börsenzulassungsvorschriften der Euronext Dublin Exchange, der London Stock Exchange, der SIX Swiss Stock Exchange, der Euronext NYSE Amsterdam, der Euronext NYSE Paris, der Deutschen Börse Xetra und der Bolsa Mexicana de Valores, sofern zutreffend. Der Verwaltungsrat hat die Massnahmen geprüft, die im freiwilligen, von der Irish Funds Industry Association im Dezember 2011 veröffentlichten Corporate Governance Code für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften („Corporate Governance Code") enthalten sind. Der Verwaltungsrat hat alle Praktiken und Verfahren im Corporate Governance Code mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 übernommen. In diesem Zusammenhang hat der Verwaltungsrat überprüft, ob seine Praktiken und Verfahren der Unternehmensführung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 mit jenen des Corporate Governance Code übereinstimmen.

Alle von der Gesellschaft beauftragten Serviceanbieter unterliegen ihren eigenen Corporate-Governance-Anforderungen. Ein Exemplar des Corporate Governance Code ist unter http://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf erhältlich.

Finanzberichtserstattungsprozess - Beschreibung der Hauptmerkmale

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Finanzberichterstattungsprozess zuständig. Diese Systeme dienen eher dem Management und weniger dem Ausschluss des Risikos des Nichterreichens der Ziele der Rechnungslegung der Gesellschaft und können nur eine vernünftige, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat Prozesse bezüglich interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme etabliert, um seine effektive Beaufsichtigung des Finanzberichtserstattungsprozesses sicherzustellen. Diese umfassen die Ernennung der Verwaltungsstelle, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, für die Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft. Der Verwalter wird von der Zentralbank von Irland zugelassen und beaufsichtigt und hat die von der Zentralbank von Irland erlassenen Regelungen zu befolgen. Die Verwaltungsstelle ist darüber hinaus vertraglich dazu verpflichtet, den Jahresbericht einschliesslich des Jahresabschlusses, der ein wahrheitsgemässes und angemessenes Bild vermitteln soll, sowie die Halbjahresabschlüsse für die Prüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorzubereiten. Der Verwaltungsrat bewertet und diskutiert bei Bedarf wichtige Themen der Rechnungslegung und des Berichtswesens. Der Verwaltungsrat prüft und bewertet zu gegebener Zeit ausserdem die Buchführungs- und Berichtsroutinen des Verwalters und überwacht und bewertet die Leistung, Qualifikationen und Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers.

Die Verwaltungsstelle trägt operative Verantwortung in Bezug auf das Berichtsverfahren und den Bericht der Verwaltungsstelle an den Verwaltungsrat.

Risikobewertung

Der Verwaltungsrat ist für die Bewertung des Risikos von durch Betrug oder Fehler entstandenen Unregelmässigkeiten in der Finanzberichterstattung verantwortlich und hat sicherzustellen, dass Verfahren für die rechtzeitige Identifizierung interner und externer Faktoren, die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben könnten, angewandt werden. Der Verwaltungsrat hat auch Prozesse eingeführt, um Änderungen der Buchführungsrichtlinien und -empfehlungen zu identifizieren und sicherzustellen, dass diese Änderungen im Jahresabschluss der Gesellschaft angemessen berücksichtigt werden.

Kontrollaktivitäten

Der Verwalter unterhält Kontrollstrukturen zur Verwaltung der Risiken bezüglich der Finanzberichterstattung. Diese Kontrollstrukturen umfassen eine angemessene Teilung der Verantwortlichkeiten sowie spezifische Kontrollaktivitäten, die darauf abzielen, das Risiko erheblicher Mängel der Finanzberichterstattung für sämtliche wesentliche Konten im Jahresabschluss sowie der dazugehörigen Erläuterungen im Jahresbericht der Gesellschaft zu erkennen und zu verhindern. Beispiele für vom Verwalter durchgeführte Kontrollaktivitäten sind analytische Prüfverfahren, Abstimmungen und automatisierte Kontrollen über IT-Systeme. Die Methode zur Bewertung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, wenn keine Preise von externen unabhängigen Quellen verfügbar sind, wird in Erläuterung 3 der Erläuterungen zum Abschluss beschrieben.

Informationen und Kommunikation

Die für die Finanzberichterstattung relevanten Richtlinien der Gesellschaft und Anweisungen des Verwaltungsrats werden über geeignete Kanäle, wie E-Mail, Korrespondenz und Versammlungen, aktualisiert und kommuniziert, um sicherzustellen, dass alle Informationsanforderungen bezüglich der Finanzberichterstattung vollständig und genau erfüllt werden.

Überwachung

Der Verwaltungsrat erhält regelmässige Präsentationen und überprüft die Berichte der Verwahrstelle, des Anlageverwalters und der Verwaltungsstelle. Der Verwaltungsrat wendet auch alljährlich ein Verfahren an, um sicherzustellen, dass geeignete Massnahmen getroffen werden, um die identifizierten Defizite zu betrachten und zu beseitigen und die von den unabhängigen Abschlussprüfern empfohlenen Massnahmen umzusetzen.

Kapitalstruktur

Niemand hat eine wesentliche direkte oder indirekte Wertpapierbeteiligung an der Gesellschaft. Niemand hat besondere Kontrollrechte über das Grundkapital der Gesellschaft. Es gibt keine Einschränkungen bei den Stimmrechten.

Befugnisse der Verwaltungsratsmitglieder

Hinsichtlich der Bestellung und Ersetzung der Verwaltungsratsmitglieder ist die Gesellschaft an ihre Satzung und irisches Recht gebunden. Dazu gehören das Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung, die OGAW-Verordnungen und die für Investmentfonds geltenden Börsenzulassungsvorschriften der Euronext Dublin Exchange. Die Satzung selbst kann durch besonderen Beschluss der Anteilsinhaber geändert werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, die Geschäftsangelegenheiten der Gesellschaft satzungsgemäss zu managen. Die Verwaltungsratsmitglieder können, vorbehaltlich der Aufsicht und Leitung der Verwaltungsratsmitglieder, bestimmte Funktionen an den Verwalter und andere Parteien delegieren. Die Verwaltungsratsmitglieder haben das administrative Tagesgeschäft der Gesellschaft der Verwaltungsstelle und die Aufgaben der Anlageverwaltung und des Vertriebs der Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen. Demzufolge ist keines der Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Die Satzung bestimmt, dass der Verwaltungsrat sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausüben darf, um Geld zu leihen, ihr Unternehmen, ihr Eigentum oder Teile davon mit einer Hypothek oder anderweitig zu belasten und dem Anlageverwalter Vollmachten zu erteilen.

Die Verwaltungsratsmitglieder können die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Fonds und die Ausgabe, den Rückkauf und den Umtausch von Anteilen unter den folgenden Umständen jederzeit und zu gegebener Zeit vorübergehend aussetzen:

(a) während eines beliebigen Zeitraums (neben gewöhnlichen Feiertagen oder üblichen Schliessungen an Wochenenden), in dem ein Markt oder eine anerkannte Börse geschlossen ist, der bzw. die der Hauptmarkt bzw. die wichtigste anerkannte Börse für einen wesentlichen Teil der Anlagen des relevanten Fonds ist, oder während der Handel dort eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

(b) während eines Zeitraums, in dem aussergewöhnliche Umstände herrschen, aufgrund derer die Veräusserung von Anlagen durch die Gesellschaft, die einen wesentlichen Teil der Vermögenswerte der relevanten Klasse darstellen, praktisch nicht durchführbar ist oder es nicht möglich ist, Gelder im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Veräusserung von Anlagen zu normalen Wechselkursen zu übertragen, oder es für die Verwaltungsratsmitglieder oder deren Beauftragten praktisch nicht durchführbar ist, den Wert von Vermögenswerten des relevanten Fonds angemessen zu ermitteln;

(c) während eines Zusammenbruchs der Kommunikationsmittel, die üblicherweise für die Bestimmung des Preises von Anlagen des relevanten Fonds oder von aktuellen Preisen auf einem Markt oder an einer anerkannten Börse verwendet werden;

(d) wenn es aus igendeinem Grund nicht möglich ist, die Preise bestimmter Anlagen der relevanten Klasse angemessen, unverzuglich oder eindeutig zu bestimmen;

(e) während aller Zeiträume, in denen die Überweisung von Mitteln, die für Käufe und Verkäufe von Anlagen der relevanten Klasse benötigt werden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu üblichen Wechselkursen erfolgen kann;

(f) zum Zwecke der Liquidation der Gesellschaft oder Beendigung eines Fonds; oder

(g) die Bewertung eines wesentlichen Bestandteils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Fonds aus einem anderen Grund nicht möglich oder durchführbar ist.

Die Zentralbank von Irland und die entsprechenden Börsen werden unverzüglich über eine solche Aussetzung und die Beendigung einer solchen Aussetzung informiert. Antragsteller auf die Zeichnung von Anteilen und Anteilinhaber, die den Rückkauf von Anteilen beantragen, werden zum Zeitpunkt der Antragstellung oder der Einreichung der schriftlichen Anforderung eines solchen Rückkaufs über eine solche Aussetzung informiert. Sofern möglich, werden alle geeigneten Massnahmen ergriffen, um eine Aussetzung so rasch wie möglich zu beenden.

Registrierte Anteile können durch ein Schriftstück übertragen werden. Das Übertragungsdokument muss von einem Zertifikat des Übertragungsempfängers begleitet werden, das bestätigt, dass er solche Anteile nicht im Auftrag oder zu Gunsten einer US-Person kauft. Im Falle des Todes eines von mehreren gemeinsamen Anteilsinhabern sind der oder die Überlebenden die einzigen Personen, die vom Verwalter als die Personen anerkannt werden, die einen Rechtsanspruch auf die oder eine Beteiligung an den auf den Namen der gemeinsamen Anteilsinhaber eingetragenen Anteile besitzen. Der Verwaltungsrat kann die Registrierung einer Übertragung ablehnen, wenn ihm bekannt ist oder er angemessenerweise der Überzeugung ist, dass die Übertragung dazu führen würde, dass eine Person das wirtschaftliche Eigentum an Anteilen erwerben würde, die gegen die vom Verwaltungsrat auferlegten Eigentumsbeschränkungen verstösst, oder dass dies zu einem rechtlichen, regulatorischen, pekuniären, steuerlichen oder wesentlichen verwalterischen Nachteil für den relevanten Fonds oder die Anteilinhaber allgemein führen würde.

Versammlungen der Anteilinhaber

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet üblicherweise in Dublin statt, und zwar in der Regel im Dezember oder zu einem anderen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat festlegen kann. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, bei der der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen mit den Berichten des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer der Gesellschaft) vorgelegt wird, ergeht mindestens 21 volle Tage vor dem vorgesehenen Versammlungstermin an die registrierte Anschrift der Anteilinhaber. Andere Hauptversammlungen können vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in der nach irischem Recht vorgesehenen Form einberufen werden.

Jeder Anteil gewährt dem Inhaber das Recht auf Teilnahme und Stimmabgabe auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und des Fonds, der durch diese Anteile repräsentiert wird. Auf Versammlungen der Anteilsinhaber wird per Handzeichen abgestimmt, es sei denn, ein auf der entsprechenden Versammlung stimmberechtigter Anteilsinhaber oder der

Vorsitzende der Versammlung verlangen eine schriftliche Abstimmung. Bei einer Abstimmung per Handzeichen hat jeder Anteilsinhaber eine Stimme. Jeder Anteil verleiht dem Inhaber eine Stimme bei Angelegenheiten, die die Gesellschaft betreffen und die den Anteilsinhabern für eine geheime Abstimmung vorgetragen werden. Keine Aktienklasse verleiht ihrem Inhaber Vorzugs- oder Bezugsrechte oder irgendwelche Rechte auf Beteiligung an Gewinnen und Dividenden anderer Aktienklassen oder auf Stimmrechte, die sich ausschliesslich auf andere Aktienklassen betreffende Angelegenheiten beziehen.

Beschlüsse zur Abänderung der Klassenrechte der Anteile bedürfen der Zustimmung von drei Vierteln der Anteilinhaber, die auf einer Hauptversammlung der Klasse vertreten oder anwesend sind und dort ihre Stimme abgeben. Beschlussfähigkeit besteht für eine Hauptversammlung der Klasse, die bezüglich der Abänderung der Klassenrechte der Anteile einberufen wurde, ist die Anzahl der Anteilinhaber, deren Anteilsbestände ein Drittel der Anteile ausmachen, wobei es sich um mindestens zwei Personen handeln muss.

Jeder Anteil mit Ausnahme von Zeichneranteilen berechtigt den Anteilsinhaber dazu, gleichberechtigt auf anteilsmässiger Basis an den Dividenden und dem Nettovermögen des Fonds zu partizipieren, für den die Anteile ausgegeben wurden, mit Ausnahme von Dividenden, die beschlossen wurden, bevor dieser Anteilsinhaber seine Anteile kaufte.

Vom Management gehaltene Anteile berechtigen die Anteilinhaber zur Teilnahme und Ausübung ihres Stimmrechts auf allen Hauptversammlungen der Gesellschaft, jedoch nicht zur Beteiligung an den Dividenden oder dem Nettovermögen der Gesellschaft.

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats und der Ausschüsse

Derzeit besteht der Verwaltungsrat aus acht Mitgliedern, von denen drei unabhängig vom Investment-Manager sind. Die Verwaltungsratsmitglieder können per ordentlichem Beschluss der Anteilinhaber im Einklang mit den im Rahmen des Irish Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung eingeführten Verfahren abberufen werden. Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen.

Es wurde ein Prüfungsausschuss als Unterausschuss des Verwaltungsrats gebildet. Es gibt keine weiteren Unterausschüsse des Verwaltungsrats.

Verwaltungsratsmitglieder[1]

Nachstehend sind die Namen der Personen aufgeführt, die während des am 30. Juni 2019 endenden Geschäftsjahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren.

Peter Blessing[2] (Irland)

James M. Norris (USA)

William Slattery[2] (Irland)

Michael S. Miller (USA)

Sean P. Hagerty (USA)

Tara Doyle[2] (Irland)

Richard Wane[3] (Grossbritannien)

Thomas Merz[4] (Schweiz)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Weder ein Verwaltungsratsmitglied noch der Gesellschaftssekretär oder deren Familien sind oder waren zum 30. Juni 2019 oder während des Geschäftsjahres wesentlich an der Gesellschaft beteiligt.

Transaktionen unter Beteiligung der Verwaltungsratsmitglieder

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 bestanden keine Verträge oder Vereinbarungen, die für die Geschäfte der Gesellschaft erheblich waren und an denen der Verwaltungsrat oder der Gesellschaftssekretär gemäss Definition im Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung beteiligt war. Tara Doyle, ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, ist Aktionärin und leitende Angestellte des Gesellschaftssekretärs und Partnerin beim Rechtsberater des Managers.

Ergebnisse, Aktivitäten und zukünftige Entwicklungen

Eine ausführliche Besprechung des Geschäftsjahres und der Faktoren, die zur Wertentwicklung im Geschäftsjahr beigetragen haben, ist in den einzelnen Profilen der Fonds zu finden. Einzelheiten über die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und die finanzielle Situation der Gesellschaft und Ergebnisse des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2019 werden in der Bilanz und in der Betriebsergebnisrechnung der einzelnen Fonds ausgewiesen.

Ziele und Strategien des Risikomanagements

Der Verwaltungsrat möchte Sie auf die Hauptrisiken aufmerksam machen, denen die Fonds ausgesetzt sind. Diese sind in Erläuterung 4 der Erläuterungen zum Jahresabschluss dargelegt.

Dividenden

Dividenden, die während des Geschäftsjahres erklärt wurden, sind in Erläuterung 6 der Erläuterungen zum Jahresabschluss zu finden.

Ereignisse seit Jahresende

Nach Jahresende gab es keine im Jahresabschluss zu vermerkenden Ereignisse.

Im Namen des Verwaltungsrats

Richard Wane
Peter Blessing
25. Oktober 2019

1 Axel Lomholt schied am 23. April 2019 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

2 Agierte im Berichtszeitraum in einer unabhängigen, nicht geschäftsführenden Funktion.

3 Wurde am 29. März 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

4 Wurde am 15. Mai 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat (ungeprüft)

Offenlegung der Vergütung

Mitarbeiter von Vanguard, die Dienstleistungen für den Manager erbringen, unterliegen der Europäischen Vergütungspolitik von Vanguard („die Vergütungspolitik"). Die Vergütungspolitik umfasst die Vergütungsvorschriften der OGAW-V-Richtlinie (2014/91/EU).

Die Kontrolle der Vergütung innerhalb von Vanguard Europe erfolgt über mehrere Stellen, zu denen auch der Globale Vergütungsausschuss von Vanguard und der Europäische Vergütungsausschuss (European Remuneration Committee, „ERC") gehören. Der Globale Vergütungsausschuss ist auch auf der Konzernebene von The Vanguard Group tätig und überwacht die Gesamtvergütungsprogramme von The Vanguard Group. Der ERC ist für die Umsetzung der Vergütungsprogramme gemäss unserer Gesamtvergütungsphilosophie und der weltweiten Organisation verantwortlich, einschliesslich der Überwachung der Vergütungspolitik.

Die Vergütungspolitik sieht ein angemessenes Gleichgewicht aus Festgehalt und Leistungen wie Pensionsbeiträge sowie jährlichen Bonuszahlungen und langfristigen Anreizregelungen vor. Die Anreize basieren auf der Geschäftsentwicklung bzw. dem Gesamtergebnis von The Vanguard Group oder der Leistung von Einzelpersonen, Teams, Geschäftsbereichen und Fonds. Die Anreizpläne werden vom ERC (und anderen zuständigen Gruppen) überprüft und genehmigt, um eine angemessene Bewertung der finanziellen und nicht-finanziellen Leistung sowie die Berücksichtigung von Risiko- oder Compliance-Fragen zu gewährleisten und die Entstehung von Interessenkonflikten zu vermeiden.

Zudem überprüft und genehmigt der ERC jedes Jahr die Liste der unter den OGAW-Kodex fallenden Mitarbeiter. Unter den OGAW-Kodex fallende identifizierte Mitarbeiter werden über ihren Status und die damit verbundenen Verantwortlichkeiten informiert.

Gemäss der OGAW-V-Richtlinie ist der Manager verpflichtet, Informationen über die Vergütung seiner Mitarbeiter im Geschäftsjahr, aufgeteilt nach fester und variabler Vergütung, offenzulegen. Da der Manager erst ab dem ersten Quartal 2019 Mitarbeiter beschäftigte, ist ein vollständiges Leistungsjahr noch nicht abgeschlossen, sodass keine aussagekräftigen Angaben zur variablen Vergütung vorliegen. Die zum Datum dieses Jahresberichts vom Manager an seine Mitarbeiter gezahlte feste Vergütung beträgt EUR 100.000.

Die Vergütung besteht aus der festen Zahlung (das Gehalt) und der leistungsabhängigen Zahlung (jährliche und langfristige Anreize). Die individuellen Ergebnisse der Anreize im Rahmen der Pläne basieren auf der Leistungsbewertung anhand eines angemessenen Gleichgewichts aus quantitativen und qualitativen Kennzahlen, wie z. B. Verhalten, einschliesslich der Einhaltung aller geltenden Vorschriften. Die individuellen Ergebnisse der Anreize werden nach freiem Ermessen festgelegt. Ergebnisse, die auf der finanziellen Leistung basieren, können auf der Grundlage der qualitativen Kennzahlen ausser Kraft gesetzt werden.

Offenlegung zu verbundenen Personen

Transaktionen, die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 durch den Investment-Manager, den Manager, die Verwahrstelle, den Anlageberater und/oder durch angeschlossene oder Konzernunternehmen von diesen („verbundene Personen") mit der Gesellschaft ausgeführt wurden, wurden so ausgeführt, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und erfolgten im besten Interesse der Anteilinhaber der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass alle von der Gesellschaft mit verbundenen Personen eingegangenen Transaktionen so ausgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und im besten Interesse der Anteilinhaber der Gesellschaft sind.

Potenzielle Auswirkungen des Brexit

Das Vereinigte Königreich wird die Europäische Union („EU") verlassen; es besteht jedoch weiterhin Unsicherheit hinsichtlich der genauen Art und Weise und des Zeitpunkts, zu dem der Austritt vollzogen werden kann. Politische Instabilität und wirtschaftliche Ungewissheit können zu Spekulation und anschliessender Marktvolatilität führen, insbesondere bei Vermögenswerten, die auf Britische Pfund lauten. Vanguard ermutigt Anleger weiterhin, ihren zentralen Anlageprinzipien zu folgen, wozu auch die Beibehaltung einer langfristigen Disziplin zählt.

Die Auswirkungen des Brexit gehen weit über die britische Wirtschaft und die britischen Finanzmärkte hinaus und betreffen multinationale Unternehmen in aller Welt. Vanguard ist weiterhin bestrebt, das Vermögen unserer Anleger und deren langfristige Interessen zu schützen, und hat erhebliche Ressourcen für die Entwicklung von Plänen zur Handhabung der Auswirkungen des Brexit aufgewendet.

Bericht zu Diversität

Was die personelle Vielfalt anbelangt, so hat die Gesellschaft keine Mitarbeiter oder Angestellten. Die einzigen Personen, die sie direkt beschäftigt, sind die Mitglieder ihres Verwaltungsrats. Bei einer Vakanz im Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat") ist gemäss der Diversitätsrichtlinie der Gesellschaft die offene Stelle so zu besetzen, dass der Verwaltungsrat aus einer angemessenen Mischung hinsichtlich Alter, Geschlecht und Ausbildungs-/Berufshintergrund besteht und gleichzeitig die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen von allen Personen und eine Gesamtzusammensetzung mit den erforderlichen Erfahrungen und Fähigkeiten erreicht wird. Die Diversitätsrichtlinie wurde im Juni 2019 eingeführt.

EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung")

Mit der EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung") wurden Meldepflichten in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT") und Total Return Swaps eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft, oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2019 unterhielt die Gesellschaft ein Wertpapierleihprogramm, das als Wertpapierfinanzierungsgeschäft unter die SFT-Verordnung fällt.

Allgemeine Angaben:

Zum 30. Juni 2019 waren Wertpapiere in folgender Höhe ausgeliehen:

Fonds	Darlehensbetrag	Anteil des Nettoinventarwerts (%)	% der verleihbaren Vermögenswerte
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	€ 75	0,00	0,00
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	£ 6.940.737	0,54	0,56
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	$ 7.704.750	0,28	0,31
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	$ 2.645.270	0,32	0,36
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	$ 1.178.416	0,30	0,31
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 4.970.059	0,29	0,31
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	$ 814.184	0,23	0,24
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	$ 5.461.085	0,28	0,56
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	$ 23.270.775	1,27	1,28
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	$ 364.788	0,12	0,13
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	$ 61.590	0,34	0,35
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	$ 13.090	0,05	0,05
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	$ 187.071	0,41	0,42
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	$ 1.480.366	0,74	0,79

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2019 keine erhaltenen Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration:

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Emittenten aller im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltenen Sicherungswertpapiere zum 30. Juni 2019:

Fonds	Emittent der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	€ 78
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Frankreich	£ 489.440
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Deutschland	£ 96.674
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung der Niederlande	£ 41
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 4.952.534
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung der USA	£ 1.807.910
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 1.321.960
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 28.218
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 12
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 2.935.332
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung der USA	$ 3.935.716
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 782.015
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 279.028
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung der USA	$ 1.777.161
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 246.242
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 80.630
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 34
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 2.768
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung der USA	$ 937.908
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Frankreich	€ 227.726

Fonds	Emittent der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Deutschland	€ 227.693
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung der Niederlande	€ 97
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	€ 4.581.055
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung der USA	€ 187.943
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 182.131
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 1.170
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 185.372
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung der USA	$ 503.110
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 691.967
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 23.344
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 10
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 2.941.982
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung der USA	$ 2.148.180
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 3.493.870
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 896.688
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung der USA	$ 20.710.431
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 126.823
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 2.924
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 1
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 185.170
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung der USA	$ 71.205
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 6.159
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 6.158
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 3
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 46.933
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung der USA	$ 5.594
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Regierung der USA	$ 14.184
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 9.103
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 9.102
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 4
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 126.983
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung der USA	$ 52.878
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	$ 256.611
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	$ 119.509
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung der Niederlande	$ 51
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	$ 535.966
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung der USA	$ 663.802

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Kontrahenten des Wertpapierleihprogramms zum 30. Juni 2019:

Fonds	Kontrahent	Darlehensbetrag
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	Goldman Sachs	€ 75
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Citigroup	£ 1.460.167
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Credit Suisse Group	£ 65.076
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	JP Morgan	£ 184.194
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Merrill Lynch	£ 579.677
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	UBS AG	£ 4.651.623
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Citigroup	$ 2.946.003
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Credit Suisse Group	$ 2.876
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Goldman Sachs	$ 154.861
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	HSBC Bank	$ 69.209
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	JP Morgan	$ 53.764
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 1.909.477
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	UBS AG	$ 2.568.560

Fonds	Kontrahent	Darlehensbetrag
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Citigroup	$ 1.225.334
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Goldman Sachs	$ 105.676
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 1.154.206
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	UBS AG	$ 160.054
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Citigroup	$ 777.740
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Credit Suisse Group	$ 2.636
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	JP Morgan	$ 153.624
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 244.416
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Citigroup	€ 173.447
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Credit Suisse Group	€ 270.682
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Goldman Sachs	€ 501.387
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	HSBC Bank	€ 155.566
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	JP Morgan	€ 433.824
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	UBS AG	€ 3.435.153
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Citigroup	$ 368.331
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Goldman Sachs	$ 20.495
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	HSBC Bank	$ 10.575
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	JP Morgan	$ 2.228
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 267.086
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	UBS AG	$ 145.469
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Citigroup	$ 1.627.880
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Credit Suisse Group	$ 27.211
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	JP Morgan	$ 44.476
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 986.841
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	UBS AG	$ 2.774.677
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Citigroup	$ 17.260.053
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Credit Suisse Group	$ 187.595
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 5.156.733
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	UBS AG	$ 666.394
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	HSBC Bank	$ 6.240
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	JP Morgan	$ 5.571
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 182.867
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	UBS AG	$ 170.110
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Citigroup	$ 5.163
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	HSBC Bank	$ 9.528
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	JP Morgan	$ 11.733
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	UBS AG	$ 35.166
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Citigroup	$ 13.090
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Citigroup	$ 48.800
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Goldman Sachs	$ 74.849
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	JP Morgan	$ 17.342
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	UBS AG	$ 46.080
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Citigroup	$ 539.901
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Credit Suisse Group	$ 279.375
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Goldman Sachs	$ 61.006
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	JP Morgan	$ 227.701
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Merrill Lynch	$ 202.327
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	UBS AG	$ 170.056

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten:
Alle im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2019 von BNY Mellon als Triparty Agent im Namen von of Brown Brothers Harriman gehalten.

Daten der gesamten Transaktionen:
Die folgende Tabelle zeigt die Daten der gesamten Transaktionen für die in Bezug auf das Wertpapierleihprogramm erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2019:

Fonds	Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit	Fitch-Rating	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land der Gründung des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	Anleihe	€ 78	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 4.952.534	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 96.393	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 393.047	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 96.674	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 218.748	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 41	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 1.589.162	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 2.935.332	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 28.136	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 1.293.824	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 28.218	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 720.564	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 12	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	$ 3.215.152	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	$ 279.028	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	$ 782.015	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	$ 435.552	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	$ 1.341.609	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 2.768	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 80.395	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 165.847	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 80.630	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 92.233	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 34	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 845.675	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 4.581.055	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 227.031	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 695	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 227.693	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 97	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 187.943	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 185.372	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 1.167	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 180.964	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty

Fonds	Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit	Fitch-Rating	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land der Gründung des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 1.170	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 100.788	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	$ 402.322	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 2.941.982	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 23.276	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 668.691	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 23.344	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 372.396	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 10	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	$ 1.775.784	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 896.688	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 3.493.870	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 1.945.951	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	$ 18.764.480	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 185.170	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 2.916	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 123.907	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 2.924	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 69.007	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 1	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	$ 2.198	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 46.933	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 6.140	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 19	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 6.158	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 3	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 5.594	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Anleihe	$ 14.184	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 126.983	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 9.076	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 27	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 9.102	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 4	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty

Fonds	Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit	Fitch-Rating	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land der Gründung des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 52.878	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 535.966	AAu-	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 119.162	AAu	<1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 137.449	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 119.509	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 76.350	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 51	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Triparty
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	$ 587.452	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Triparty

Rendite/Kosten:
Die beauftragte Wertpapierleihstelle ist Brown Brothers Harriman & Co. Alle Erträge aus der Wertpapierleihe, mit Ausnahme einer Mindestgebühr für die Wertpapierleihstelle, fliessen direkt in die Fonds.

Alle Betriebskosten, die für das Wertpapierleihprogramm entstehen, werden von der Wertpapierleihstelle getragen und direkt aus der von der Wertpapierleihstelle erhaltenen Gebühr gezahlt.

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der aktuellen Erträge aus Wertpapierleihe zwischen dem betreffenden Fonds und der Wertpapierleihstelle für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019:

Fonds	Rendite	Betrag	% der Gesamt-Rendite
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	An Fonds:	€ 211	95
	An Wertpapierleihstelle:	€ 11	5
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	An Fonds:	£ 99.387	94
	An Wertpapierleihstelle:	£ 6.667	6
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	An Fonds:	£ 336.854	93
	An Wertpapierleihstelle:	£ 24.945	7
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	An Fonds:	$ 263.359	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 17.742	6
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	An Fonds:	$ 56.218	93
	An Wertpapierleihstelle:	$ 4.388	7
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	An Fonds:	$ 81.269	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 5.130	6
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	An Fonds:	€ 209.291	93
	An Wertpapierleihstelle:	€ 16.358	7
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	An Fonds:	$ 26.354	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 1.737	6
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	An Fonds:	$ 215.630	93
	An Wertpapierleihstelle:	$ 15.695	7
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	An Fonds:	$ 191.141	93
	An Wertpapierleihstelle:	$ 14.090	7
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	An Fonds:	$ 20.389	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 1.233	6
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	An Fonds:	$ 2.339	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 154	6
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	An Fonds:	$ 1.337	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 85	6
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	An Fonds:	$ 4.558	93
	An Wertpapierleihstelle:	$ 341	7
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	An Fonds:	$ 27.435	94
	An Wertpapierleihstelle:	$ 1.800	6
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	An Fonds:	$ 210.755	91
	An Wertpapierleihstelle:	$ 19.618	9

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber

Wir haben in unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft die Leitung von Vanguard Funds plc („die Gesellschaft") für das am 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr geprüft.

Der vorliegende Bericht einschliesslich unseres Bestätigungsvermerks wurde einzig und allein für die Anteilinhaber der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung („die OGAW-Verordnungen") und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren bzw. übernehmen durch die Abgabe dieser Beurteilung keine Verantwortung zu jeglichen anderen Zwecken oder gegenüber jeglichen anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangt.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten werden in Teil 5 der OGAW-Verordnungen erklärt. Eine unserer Aufgaben besteht darin, das Geschäftsgebaren der Gesellschaft in jedem jährlichen Berichtszeitraum zu prüfen und den Anteilinhabern darüber Bericht zu erstatten.

Aus unserem Bericht soll hervorgehen, ob die Gesellschaft unserer Ansicht nach in dem betreffenden Zeitraum gemäss den Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages und der Satzung sowie der OGAW-Verordnungen geführt wurde. Es liegt in der Gesamtverantwortung des Unternehmens, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn die Gesellschaft dies nicht getan hat, ist es unsere Pflicht als Verwahrstelle, darzulegen, inwiefern dies nicht der Fall ist, und welche Schritte wir zur Bereinigung der Situation unternommen haben.

Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt Prüfungen durch, die sie ihres Erachtens für erforderlich hält, um ihren in Teil 5 der OGAW-Verordnungen aufgeführten Pflichten nachzukommen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten (i) im Einklang mit den Beschränkungen, die den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen durch die Satzung und Gründungsurkunde und die anwendbaren Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auf sonstige Weise gemäss den Bestimmungen ihrer Gründungsdokumente und den anwendbaren Regelungen geführt wurde.

Beurteilung

Wir sind der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres in allen wesentlichen Angelegenheiten wie folgt geführt wurde:

(i) im Einklang mit den Einschränkungen zu Anlagen und Kreditaufnahmen durch die Satzung und Gründungsurkunde, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank; und

(ii) anderweitig im Einklang mit den Bestimmungen in der Satzung und Gründungsurkunde, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Ireland

25. Oktober 2019

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer für die Gesellschafter von Vanguard Funds plc

Bericht über den Abschluss

Beurteilung

Wir sind der Ansicht, dass der Abschluss von Vanguard Funds plc:

- ein wahres und faires Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Position der Gesellschaft und der Fonds zum 30. Juni 2019 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr widerspiegelt;
- ordnungsgemäss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (die vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich herausgegeben Rechnungslegungsstandards, einschliesslich Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland" sowie irischen Rechtsvorschriften) erstellt wurde; und
- nach den Bestimmungen des Irish Companies Act von 2014 sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung erstellt wurde.

Wir haben den Jahresabschluss geprüft, der im Jahresbericht enthalten ist. Dieser umfasst:

- die Bilanz der Gesellschaft und die Bilanzen der einzelnen Fonds zum 30. Juni 2019;
- die Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft und die Betriebsergebnisrechnung für die einzelnen Fonds für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Gesellschaft über Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens für die einzelnen Fonds für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr
- die Aufstellung der Kapitalanlagen für jeden Fonds zum 30. Juni 2019; und
- die Erläuterungen zum Abschluss der Gesellschaft und jeden ihrer Fonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsstandards enthalten.

Unser Bestätigungsvermerk stimmt mit unserem Bericht an den Prüfungsausschuss überein.

Grundlage für unser Testat

Wir haben unsere Prüfung nach den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs) (Irland)") und den geltenden Gesetzen vorgenommen.

Unsere Pflichten gemäss den ISAs (Irland) sind im Abschnitt „Pflichten der Wirtschaftsprüfer in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses" in unserem Bericht näher erläutert. Nach unserer Auffassung sind die von uns eingeholten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet, um als Basis für unser Testat zu dienen.

Unabhängigkeit
Wir haben gemäss den in Irland für unsere Abschlussprüfung massgeblichen ethischen Anforderungen, darunter dem für börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse geltenden IAASA Ethical Standard, unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft gewahrt und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäss diesen Anforderungen gerecht geworden.

Wir erklären nach bestem Wissen und Gewissen, dass keine durch den IAASA Ethical Standard untersagten Nichtprüfungsleistungen für die Gesellschaft erbracht wurden.

Wir haben im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019 keine Nichtprüfungsleistungen für die Gesellschaft erbracht.

Unser Prüfungsansatz

Übersicht

Wesentlichkeit

- Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW") zum 30. Juni 2019 für jeden Fonds der Gesellschaft.

Prüfungsumfang

- Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und hat Vanguard Group (Ireland) Limited (der „Manager") mit der Wahrnehmung bestimmter Aufgaben und Verantwortlichkeiten in Bezug auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Wir haben bei der Festlegung des Umfangs unserer Abschlussprüfung die Anlagearten innerhalb der Fonds, die Einbindung der umseitig aufgeführten Dritten, die Bilanzierungsverfahren und Kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt. Wir untersuchen jeden Fonds auf individueller Ebene.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

- Vorhandensein und Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte.

Prüfungsumfang
Im Rahmen der Planung unserer Abschlussprüfung haben wir die Wesentlichkeit festgestellt und die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss beurteilt. Insbesondere haben wir Bereiche untersucht, in denen der Verwaltungsrat subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, beispielsweise die Auswahl der Kursquellen zur Bewertung des Investmentportfolios. Wie bei allen unseren Abschlussprüfungen haben wir uns auch mit dem Risiko einer Ausserkraftsetzung interner Kontrollen durch das Management befasst, einschliesslich der Beurteilung, ob Nachweise für eine Befangenheit des Verwaltungsrats vorliegen, die ein Risiko für wesentliche falsche Darstellungen aufgrund betrügerischer Handlungen darstellen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte
Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die gemäss dem fachlichen Urteil der Abschlussprüfer bei der Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum von höchster Bedeutung waren und die bedeutendsten beurteilten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen (sei es aufgrund doloser Handlungen oder aus anderen Gründen) umfassen, die vom Abschlussprüfer festgestellt wurden, einschliesslich der Sachverhalte, die die grössten Auswirkungen auf folgende Bereiche hatten: die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuteilung von Ressourcen bei der Abschlussprüfung und die Steuerung der Aktivitäten des Prüfungsteams. Diese Sachverhalte und unsere Kommentare zu den Ergebnissen der diesbezüglichen Verfahren wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses insgesamt und der Erstellung der Prüfungsurteils angesprochen. Wir legen in Bezug auf diese Sachverhalte keine gesonderte Stellungnahme vor. Dies ist keine vollständige Liste aller während unserer Abschlussprüfung festgestellten Risiken.

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	Behandlung des besonders wichtigen Prüfungssachverhalts bei der Abschlussprüfung
Vorhandensein und Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte Lesen Sie hierzu die Aufstellung der Kapitalanlagen und die Rechnungslegungsgrundsätze in Erläuterung 3 (a). Die in der Vermögensaufstellung enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte zum 30. Juni 2019 werden gemäss den allgemein anerkannten Rechnungsführungsgrundsätzen in Irland zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Dies wird als wesentlicher Prüfungsgegenstand angesehen, da es das Hauptelement des Abschlusses darstellt.	Wir erhielten unabhängige Bestätigungen von der Verwahrstelle oder sonstigen Kontrahenten der zum 30. Juni 2019 gehaltenen Investmentportfolios, die mit den in den Rechnungslegungsunterlagen ausgewiesenen Beträgen übereinstimmten. Wir haben die Bewertung der Investmentportfolios geprüft, indem wir die Bewertungen der Kapitalanlagen unabhängig voneinander mit den Quellen der Drittanbieter verglichen haben. Bei den von uns durchgeführten Verfahren wurden keine wesentlichen falschen Darstellungen festgestellt.

Festlegung des Prüfungsumfangs
Wir haben den Prüfungsumfang in einer Weise festgelegt, die sicherstellt, dass die von uns durchgeführten Arbeiten ausreichend sind, um ein Prüfungsurteil zum Jahresabschluss insgesamt abzugeben, unter Berücksichtigung der Struktur der Gesellschaft, Bilanzierungsverfahren und Kontrollen sowie der Branche, in der die Gesellschaft tätig ist.

Zum 30. Juni 2019 sind 26 Fonds aktiv. Die Bilanz der Gesellschaft und die Bilanzen der einzelnen Fonds, die Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft und die Betriebsergebnisrechnungen der einzelnen Fonds sowie die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens für die Gesellschaft und die Aufstellungen der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens für die einzelnen Fonds stellen eine Zusammenfassung der Positionen und Ergebnisse der Fonds dar.

Der Verwaltungsrat beaufsichtigt die Geschäfte der Gesellschaft und ist verantwortlich für die allgemeine Anlagepolitik, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft hat den Manager mit der Wahrnehmung bestimmter Aufgaben und Verantwortlichkeiten in Bezug auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Der Manager hat bestimmte Verantwortlichkeiten an Vanguard Global Advisers, LLC (der „Investment-Manager") und an Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle") übertragen. Der Abschluss unterliegt weiterhin der Verantwortung des Verwaltungsrats und wurde in dessen Namen von der Verwaltungsstelle erstellt. Die Gesellschaft hat Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt. Bei der Festlegung unseres Prüfungsansatzes haben wir das Risiko wesentlicher falscher Darstellungen auf Fondsebene unter Berücksichtigung der Art, Wahrscheinlichkeit und potenziellen Grössenordnung falscher Darstellungen beurteilt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Zusammenarbeit der Gesellschaft mit der Verwaltungsstelle untersucht und das Kontrollumfeld der Verwaltungsstelle beurteilt.

Wesentlichkeit
Der Prüfungsumfang wurde durch die Anwendung der Wesentlichkeit beeinflusst. Wir haben bestimmte quantitative Schwellenwerte für die Wesentlichkeit festgelegt. Zusammen mit qualitativen Erwägungen halfen uns diese Schwellenwerte, den Prüfungsumfang und die Art, die Terminierung und das Ausmass der Prüfungshandlungen der Einzelposten und Abschlussangaben festzulegen und die Auswirkungen falscher Darstellungen auf den Abschluss insgesamt zu bewerten, sowohl einzeln als auch in ihrer Gesamtheit.

Aufgrund unseres fachlichen Urteils haben wir die Wesentlichkeit der Abschlüsse für die einzelnen Fonds der Gesellschaft wie folgt festgelegt:

Die allgemeine Wesentlichkeit und ihre Festlegung	50 Basispunkte (2018: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW") zum 30. Juni 2019 für jeden Fonds der Gesellschaft.
Begründung der angewandten Benchmark	Wir haben diese Benchmark verwendet, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite auf Fondsebene zu bieten, die Kapital- und Ertragsrenditen enthält.

Wir haben mit dem Prüfungsausschuss vereinbart, dass wir falsche Darstellungen, die wir im Rahmen unserer Prüfung festgestellt haben und die mehr als 5 Basispunkte des NIW des jeweiligen Fonds betragen (2018: 5 Basispunkte des NIW des jeweiligen Fonds) an den Prüfungsausschuss melden, sowie falsche Darstellungen unterhalb dieser Schwelle, deren Meldung nach unserer Ansicht aus qualitativen Gründen gerechtfertigt war.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Wir haben nichts im Hinblick auf die folgenden Belange zu berichten, hinsichtlich derer wir gemäss den ISAs (Irland) Bericht erstatten müssen, wenn:

- der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung nicht angemessen ist, oder
- der Verwaltungsrat eventuell festgestellte wesentliche Unsicherheitsfaktoren, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds aufwerfen, den Grundsatz der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiterhin anzuwenden, im Abschluss nicht offengelegt hat.

Da es jedoch nicht möglich ist, alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorherzusagen, ist diese Erklärung keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle im Jahresbericht enthaltenen Informationen, die nicht zum Jahresabschluss und unserem diesbezüglichen Prüfungsbericht gehören. Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil oder Garantie ab, sofern dies nicht an anderer Stelle in diesem Bericht ausdrücklich vermerkt ist. In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine wesentliche falsche Darstellung feststellen, sind wir verpflichtet, entsprechende Verfahren durchzuführen, um zu ermitteln, ob eine wesentliche falsche Darstellung in Bezug auf den Abschluss oder die sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Informationen eine wesentliche falsche Darstellung enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu melden. In Bezug auf diese Pflichten haben wir nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die gemäss dem Companies Act 2014 erforderlichen Angaben enthalten sind.

Aufgrund der oben beschriebenen Pflichten und unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung des Jahresabschlusses sind wir darüber hinaus gemäss den ISAs (Irland) und dem Companies Act 2014 verpflichtet, über bestimmte Ansichten und Angelegenheiten zu berichten, wie nachstehend erläutert:

Bericht des Verwaltungsrats

- Nach unserer Ansicht und auf Basis unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 enthaltenen Informationen mit dem Abschluss überein. Der Bericht wurde gemäss den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen im Bericht des Verwaltungsrats feststellen.

Angaben zur Corporate Governance

- Nach unserer Ansicht, die auf den im Rahmen der Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten basiert, steht die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichtserstattungsprozess, der in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, in Einklang mit dem Abschluss und wurde gemäss Abschnitt 1373(2)(c) des Companies Act 2014 erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe der Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen in der Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichtserstattungsprozess, der in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, feststellen.
- Nach unserer Ansicht, die auf den im Rahmen der Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten basiert, sind die gemäss Abschnitt 1373(2)(a),(b),(e) und (f) des Companies Act 2014 und laut Verordnung 6 der Verordnungen der Europäischen Union 2017 (Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte grosse Unternehmen und Gruppen) erforderlichen Informationen in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten.

Zuständigkeiten für den Abschluss und die Prüfung

Pflichten des Verwaltungsrates in Bezug auf den Jahresabschluss

Wie im Bericht über die Pflichten des Verwaltungsrats auf Seite 444 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäss dem geltenden Rahmenwerk und dafür, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Weiterhin ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die internen Kontrollen, die seiner Ansicht nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von aus betrügerischen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten der Wirtschaftsprüfer in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses
Unser Ziel ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von aus betrügerischen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist, und einen Prüfungsbericht mit unserem Prüfungsurteil zu erstellen. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bei einer gemäss den ISAs (Irland) durchgeführten Prüfung bestehende wesentliche falsche Darstellungen immer aufgedeckt werden. Falsche Darstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Anwendern beeinflussen könnten.

Eine nähere Beschreibung unserer Pflichten in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter:
https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

Verwendung dieses Berichts
Dieser Bericht einschliesslich der Prüfungsurteile wurde einzig und alleine für die Mitglieder der Gesellschaft als Körperschaft im Einklang mit Artikel 391 des Companies Act von 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren bzw. übernehmen durch die Abgabe dieser Beurteilung keine Verantwortung zu jeglichen anderen Zwecken oder gegenüber jeglichen anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangt, es sei denn, es ist vorher eine ausdrückliche schriftliche Zustimmung unsererseits erfolgt.

Sonstige meldepflichtige Angaben

Companies Act 2014 – Stellungnahmen zu sonstigen Angelegenheiten

- Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten.
- Nach unserer Ansicht waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine schnelle und ordnungsgemässe Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Jahresabschluss stimmt mit den Buchführungsunterlagen überein.

Companies Act 2014 – Berichtspflichten bei Ausnahmen

Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder
Gemäss dem Companies Act von 2014 müssen wir Sie informieren, wenn nach unserer Einschätzung die in Abschnitt 305 bis 312 dieses Act dargelegten Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu melden, die aus dieser Verantwortung entstehen.

Ernennung

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 6. Juni 2012 mit der Prüfung des Jahresabschlusses zum 30. Juni 2012 und der folgenden Geschäftsjahre beauftragt. Der Prüfungsauftrag gilt ohne Unterbrechung für einen Zeitraum von 8 Jahren und umfasst die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2012 bis zum 30. Juni 2019.

Declan Murphy
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
25. Oktober 2019

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle") übernommen.

Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gesendet werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschliesslich Rücknahmeerlöse und möglicher Ausschüttungen, können auf Anfrage über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleistet werden.

Der Prospekt zusammen mit den Ergänzungen, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind während der üblichen Geschäftszeiten kostenfrei in gedruckter Form bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise von Anteilen und Mitteilungen an die Anteilinhaber sind ebenfalls kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Investmentportfolios ist ebenfalls kostenlos auf Anfrage bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteilsklassen aller Seed-Teilfonds werden unter https://www.vanguard.co.uk/uk/mvc/investments/etf#pricetab veröffentlicht. Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in persönlichen Schreiben an die Anteilinhaber zugestellt.

VANGUARD FUNDS PLC

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz

Diese zusätzlichen Informationen für Anleger in der Schweiz sind Bestandteil des Jahresberichtes vom 30. Juni 2019 und sind zusammen mit dem Prospekt der Vanguard Fund Plc (im Weiteren die „Gesellschaft") und allen Anhänge, Ergänzungen und Nachträgen zu lesen.

1. SCHWEIZER VERTRETER UND ZAHLSTELLE

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Kopien des Prospekts, das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, der Satzung der Gesellschaft, etwaiger späterer Neufassungen der vorstehenden Dokumentation, des aktuellen Jahresberichts und– abschlusses der Gesellschaft oder, sofern jüngeren Datums, deren Zwischenbericht und– abschluss können kostenlos beim Geschäftssitz des Schweizer Vertreters bezogen werden.

2. GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO, TER)

Alle im Abschnitt Fondsprofil des Berichts ausgewiesenen Gesamtkostenquoten (TER) wurden im Einklang mit den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet. Die Berechnungsmethode entspricht der in Irland angewandten Methode. Da die Gesellschaft dem irischen Recht unterliegt, wird die nach den SFAMA-Richtlinien berechnete TER ausschließlich zu Informationszwecken angegeben. Alle Abweichungen beschränken sich in der Regel auf Rundungsdifferenzen.

Die TER wurde für jedes Segment („Teilfonds") bzw. jede Anteilsklasse zum 30. Juni 2019 berechnet.

Abhängig von der Transaktion werden die Transaktionskosten mit dem Anschaffungswert der Effekten oder separat in der Umsatzabrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäß den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER nicht zum Betriebsaufwendungen gehören, werden bei der Berechnung der TER nicht berücksichtigt.

3. PERFORMANCE DES FONDS UND PORTFOLIOUMSCHLAG

Die Fondsperformance wurde gemäß den Richtlinien der SFAMA für die Berechnung und Offenlegung der Fondsperformance vom 16. Mai 2008 berechnet. Die historischen Performance-Daten geben keine Hinweise auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Diese Performance-Daten beinhalten keine Gebühren und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen.

Die Fondsperformance zum 30. Juni 2019 wird im Abschnitt „Überblick über die Wertentwicklung" des Berichts dargestellt.

Der Portfolioumschlag (PTR) wurde im Einklang mit den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung des PTR der SFAMA vom 16. Mai 2008 berechnet und wird separat für jeden Teilfonds ausgewiesen.

4. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht über die Änderungen der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Berichtszeitraums (1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019) kann kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden.

5. RÜCKERSTATTUNGEN

Für institutionelle Anleger werden gemäß den Ausführungen im irischen Recht Rückerstattungen gezahlt.

Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter haben keine andere Beziehung mit Vanguard ausser durch die Lizenzierung des DAX Index und der damit verbundenen Marken für die Verwendung in Verbindung mit dem Vanguard DAX UCITS ETF.

Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter sponsern, fördern, vertreiben oder vermarkten nicht den Vanguard DAX UCITS ETF, sprechen keine Empfehlung für eine Anlage in den Vanguard DAX UCITS ETF oder in sonstige Wertpapiere aus, tragen keinerlei Verantwortung und übernehmen keinerlei Haftung für das Timing, das Volumen und die Preisgestaltung des Vanguard DAX UCITS ETF und treffen diesbezüglich auch keine Entscheidungen, tragen keinerlei Verantwortung und übernehmen keinerlei Haftung für die Administration, das Management und die Vermarktung des Vanguard DAX UCITS ETF, berücksichtigen nicht die Anforderungen des Vanguard DAX UCITS ETF oder der Inhaber des Vanguard DAX UCITS ETF bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des DAX Index und sind hierzu auch nicht verpflichtet.

Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keinerlei Gewährleistung und schliessen jegliche Haftung (bei Fahrlässigkeit oder aus anderen Gründen) bezüglich des Vanguard DAX UCITS ETF oder dessen Wertentwicklung aus. Deutsche Börse AG geht keine vertragliche Beziehung mit den Käufern des Vanguard DAX UCITS ETF oder mit anderen Dritten ein. Insbesondere geben Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter keine Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, und schliessen insbesondere jegliche Haftung in Bezug auf Folgendes aus: die vom Vanguard DAX UCITS ETF, dem Inhaber des Vanguard DAX UCITS ETF oder anderen Personen in Verbindung mit der Nutzung des DAX Index und der im DAX Index enthaltenen Daten zu erzielenden Ergebnisse; die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit des DAX Index und seiner Daten; die Marktgängigkeit und die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung des DAX Index und seiner Daten; die allgemeine Wertentwicklung des Vanguard DAX UCITS ETF. Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keine Garantie und schliessen jegliche Haftung in Bezug auf Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen im DAX Index oder seinen Daten aus; Unter keinen Umständen sind Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter haftbar (bei Fahrlässigkeit oder aus anderen Gründen) für entgangene Gewinne oder indirekte, besondere, Strafschadenersatz- oder Folgeschäden bzw. -verluste, die durch solche Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen im DAX Index oder seinen Daten oder allgemein in Bezug auf den Vanguard DAX UCITS ETF entstehen, selbst unter Umständen, in denen Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse oder ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter wissen, dass ein solcher Verlust oder Schaden auftreten kann.

Die Lizenzvereinbarung zwischen Vanguard und der Deutsche Börse AG dient ausschliesslich den eigenen Interessen und nicht den Interessen der Eigentümer des Vanguard DAX UCITS ETF oder sonstigen Dritten.

STOXX Limited, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter haben keine andere Beziehung mit Vanguard ausser durch die Lizenzierung des Euro STOXX 50 Index und der damit verbundenen Marken für die Verwendung in Verbindung mit dem Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF. STOXX, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter sponsern, fördern, vertreiben oder vermarkten nicht den Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF, sprechen keine Empfehlung für eine Anlage in den Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder in sonstige Wertpapiere aus, tragen keinerlei Verantwortung und übernehmen keinerlei Haftung für das Timing, das Volumen und die Preisgestaltung des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF und treffen diesbezüglich auch keine Entscheidungen, tragen keinerlei Verantwortung und übernehmen keinerlei Haftung für die Administration, das Management und die Vermarktung des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF, berücksichtigen nicht die Anforderungen des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder der Inhaber des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des Euro STOXX 50 Index und sind hierzu auch nicht verpflichtet. STOXX, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keinerlei Gewährleistung und schliessen jegliche Haftung (bei Fahrlässigkeit oder aus anderen Gründen) bezüglich des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder dessen Wertentwicklung aus. STOXX geht keine vertragliche Beziehung mit den Käufern des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder mit anderen Dritten ein. Insbesondere geben STOXX, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter keine Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, und schliessen jegliche Haftung in Bezug auf Folgendes aus: die vom Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF, dem Inhaber des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder anderen Personen in Verbindung mit der Nutzung des Euro STOXX 50 Index und der im Euro STOXX 50 Index enthaltenden Daten zu erzielenden Ergebnisse; die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit des Euro STOXX 50 Index und seiner Daten; die Marktgängigkeit und die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung des Euro STOXX 50 Index und seiner Daten; die allgemeine Wertentwicklung des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF. STOXX, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keine Garantie und schliessen jegliche Haftung in Bezug auf Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen im Euro STOXX 50 Index oder seinen Daten aus; Unter keinen Umständen sind STOXX, Gruppe Deutsche Börse und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter haftbar (bei Fahrlässigkeit oder aus anderen Gründen) für entgangene Gewinne oder indirekte, besondere, Strafschadenersatz- oder Folgeschäden bzw. -verluste, die durch solche Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen im Euro STOXX 50 Index oder seinen Daten oder allgemein in Bezug auf den Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF entstehen, selbst unter Umständen, in denen Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse oder ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter wissen, dass ein solcher Verlust oder Schaden auftreten kann. Die Lizenzvereinbarung zwischen Vanguard und der STOXX dient ausschliesslich den eigenen Interessen und nicht den Interessen der Eigentümer des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder sonstigen Dritten.

BLOOMBERG ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc, die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg Finance L.P. und deren verbundene Unternehmen einschliesslich Bloomberg Index Services Limited („BISL") (gemeinsam „Bloomberg") bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes.

Weder Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. noch verbundene Unternehmen (gemeinsam „Barclays") oder Bloomberg sind Emittent oder Produzent der Vanguard-Fonds, und weder Bloomberg, noch Barclays haben Verantwortung, Verpflichtungen oder Aufgaben gegenüber Anlegern der Vanguard-Fonds. Die Indizes sind für die Verwendung durch The Vanguard Group, Inc. (Vanguard) als Sponsor der Vanguard-Fonds lizenziert. Die einzige Beziehung von Bloomberg und Barclays zu Vanguard im Hinblick auf die Indizes ist die Lizenzierung der Indizes, die von BISL oder einem ihrer Nachfolger ohne Berücksichtigung des Emittenten oder der Vanguard-Fonds oder der Eigentümer der Vanguard-Fonds festgelegt, zusammengestellt und berechnet werden.

Darüber hinaus kann Vanguard eigene Geschäfte mit Barclays bezüglich der Indizes in Verbindung mit den Vanguard-Fonds tätigen. Anleger erwerben die Vanguard-Fonds von Vanguard und Anleger erwerben weder eine Beteiligung an den Indizes noch gehen sie im Rahmen der Anlage in die Vanguard-Fonds irgendeine Beziehung mit Bloomberg oder Barclays ein. Die Vanguard-Fonds werden von Bloomberg oder Barclays weder gesponsert noch unterstützt, verkauft oder gefördert. Weder Bloomberg noch Barclays machen Zusagen und geben Garantien, weder ausdrücklich noch stillschweigend, hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in die Vanguard-Fonds, hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder hinsichtlich der Fähigkeit der Indizes, die jeweilige oder relative Entwicklung des Marktes nachzubilden. Weder Bloomberg noch Barclays nehmen Stellung zur Rechtmässigkeit oder Eignung der Vanguard-Fonds für eine Person oder Körperschaft. Weder Bloomberg noch Barclays sind verantwortlich für die und waren beteiligt an der Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Anzahl der auszugebenden Anteile der Vanguard-Fonds. Weder Bloomberg noch Barclays sind verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer der Vanguard-Fonds oder anderer Dritter bei der Festlegung, Zusammensetzung oder Berechnung der Indizes zu berücksichtigen. Weder Bloomberg noch Barclays haben eine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung bzw. Vermarktung der Vanguard-Fonds.

Die Lizenzvereinbarung zwischen Bloomberg und Barclays dient ausschliesslich den Interessen von Bloomberg und Barclays und nicht den Interessen der Eigentümer der Vanguard-Fonds, der Anleger oder Dritter. Darüber hinaus dient die Lizenzvereinbarung zwischen Vanguard und Bloomberg ausschliesslich den Interessen von Vanguard und Bloomberg und nicht den Interessen der Eigentümer der Vanguard-Fonds, der Anleger oder Dritter.

WEDER BLOOMBERG NOCH BARCLAYS HAFTEN GEGENÜBER DEM EMITTENTEN, ANLEGERN ODER SONSTIGEN DRITTEN FÜR DIE QUALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER BLOOMBERG-BARCLAYS-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ODER FÜR UNTERBRECHUNGEN BEI DER BEREITSTELLUNG DER BLOOMBERG BARCLAYS-INDIZES. WEDER BLOOMBERG NOCH BARCLAYS GEBEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER IMPLIZITE GARANTIE HINSICHTLICH DER VOM EMITTENTEN, DEN ANLEGERN ODER ANDEREN PERSONEN ODER GESELLSCHAFTEN DURCH DIE NUTZUNG DER BLOOMBERG-BARCLAYS-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ZU ERZIELENDEN ERGEBNISSE. BLOOMBERG UND BARCLAYS GEBEN KEINE GARANTIEN, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, UND LEHNEN HIERMIT JEGLICHE GARANTIE HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINSATZ FÜR DIE BLOOMBERG-BARCLAYS-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENE DATEN AB. BLOOMBERG BEHÄLT SICH DAS RECHT VOR, DIE METHODEN DER BERECHNUNG ODER VERÖFFENTLICHUNG ZU ÄNDERN ODER DIE BERECHNUNG ODER VERÖFFENTLICHUNG DER BLOOMBERG BARCLAYS INDIZES EINZUSTELLEN, UND WEDER BLOOMBERG NOCH BARCLAYS IST HAFTBAR FÜR FEHLERHAFTE BERECHNUNGEN ODER FALSCHE, VERSPÄTETE ODER UNTERBROCHENE VERÖFFENTLICHUNGEN IN BEZUG AUF DIE BLOOMBERG-BARCLAYS-INDIZES. BLOOMBERG UND BARCLAYS HAFTEN NICHT FÜR SCHÄDEN, INSBESONDERE SPEZIELLE, INDIREKTE ODER FOLGESCHÄDEN, ODER FÜR ENTGANGENE GEWINNE, SELBST WENN SIE VON DER MÖGLICHKEIT SOLCHER IN KENNTNIS GESETZT WURDEN, DIE AUS DER NUTZUNG DER BLOOMBERG-BARCLAYS-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ODER IM HINBLICK AUF DIE VANGUARD-FONDS ENTSTEHEN.

Keine der von Bloomberg oder Barclays bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen dürfen in irgendeiner Art ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Bloomberg und Barclays Capital, dem Geschäftsbereich Investment Banking der Barclays Bank PLC, reproduziert werden. Barclays Bank PLC ist in England unter der Nr. 1026167 registriert. Eingetragener Sitz 1 Churchill Place London E14 5HP.

© 2019 Bloomberg. Autorisierte Verwendung.

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. Copyright 2019, Bloomberg. Alle Rechte vorbehalten.

Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.

Verwaltungsrat[1]
Peter Blessing[2] (Irland)
James M. Norris (USA)
William Slattery[2] (Irland)
Michael S. Miller (USA)
Sean P. Hagerty (USA)
Tara Doyle[2] (Irland)
Richard Wane[3] (Vereinigtes Königreich)
Thomas Merz[4] (Schweiz)

Manager
Vanguard Group (Ireland) Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle
Brown Brothers Harriman
Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Unabhängige Rechnungsprüfer
PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Vertriebsgesellschaft
Vanguard Asset Management, Limited
4th Floor, The Walbrook Building
25 Walbrook
London
EC4N 8AF
Vereinigtes Königreich

Sponsernder Broker für Euronext Dublin
Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Ireland

Investment-Manager/Promoter
Vanguard Global Advisers. LLC
P.O. Box 2600
Valley Forge, PA 19482
USA

Verwaltungs- und Transferstelle
Brown Brothers Harriman
Fund Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Irland - Rechtsberater in Bezug auf irisches Recht
Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Sekretär für die Gesellschaft und den Manager
Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registerstelle
Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

1 Axel Lomholt schied am 23. April 2019 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.
2 Agierte im Berichtszeitraum in einer unabhängigen, nicht geschäftsführenden Funktion.
3 Wurde am 29. März 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.
4 Wurde am 15. Mai 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

c/o Brown Brothers Harriman Fund
Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Ireland

Treten Sie in Kontakt mit Vanguard® > vanguard.com

Vanguard AP Services
Fax: +353-1-241-7104
Telefon: +353-1-241-7105

World Wide Web
http://global.vanguard.com

Dieser Bericht richtet sich an die Anteilinhaber der Fonds. Er darf interessierten Anlegern nur dann ausgehändigt werden, wenn ihm der aktuelle Fondsprospekt beiliegt oder dieser vorab erhalten wurde.

Wenn nicht anderweitig vermerkt, stammen alle vergleichenden Daten zu offenen Investmentfonds von Lipper, eine Thomson-Reuters-Gesellschaft, oder Morningstar Inc.

Zu den Unternehmen der London Stock Exchange Group gehören FTSE International Limited („FTSE"), Frank Russell Company („Russell"), MTS Next Limited („MTS") und FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. („FTSE TMX"). Alle Rechte vorbehalten. „FTSE®", „Russell®", „MTS®", „FTSE TMX®" und „FTSE Russell" und andere Dienstleistungsmarken und Handelsmarken in Zusammenhang mit dem FTSE- oder Russell-Index sind Marken der Unternehmen der London Stock Exchange Group und werden von FTSE, MTS, FTSE TMX und Russell unter Lizenz verwendet. Alle Informationen werden ausschliesslich zu Informationszwecken bereitgestellt. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und deren Lizenzgeber können keine Verantwortung oder Haftung für Fehler oder aus der Verwendung dieser Veröffentlichung entstehende Verluste übernehmen. Die Gesellschaften der London Stock Exchange Group und ihre Lizenzgeber geben weder ausdrücklich noch implizit Behauptungen, Prognosen, Zusicherungen oder Stellungnahmen zu den Ergebnissen ab, die durch die Nutzung des FTSE 100 Index, FTSE 250 Index, FTSE All-World Index, FTSE All-World High Dividend Yield Index, FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index, FTSE Developed Europe Index, FTSE Developed Index, FTSE Emerging Index, FTSE Japan Index oder FTSE North America Index erzielbar sind, oder zur Tauglichkeit bzw. Eignung der Indizes für einen bestimmten Zweck, für den sie genutzt werden können.

Die Industry Classification Benchmark („ICB") ist Eigentum von FTSE. FTSE übernimmt keinerlei Haftung gegenüber irgendeiner Person für Verluste oder Schäden, die aus Fehlern oder Auslassungen in der ICB entstehen.

Der S&P 500 Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJI") und wurde zur Verwendung durch Vanguard lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones"); S&P® und S&P 500® sind Marken von S&P, und diese Marken wurden für die Verwendung von SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von Vanguard unterlizenziert. Das Produkt von Vanguard wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder deren jeweiligen verbundenen Unternehmen nicht gesponsert, befürwortet, verkauft oder gefördert und keine dieser Parteien macht Zusagen bezüglich der Ratsamkeit einer Anlage in ein solches Produkt oder haftet für Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen des S&P 500 Index.

© 2019 Vanguard Group (Ireland) Limited
Alle Rechte vorbehalten.

QVIETF 102019