



Vanguard®

Halbjahresbericht

Sechs Monate zum 31. Dezember 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 zugelassen wurde.

Inhalt

Tracking Error	1
Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc	2
Vanguard DAX UCITS ETF	5
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF	10
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	15
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	21
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	28
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	62
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	82
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	91
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	101
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	124
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	146
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	155
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	165
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	181
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	190
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	203
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	218
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	227
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	263
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	274
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	301
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	380
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	403
Erläuterungen zum Jahresabschluss	412
Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat	441

Tracking Error

Jeder der in der Tabelle aufgeführten Fonds setzt eine „passive“ Anlagestrategie ein, die darauf ausgelegt ist, die Wertentwicklung seines Benchmarkindex 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 von 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 Tracking-Unterschieds 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).

Fonds	Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019
	Ex-Post- Tracking Error
Vanguard DAX UCITS ETF ¹	0,168 %
Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF ¹	0,257
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF ¹	0,022
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF ¹	0,047
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF ²	0,078
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF ²	0,098
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF ¹	0,090
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ¹	0,143
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF ²	0,080
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF ¹	0,153
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF ¹	0,587
Vanguard FTSE North America UCITS ETF ¹	0,046
Vanguard S&P 500 UCITS ETF ¹	0,032
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	0,081
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	0,087
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF ²	0,111
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF ²	0,285
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ²	0,178
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ²	0,196

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.

Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc

Bilanz der Gesellschaft

	Summe US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	Summe US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	52.282.528.608	41.483.286.607
Finanzderivate	15.158.781	6.484.581
Barmittel	570.350.649	391.757.139
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	38.852	15.420
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	95.693.985	90.098.326
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	45.084.750	81.289.806
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	11.418.237	212.016.985
Bareinschüsse für Futures	14.096.654	11.765.410
Barsicherheiten	40.000	10.000
Sonstige Forderungen	129.532	37.697
Summe Umlaufvermögen	53.034.540.048	42.276.761.971
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	7.078.330	2.284.488
Überziehungskredit	39.105	5.845.966
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	19.716	20.977
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	300.405.983
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	6.128.789	172.251.369
Erworbene Anlagen	122.116.662	63.963.798
Fällige Verwaltungsgebühren	4.797.342	3.575.101
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	8.485	5.105
Latente Steuern auf Veräußerungsgewinne	16.411.837	11.915.011
Summe Kurzfristige Passiva	156.600.266	560.267.798
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	52.877.939.782	41.716.494.173

Im Namen des Verwaltungsrats

Richard Wane
Peter Blessing
24 Februar 2020

Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft

	Summe US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	Summe US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	31.076.216	14.351.200
Dividenderträge	494.714.831	460.250.890
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	895.799	784.822
Verschiedene Erträge	117.512	68.979
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	3.705.588.586	(3.541.744.482)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	4.232.392.944	(3.066.288.591)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	25.622.510	21.654.823
Transaktionsgebühren und Provisionen	16.177.469	3.555.450
Sonstige Aufwendungen	3.608	8.481
Summe Aufwendungen	41.803.587	25.218.754
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	191.337	145.198
Ausgezahlte Ausschüttungen	416.357.374	394.858.139
Ertragsausgleich	(11.617.028)	2.196.323
Summe Finanzierungskosten	404.931.683	397.199.660
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	3.785.657.674	(3.488.707.005)
Ausländische Quellensteuer	(51.589.917)	(61.002.765)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	3.734.067.757	(3.549.709.770)

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.

Aufstellung der Gesellschaft der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	Summe US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	Summe US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	3.734.067.757	(3.549.709.770)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	10.766.110.734	4.099.157.308
Rücknahmen	(3.664.488.740)	(3.672.910.978)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	7.101.621.994	426.246.330
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	10.835.689.751	(3.123.463.440)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	41.716.494.173	39.042.979.493
Foreign Exchange Translation Adjustment ²	325.755.858	(224.927.181)
Zum Ende des Berichtszeitraums	52.877.939.782	35.694.588.872

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 31. Dezember 2019	Täglicher Wechselkurs zum 30. Juni 2019	Durchschnittskurs für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019	Durchschnittskurs für die sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Auf EUR lautende Teilfonds	1,1225	1,1388	1,1095	1,1518
Auf GBP lautende Teilfonds	1,3248	1,2727	1,2601	1,2945

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

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

VANGUARD DAX UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Global Advisors, LLC

Anlageziel

Das Ziel des Vanguard DAX UCITS ETF besteht darin, die Performance des 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund einer sich aufhellenden Stimmung hinsichtlich der festgefahrenen Brexit-Situation sowie des Handelsstreits zwischen den USA und China und trotz der anhaltenden Besorgnis über eine Abkühlung des globalen Wachstums und geopolitische Spannungen zu. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Die Zentralbanken auf der ganzen Welt verfolgten während der sechs Monate weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of England hielt die Zinssätze stabil, obwohl die Märkte mit einer Zinssenkung rechneten. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Der DAX-Index, der Zielindex des Fonds, erzielte in den sechs Monaten eine Rendite von 6,86 %.
- Acht der neun Sektoren des Index verzeichneten in diesem Zeitraum positive Ergebnisse. Das Gesundheitswesen und die Versorger verzeichneten dabei die besten Ergebnisse. Einziger Verlustbringer war der Sektor Telekommunikation.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: DAX-Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
EUR Ausschüttungsanteile	6,80 %	2,77 %
Benchmark	6,86	2,67
Tracking-Unterschied*	-0,06	

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: 17. Juli 2018.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten EUR (€)		Anteile	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
SAP SE	6.271	714.129	thyssenkrupp AG	7.135	90.472
Linde plc	3.328	588.174	Siemens AG	728	71.351
Allianz SE	2.517	537.401	SAP SE	448	54.181
Siemens AG	4.768	493.352	Daimler AG	850	40.243
Bayer AG	6.527	442.535	Linde plc	219	40.062
BASF SE	5.544	360.580	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	54	13.174
Adidas AG	1.091	303.930	Adidas AG	47	13.130
Deutsche Telekom AG	19.459	293.596	Allianz SE	61	12.929
Daimler AG	5.197	250.892	Covestro AG	164	7.373
MTU Aero Engines AG	936	223.715	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	90	5.747
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	862	206.768	Bayer AG	83	5.580
Deutsche Post AG	5.946	186.712	BASF SE	82	5.239
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	1.105	181.874	Deutsche Telekom AG	289	4.444
Deutsche Boerse AG	1.107	150.917	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	17	2.717
Vonovia SE	3.058	139.925	Deutsche Post AG	88	2.656
Infineon Technologies AG	7.531	135.462	Deutsche Boerse AG	17	2.369
Bayerische Motoren Werke AG	1.934	131.747	Vonovia SE	45	1.987
E.ON SE	13.870	125.558	Infineon Technologies AG	110	1.917
Fresenius SE & Co. KGaA	2.481	114.153	Bayerische Motoren Werke AG	29	1.889
RWE AG	3.910	104.144	Wirecard AG	13	1.795
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	1.053	97.954			
Wirecard AG	692	89.881			
Deutsche Bank AG	12.461	87.688			
Continental AG	652	79.612			
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1.247	79.445			
Merck KGaA	780	78.749			

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 Liste der Portfolioänderungen für den Zeitraum ist auf Anfrage ohne zusätzliche Kosten bei Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 99,65 % (30. Juni 2019: 99,48 %)			
Grundstoffe 16,19 % (30. Juni 2019: 16,50 %)			
Linde plc	9.649	1.841.029	9,70 %
BASF SE	16.550	1.114.643	5,87 %
Covestro AG	2.856	118.381	0,62 %
		3.074.053	16,19 %
Konsumgüter 17,87 % (30. Juni 2019: 18,36 %)			
Adidas AG	3.239	938.662	4,94 %
Daimler AG	15.129	746.919	3,93 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	3.297	581.063	3,06 %
Bayerische Motoren Werke AG	5.774	422.311	2,23 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	3.144	289.877	1,53 %
Continental AG	1.946	224.296	1,18 %
Beiersdorf AG	1.771	188.877	1,00 %
		3.392.005	17,87 %
Verbraucherdienstleistungen 0,74 % (30. Juni 2019: 0,73 %)			
Deutsche Lufthansa AG	8.616	141.389	0,74 %
		141.389	0,74 %
Finanztitel 18,26 % (30. Juni 2019: 18,18 %)			
Allianz SE	7.500	1.638.000	8,63 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	2.549	670.387	3,53 %
Deutsche Boerse AG	3.304	463.056	2,44 %
Vonovia SE	9.130	438.240	2,31 %
Deutsche Bank AG	37.211	257.388	1,35 %
		3.467.071	18,26 %
Gesundheitswesen 11,32 % (30. Juni 2019: 10,46 %)			
Bayer AG	17.702	1.288.883	6,79 %
Fresenius SE & Co. KGaA	7.405	371.583	1,96 %
Merck KGaA	2.329	245.360	1,29 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	3.678	242.601	1,28 %
		2.148.427	11,32 %
Industriegüter 14,94 % (30. Juni 2019: 14,90 %)			
Siemens AG	13.749	1.602.308	8,44 %
Deutsche Post AG	17.688	601.569	3,17 %
MTU Aero Engines AG	936	238.306	1,25 %
Wirecard AG	2.066	222.095	1,17 %
HeidelbergCement AG	2.662	172.923	0,91 %
		2.837.201	14,94 %
Technologie 12,37 % (30. Juni 2019: 12,06 %)			
SAP SE	15.726	1.892.152	9,97 %
Infineon Technologies AG	22.442	455.797	2,40 %
		2.347.949	12,37 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Telekommunikation 4,46 % (30. Juni 2019: 4,99 %)			
Deutsche Telekom AG	58.092	846.400	4,46 %
		846.400	4,46 %
Versorger 3,50 % (30. Juni 2019: 3,30 %)			
E.ON SE	39.840	379.436	2,00 %
RWE AG	10.425	285.124	1,50 %
		664.560	3,50 %
Summe Aktien		18.919.055	99,65 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		18.919.055	99,65 %
	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)
Finanzderivate (0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %))			
Futures (0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %))			
DAX Mini 20. März 2020	1	66.515	(283)
Summe Finanzderivate			(283)
			(0,00 %)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		65.919	0,35 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			
		18.984.691	100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens			
		EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	18.919.055	99,65 %
(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	(283)	(0,00 %)
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	65.919	0,35 %
Summe Nettovermögen		18.984.691	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.919.055	11.790.958
Finanzderivate	—	442
Barmittel	79.155	57.230
Forderungen:		
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	286.535
Bareinschüsse für Futures	4.645	4.771
Summe Umlaufvermögen	19.002.855	12.139.936
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	283	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	285.938
Erworbene Kapitalanlagen	16.320	—
Fällige Verwaltungsgebühren	1.561	973
Summe Kurzfristige Passiva	18.164	286.911
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	18.984.691	11.853.025

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	18.984.691	11.853.025	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	750.000	500.000	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	25,31	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 (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 ¹
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	6	29
Dividenderträge	12.926	1.223
Erträge aus Wertpapierleihe	165	—
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.100.581	(867.288)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	1.113.678	(866.036)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	7.354	2.183
Transaktionsgebühren und Provisionen	1.401	1.405
Summe Aufwendungen	8.755	3.588
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	265	268
Ausgezahlte Ausschüttungen	3.128	—
Ertragsausgleich	(86)	—
Summe Finanzierungskosten	3.307	268
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	1.101.616	(869.892)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	1.101.616	(869.892)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.101.616	(869.892)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	6.030.050	6.079.216
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte ²	6.030.050	6.079.216
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	7.131.666	5.209.324
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	11.853.025	—
Zum Ende des Berichtszeitraums	18.984.691	5.209.324

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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund einer sich aufhellenden Stimmung hinsichtlich der festgefahrenen Brexit-Situation sowie des Handelsstreits zwischen den USA und China und trotz der anhaltenden Besorgnis über eine Abkühlung des globalen Wachstums und geopolitische Spannungen zu. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Die Zentralbanken auf der ganzen Welt verfolgten während der sechs Monate weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of England hielt die Zinssätze stabil, obwohl die Märkte mit einer Zinssenkung rechneten. Die Bank of Japan beließ ebenfalls die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmarkindex des ETF für die sechs Monate eine Rendite von 8,35 %.
- Neun der zehn Sektoren des Index verzeichneten positive Renditen, wobei das Gesundheitswesen, die Verbraucherdienstleistungen und die Versorger am besten abschnitten. Die Renditen des Sektors Telekommunikation waren hingegen negativ.
- Auf Marktebene verzeichneten das Vereinigte Königreich, die Niederlande und Italien die besten Ergebnisse. Finnland und Belgien/Luxemburg wiesen negative Wertentwicklungen auf.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: Euro Stoxx 50

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
EUR Ausschüttungsanteile	8,40 %	4,80 %
Benchmark	8,35	4,30
Tracking-Unterschied*	0,05	

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: 24. Oktober 2017.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten EUR (€)		Anteile	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
Total SA	7.830	389.804	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2.096	275.997
SAP SE	3.185	388.301	SAP SE	1.574	177.414
Deutsche Boerse AG	2.693	375.270	Total SA	3.854	176.170
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	778	292.736	Allianz SE	713	150.623
Linde plc	1.601	286.761	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	387	142.061
Allianz SE	1.228	263.435	Linde plc	801	136.784
Sanofi	3.319	253.653	ASML Holding NV	618	130.320
Siemens AG	2.334	245.074	Sanofi	1.642	127.766
ASML Holding NV	1.235	233.110	Siemens AG	1.241	119.650
Unilever NV	4.226	227.391	Unilever NV	2.107	110.105
Banco Santander SA	52.298	214.379	Airbus SE	831	104.335
Airbus SE	1.660	207.271	Anheuser-Busch InBev SA	1.218	102.430
Anheuser-Busch InBev SA	2.435	190.915	L'Oreal SA	403	100.034
L'Oreal SA	712	177.763	Daimler AG	2.036	96.898
BASF SE	2.658	168.353	Iberdrola SA	10.658	94.950
Bayer AG	2.697	164.242	Banco Santander SA	23.522	87.968
Air Liquide SA - EUR	1.268	155.694	Bayer AG	1.350	82.476
Vinci SA	1.674	152.258	BASF SE	1.332	82.242
Iberdrola SA	17.350	151.148	Vinci SA	854	80.584
Adidas AG	532	146.143	Air Liquide SA - EUR	657	78.923
Danone SA	1.920	143.074	Adidas AG	267	74.471
Deutsche Telekom AG	9.383	142.991	AXA SA	3.195	73.067
BNP Paribas SA	3.336	140.642	Enel SpA	11.254	72.397
AXA SA	6.015	140.203	Danone SA	944	72.073
Enel SpA	22.474	138.889	BNP Paribas SA	1.671	71.981
Safran SA	1.042	134.600	Deutsche Telekom AG	4.698	71.056
Schneider Electric SE	1.599	128.222	Safran SA	522	68.921
Daimler AG	2.602	125.965	Koninklijke Philips NV	1.634	67.503
ING Groep NV	11.245	115.317	Vivendi SA	2.630	64.915
Kering SA	215	112.795	Schneider Electric SE	795	61.681
Eni SpA	7.356	107.919	CRH plc	1.942	59.568
Koninklijke Philips NV	2.679	104.456	EssilorLuxottica SA	429	54.533
EssilorLuxottica SA	862	98.715	ING Groep NV	5.646	53.912
Telefonica SA	13.443	98.040	Amadeus IT Group SA	743	50.934
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.281	95.651	Kering SA	108	50.857
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	416	92.574	Eni SpA	3.681	50.378
Amadeus IT Group SA	1.271	90.859	Intesa Sanpaolo SpA	23.645	48.502
Intesa Sanpaolo SpA	47.193	89.575	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	210	47.558
Industria de Diseno Textil SA	3.219	85.661	Telefonica SA	6.750	45.938
Deutsche Post AG	2.846	83.176	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.660	44.367
Orange SA	5.936	81.800	Industria de Diseno Textil SA	1.611	44.345
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	530	79.812	Deutsche Post AG	1.425	42.104
			Volkswagen AG - Vorzugsaktien	264	41.101
			Orange SA	2.970	40.714

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 99,60 % (30. Juni 2019: 99,66 %)			
Belgien 2,27 % (30. Juni 2019: 2,62 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	11.529	838.274	2,27 %
		838.274	2,27 %
Finnland 0,69 % (30. Juni 2019: 0,98 %)			
Nokia OYJ	77.205	254.468	0,69 %
		254.468	0,69 %
Frankreich 38,78 % (30. Juni 2019: 38,22 %)			
Total SA	36.541	1.797.817	4,87 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.664	1.517.629	4,11 %
Sanofi	15.548	1.393.412	3,77 %
Airbus SE	7.856	1.025.051	2,77 %
BNP Paribas SA	15.795	834.450	2,26 %
Vinci SA	7.652	757.548	2,05 %
AXA SA	28.328	711.316	1,93 %
Schneider Electric SE	7.535	689.453	1,87 %
Safran SA	4.948	681.092	1,84 %
Danone SA	8.885	656.602	1,78 %
Kering SA	1.022	598.074	1,62 %
L'Oreal SA	2.093	552.552	1,50 %
EssilorLuxottica SA	4.067	552.299	1,49 %
Air Liquide SA - EUR	4.110	518.682	1,40 %
Orange SA	28.076	368.357	1,00 %
Societe Generale SA	11.680	362.255	0,98 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2021)	1.230	324.720	0,88 %
Vivendi SA	12.331	318.386	0,86 %
Air Liquide SA	2.371	299.220	0,81 %
Engie SA	16.171	232.862	0,63 %
Engie SA (Prime De Fidelite 2021)	9.303	133.963	0,36 %
		14.325.740	38,78 %
Deutschland 28,24 % (30. Juni 2019: 27,68 %)			
SAP SE	14.917	1.794.813	4,86 %
Siemens AG	10.948	1.275.880	3,45 %
Allianz SE	5.717	1.248.593	3,38 %
Bayer AG	12.776	930.221	2,52 %
BASF SE	12.581	847.330	2,29 %
Adidas AG	2.523	731.165	1,98 %
Deutsche Telekom AG	44.426	647.287	1,75 %
Daimler AG	11.509	568.199	1,54 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	1.976	519.688	1,41 %
Deutsche Post AG	13.460	457.775	1,24 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	2.509	442.186	1,20 %
Deutsche Boerse AG	2.601	364.530	0,99 %
Bayerische Motoren Werke AG	4.389	321.012	0,87 %
Fresenius SE & Co. KGaA	5.638	282.915	0,76 %
		10.431.594	28,24 %
Irland 1,05 % (30. Juni 2019: 0,97 %)			
CRH plc	10.833	386.413	1,05 %
		386.413	1,05 %
Italien 4,76 % (30. Juni 2019: 4,62 %)			
Enel SpA	106.418	752.588	2,04 %
Intesa Sanpaolo SpA	223.576	525.068	1,42 %
Eni SpA	34.798	481.813	1,30 %
		1.759.469	4,76 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Niederlande 10,85 % (30. Juni 2019: 10,87 %)			
ASML Holding NV	5.833	1.538.162	4,16 %
Unilever NV	19.947	1.021.885	2,77 %
ING Groep NV	53.375	570.472	1,55 %
Koninklijke Philips NV	12.396	539.474	1,46 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15.096	336.565	0,91 %
		4.006.558	10,85 %
Spanien 9,05 % (30. Juni 2019: 9,80 %)			
Banco Santander SA	227.735	849.452	2,30 %
Iberdrola SA	79.747	732.077	1,98 %
Industria de Diseno Textil SA	15.224	478.795	1,30 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	91.342	455.157	1,23 %
Amadeus IT Group SA	5.904	429.811	1,16 %
Telefonica SA	63.829	397.463	1,08 %
		3.342.755	9,05 %
Vereinigte Staaten 3,91 % (30. Juni 2019: 3,90 %)			
Linde plc	7.566	1.443.593	3,91 %
		1.443.593	3,91 %
Summe Aktien		36.788.864	99,60 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		36.788.864	99,60 %
	Anzahl	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Euro STOXX 50 20. März 2020	4	148.788	372
Summe Finanzderivate			372
			0,00 %
			Zeitwert EUR (€)
Sonstige Aktiva und Passiva			145.950
			0,40 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			
			36.935.186
			100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens			% des Gesamt- nettovermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	36.788.864	99,60 %
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(c)	Anderer übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—	0,00 %
(d)	Summe Finanzderivate	372	0,00 %
(e)	Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	145.950	0,40 %
Summe Nettovermögen		36.935.186	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	36.788.864	30.519.591
Finanzderivate	372	1.181
Barmittel	110.838	169.894
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	29.793	24.317
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	—	586.013
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	16.024
Bareinschüsse für Futures	8.533	14.391
Summe Umlaufvermögen	36.938.400	31.331.411
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	705.746
Fällige Verwaltungsgebühren	3.214	2.431
Summe Kurzfristige Passiva	3.214	708.177
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	36.935.186	30.623.234

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	36.935.186	30.623.234	12.919.128
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.424.613	1.274.613	550.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	25,93	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 (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	14	2
Dividenderträge	232.924	96.241
Erträge aus Wertpapierleihe	—	34
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	2.611.280	(1.793.815)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	2.844.218	(1.697.538)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	18.209	7.030
Transaktionsgebühren und Provisionen	10.755	6.869
Sonstige Aufwendungen	25	—
Summe Aufwendungen	28.989	13.899
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	620	222
Ausgezahlte Ausschüttungen	165.496	81.595
Ertragsausgleich	4.378	(9.659)
Summe Finanzierungskosten	170.494	72.158
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	2.644.735	(1.783.595)
Ausländische Quellensteuer	(13.434)	(4.237)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	2.631.301	(1.787.832)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	2.631.301	(1.787.832)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	7.268.543	4.446.115
Rücknahmen	(3.587.892)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	3.680.651	4.446.115
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	6.311.952	2.658.283
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	30.623.234	12.919.128
Zum Ende des Berichtszeitraums	36.935.186	15.577.411

¹ 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 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, einem allgemein anerkannten Vergleichsindex für die Blue-Chip-Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung auf dem britischen Markt.

Überblick über die Wertentwicklung

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund einer sich aufhellenden Stimmung hinsichtlich der festgefahrenen Brexit-Situation sowie des Handelsstreits zwischen den USA und China und trotz der anhaltenden Besorgnis über eine Abkühlung des globalen Wachstums und geopolitische Spannungen zu. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Die Zentralbanken auf der ganzen Welt verfolgten während der sechs Monate weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of England hielt die Zinssätze stabil, obwohl die Märkte mit einer Zinssenkung rechneten. Die Bank of Japan beließ ebenfalls die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Der FTSE 100 Index erzielte in den sechs Monaten eine Rendite von 3,68 %.
- Von den zehn Sektoren des Index verzeichneten die Versorger, das Gesundheitswesen und die Telekommunikation in den sechs Monaten zweistellige positive Renditen. Drei Sektoren – Technologie, Öl und Gas sowie Grundstoffe – erzielten negative Renditen.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Pfund Sterling angegeben.

Benchmark: FTSE 100 Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
GBP Thesaurierungsanteile	3,64 %	—	7,01 %
Benchmark	3,68	—	7,05
Tracking-Unterschied*	-0,04		
GBP Ausschüttungsanteile	3,64 %	6,96 %	8,50 %
Benchmark	3,68	7,06	8,59
Tracking-Unterschied*	-0,04		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten GBP (£)		Anteile	Erlöse GBP (£)
Käufe			Verkäufe		
HSBC Holdings plc	2.340.455	13.923.742	Just Eat plc	828.954	6.069.524
AstraZeneca plc	151.785	11.504.788	Hiscox Ltd.	423.752	6.013.041
BP plc	2.303.072	11.279.307	Direct Line Insurance Group plc	1.978.392	5.952.982
Royal Dutch Shell plc Class A	490.362	11.114.420	Royal Dutch Shell plc Class A	257.777	5.900.423
Anglo American plc	524.696	10.276.000	Micro Focus International plc	486.182	5.692.219
GlaxoSmithKline plc	567.165	10.116.713	Marks & Spencer Group plc	2.807.136	5.497.776
Royal Dutch Shell plc Class B	431.982	9.776.716	Fresnillo plc	279.025	1.622.809
Diageo plc	267.377	8.422.986	Diageo plc	48.887	1.560.055
British American Tobacco plc	264.226	8.364.780	Glencore plc	502.024	1.239.618
Meggitt plc	1.203.868	7.669.518	Whitbread plc	25.029	1.116.293
Just Eat plc	896.028	7.123.488	Standard Chartered plc	107.979	743.111
Rio Tinto plc	127.207	5.615.504	Lloyds Banking Group plc	1.209.486	741.916
Unilever plc	126.114	5.567.196	Ferguson plc	7.768	501.832
Polymetal International plc	481.689	5.556.758	Standard Life Aberdeen plc	152.964	468.240
easyJet plc	384.526	5.492.914	CRH plc	16.735	456.531
Lloyds Banking Group plc	8.091.620	5.037.614	Ashtead Group plc	18.928	443.687
Vodafone Group plc	3.127.780	4.788.554	Next plc	5.169	309.520
National Grid plc	500.124	4.606.667	SSE plc	17.871	220.886
Hikma Pharmaceuticals plc	218.259	4.500.266	British Land Co. plc REIT	35.307	199.485
Reckitt Benckiser Group plc	72.226	4.345.104	Carnival plc	5.037	185.815
BHP Group plc	238.875	4.228.192			
Prudential plc	298.624	4.218.491			
RELX plc	217.769	4.122.909			
Mondi plc	225.688	4.051.180			
Barclays plc	1.974.715	3.531.782			
Compass Group plc	182.059	3.494.588			
BT Group plc	1,570,800	3,036,624			
Glencore plc	1.258.350	3.014.605			
Tesco plc	1.111.375	2.744.964			
CRH plc	91.583	2.740.985			
Experian plc	105.397	2.659.675			
London Stock Exchange Group plc	35.991	2.643.924			

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 96,71 % (30. Juni 2019: 98,81 %)							
Grundstoffe 8,68 % (30. Juni 2019: 9,35 %)							
Rio Tinto plc	1.710.133	77.007.289	2,55 %	Prudential plc	4.042.725	58.579.085	1,94 %
BHP Group plc	3.233.616	57.454.889	1,90 %	Barclays plc	26.730.062	48.017.883	1,59 %
Anglo American plc	1.945.855	42.283.429	1,40 %	London Stock Exchange Group plc	486.948	37.738.470	1,25 %
Glencore plc	16.846.182	39.647.489	1,31 %	Standard Chartered plc	4.095.665	29.177.517	0,96 %
Mondi plc	754.219	13.368.532	0,44 %	Legal & General Group plc	9.208.983	27.903.218	0,92 %
Croda International plc	193.152	9.889.382	0,33 %	Aviva plc	6.075.910	25.439.835	0,84 %
Johnson Matthey plc	295.678	8.858.513	0,29 %	Melrose Industries plc	7.477.725	17.954.018	0,59 %
Polymetal International plc	481.689	5.756.184	0,19 %	Royal Bank of Scotland Group plc	7.062.468	16.971.111	0,56 %
Antofagasta plc	538.209	4.934.300	0,16 %	3i Group plc	1.482.194	16.274.490	0,54 %
Evraz plc	849.514	3.432.037	0,11 %	Segro plc REIT	1.696.089	15.217.311	0,50 %
Fresnillo plc	100	640	0,00 %	Standard Life Aberdeen plc	3.604.319	11.825.771	0,39 %
		262.632.684	8,68 %	Land Securities Group plc REIT	1.109.086	10.979.951	0,36 %
Konsumgüter 15,53 % (30. Juni 2019: 15,70 %)				M&G plc	4.042.725	9.589.344	0,32 %
Diageo plc	3.585.773	114.762.665	3,79 %	St James's Place plc	812.900	9.466.220	0,31 %
British American Tobacco plc	3.549.759	114.710.462	3,79 %	British Land Co. plc REIT	1.444.721	9.228.878	0,31 %
Unilever plc	1.694.103	73.701.951	2,44 %	RSA Insurance Group plc	1.602.785	9.065.352	0,30 %
Reckitt Benckiser Group plc	978.136	59.949.955	1,98 %	Hargreaves Lansdown plc	419.611	8.119.473	0,27 %
Imperial Brands plc	1.481.502	27.689.272	0,91 %	Admiral Group plc	320.366	7.397.251	0,24 %
Associated British Foods plc	540.239	14.035.409	0,46 %	Phoenix Group Holdings plc	818.833	6.133.059	0,20 %
Burberry Group plc	634.175	13.983.559	0,46 %	Schroders plc	173.570	5.786.824	0,19 %
Persimmon plc	492.549	13.274.196	0,44 %			635.217.372	20,99 %
Barratt Developments plc	1.567.561	11.703.410	0,39 %	Gesundheitswesen 10,66 % (30. Juni 2019: 9,50 %)			
Taylor Wimpey plc	5.066.243	9.798.114	0,32 %	AstraZeneca plc	2.041.362	155.286.407	5,13 %
Berkeley Group Holdings plc	181.806	8.833.954	0,29 %	GlaxoSmithKline plc	7.622.643	135.606.819	4,48 %
Coca-Cola HBC AG	302.035	7.747.198	0,26 %	Smith & Nephew plc	1.361.386	24.947.398	0,83 %
		470.190.145	15,53 %	Hikma Pharmaceuticals plc	218.259	4.345.537	0,14 %
Verbraucherdienstleistungen 11,16 % (30. Juni 2019: 10,81 %)				NMC Health plc	134.207	2.371.438	0,08 %
RELX plc	2.923.272	55.702.948	1,84 %			322.557.599	10,66 %
Compass Group plc	2.463.727	46.564.440	1,54 %	Industriegüter 8,90 % (30. Juni 2019: 8,81 %)			
Tesco plc	15.043.605	38.391.280	1,27 %	CRH plc	1.239.136	37.694.517	1,25 %
WPP plc	1.901.227	20.276.586	0,67 %	Experian plc	1.411.488	36.021.174	1,19 %
Informa plc	1.937.931	16.608.069	0,55 %	BAE Systems plc	4.977.868	28.114.998	0,93 %
International Consolidated Airlines Group SA	2.465.084	15.406.775	0,51 %	Ferguson plc	352.741	24.162.759	0,80 %
InterContinental Hotels Group plc	283.053	14.741.400	0,49 %	Rolls-Royce Holdings plc	2.679.810	18.308.462	0,61 %
Next plc	198.201	13.909.746	0,46 %	Ashtead Group plc	706.681	17.059.279	0,56 %
Flutter Entertainment plc	119.194	10.994.455	0,36 %	Intertek Group plc	250.740	14.673.305	0,48 %
Whitbread plc	207.724	10.066.305	0,33 %	Rentokil Initial plc	2.877.414	13.034.685	0,43 %
Ocado Group plc	703.518	8.997.995	0,30 %	Halma plc	589.638	12.476.740	0,41 %
Carnival plc	244.043	8.892.927	0,29 %	Bunzl plc	523.550	10.811.307	0,36 %
ITV plc	5.790.561	8.743.747	0,29 %	Smurfit Kappa Group plc	369.987	10.803.620	0,36 %
Rightmove plc	1.359.950	8.616.643	0,28 %	Smiths Group plc	616.657	10.403.004	0,34 %
Auto Trader Group plc	1.412.862	8.400.878	0,28 %	Spirax-Sarco Engineering plc	114.303	10.161.537	0,34 %
Pearson plc	1.212.163	7.721.478	0,25 %	DCC plc	152.849	10.002.439	0,33 %
Just Eat plc	896.028	7.480.042	0,25 %	Meggitt plc	1.203.868	7.907.005	0,26 %
Kingfisher plc	3.284.811	7.128.040	0,24 %	DS Smith plc	1.980.431	7.608.816	0,25 %
WM Morrison Supermarkets plc	3.425.827	6.844.802	0,23 %	Rolls-Royce Holdings plc - Rights Issue 31/12/2049	112.582.930	112.583	0,00 %
TUI AG	676.950	6.456.749	0,21 %			269.356.230	8,90 %
J Sainsbury plc	2.524.406	5.803.609	0,19 %	Öl und Gas 13,97 % (30. Juni 2019: 16,93 %)			
easyJet plc	384.526	5.477.573	0,18 %	Royal Dutch Shell plc Class A	6.543.546	146.248.253	4,83 %
JD Sports Fashion plc	560.007	4.689.499	0,15 %	BP plc	30.980.370	146.103.425	4,83 %
		337.915.986	11,16 %	Royal Dutch Shell plc Class B	5.827.291	130.502.182	4,31 %
Finanztitel 20,99 % (30. Juni 2019: 21,08 %)						422.853.860	13,97 %
HSBC Holdings plc	31.490.462	186.392.045	6,16 %	Technologie 0,57 % (30. Juni 2019: 0,97 %)			
Lloyds Banking Group plc	108.736.425	67.960.266	2,25 %	Sage Group plc	1.689.224	12.652.288	0,42 %
				AVEVA Group plc	98.627	4.592.073	0,15 %
						17.244.361	0,57 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Telekommunikation 2,89 % (30. Juni 2019: 2,72 %)			
Vodafone Group plc	41.747.201	61.268.192	2,03 %
BT Group plc	13.589.720	26.152.057	0,86 %
		87.420.249	2,89 %
Versorger 3,36 % (30. Juni 2019: 2,94 %)			
National Grid plc	5.410.588	51.092.182	1,69 %
SSE plc	1.610.114	23.161.490	0,76 %
United Utilities Group plc	1.059.915	9.999.238	0,33 %
Severn Trent plc	368.953	9.279.168	0,31 %
Centrica plc	9.037.085	8.070.117	0,27 %
		101.602.195	3,36 %
Summe Aktien		2.926.990.681	96,71 %
Anlagefonds 0,44 % (30. Juni 2019: 0,42 %)			
Finanztitel 0,44 % (30. Juni 2019: 0,42 %)			
Scottish Mortgage Investment Trust plc	2.273.843	13.165.551	0,44 %
Summe Anlagefonds	13.165.551	0,44 %	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		2.940.156.232	97,15 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
Futures 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
FTSE 100 Index 20. März 2020	1.152	85.662.391	726.089	0,02 %
			726.089	0,02 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,00 %) (30. Juni 2019: (0,00 %))							
GBP	1.515.545	EUR	(1.770.000)	Goldman Sachs International	10.02.2020	13.797	0,00 %
GBP	2.522.579	EUR	(2.990.482)	Barclays Bank plc	10.02.2020	(14.680)	(0,00 %)
						(883)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate						725.206	0,02 %

	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	85.615.213	2,83 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	3.026.496.651	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.940.156.232	97,15 %
(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	725.206	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	85.615.213	2,83 %
Summe Nettovermögen	3.026.496.651	100,00 %

Bilanz

	GBP (£) Zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.940.156.232	2.689.803.814
Finanzderivate	739.886	63.261
Barmittel	74.916.385	31.631.312
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	8.847.384	14.994.465
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	120	9.856.148
Bareinschüsse für Futures	2.076.383	2.016.342
Summe Umlaufvermögen	3.026.736.390	2.748.365.342
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	14.680	15.203
Überziehungskredit	—	1.209.260
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	36.161.333
Erworbene Anlagen	—	70.594
Fällige Verwaltungsgebühren	225.059	186.367
Summe Kurzfristige Passiva	239.739	37.642.757
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	3.026.496.651	2.710.722.585

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	2.943.897.103	2.710.579.204	2.724.817.711
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	88.690.493	82.910.072	80.646.155
Nettoinventarwert je Anteil¹	33,19	32,69	33,79
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	82.599.548	143.381	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	2.573.059	4.629	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	32,10	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 (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	53.959	18.126
Dividenderträge	57.988.680	52.018.654
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	77.116	47.264
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	42.254.340	(331.567.811)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	100.374.095	(279.483.767)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	1.244.535	1.190.517
Transaktionsgebühren und Provisionen	1.253.495	686.003
Summe Aufwendungen	2.498.030	1.876.520
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	829	4.988
Ausgezahlte Ausschüttungen	55.610.034	50.637.625
Ertragsausgleich	(352.817)	(5.377)
Summe Finanzierungskosten	55.258.046	50.637.236
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	42.618.019	(331.997.523)
Ausländische Quellensteuer	(768.279)	(763.316)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	41.849.740	(332.760.839)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	41.849.740	(332.760.839)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	315.317.917	39.743.615
Rücknahmen	(41.393.591)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	273.924.326	39.743.615
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	315.774.066	(293.017.224)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	2.710.722.585	2.724.817.711
Zum Ende des Berichtszeitraums	3.026.496.651	2.431.800.487

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Trotz der anhaltenden Besorgnis über eine Abkühlung des globalen Wachstums und geopolitische Spannungen legten die globalen Aktienmärkte in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund einer sich aufhellenden Stimmung hinsichtlich des Brexits sowie des Handelsstreits zwischen den USA und China zu. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Die großen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Auch die Bank of England hielt die Zinssätze stabil, obwohl die Märkte mit einer Zinssenkung rechneten.
- Der Benchmarkindex des ETF erzielte in den sechs Monaten eine Rendite von 14,05 %.
- Neun der zehn Industriesektoren des Index verzeichneten positive Renditen. Am besten schnitten Versorger, Gesundheitswesen und Technologie ab. Der Sektor Öl und Gas dagegen war rückläufig.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Pfund Sterling angegeben.

Benchmark: FTSE 250 Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
GBP Thesaurierungsanteile	13,94 %	—	15,01 %
Benchmark	14,05	—	15,13
Tracking-Unterschied*	-0,11		
GBP Ausschüttungsanteile	13,94 %	9,10 %	9,69 %
Benchmark	14,05	9,27	9,87
Tracking-Unterschied*	-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 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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten GBP (£)		Anteile	Erlöse GBP (£)
Käufe			Verkäufe		
Just Eat plc	4.455.748	33.433.489	Just Eat plc	4.455.748	35.429.055
Direct Line Insurance Group plc	11.070.089	33.222.364	easyJet plc	2.094.223	29.107.951
Hiscox Ltd.	2.223.280	31.550.550	Meggitt plc	2.785.955	17.432.150
Marks & Spencer Group plc	15.690.153	31.335.550	Polymetal International plc	1.110.827	12.515.856
Micro Focus International plc	2.706.039	30.051.228	Hikma Pharmaceuticals plc	504.756	10.234.436
GVC Holdings plc	3.011.550	26.052.502	NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	4.856.401	4.383.421
Bellway plc	641.234	22.342.029	Card Factory plc	2.367.380	3.816.230
Intermediate Capital Group plc	1.448.077	21.951.226	Intermediate Capital Group plc	221.130	3.054.879
Pennon Group plc	2.181.232	20.535.743	F&C Investment Trust plc	425.546	3.031.323
F&C Investment Trust plc	2.828.354	20.511.805	Weir Group plc	205.721	2.952.279
Travis Perkins plc	1.312.915	20.203.921	GVC Holdings plc	455.792	2.856.202
Cobham plc	12.455.847	19.851.637	Bellway plc	97.122	2.847.283
Weir Group plc	1.350.276	19.470.027	Cobham plc	1.889.939	2.782.533
Derwent London plc REIT	521.688	19.351.566	Tate & Lyle plc	365.667	2.708.011
Howden Joinery Group plc	2.997.446	18.562.542	Travis Perkins plc	197.812	2.555.499
UNITE Group plc REIT	1.577.909	18.546.800	John Wood Group plc	519.284	2.495.655
Tate & Lyle plc	2.429.957	17.468.573	Pennon Group plc	328.543	2.460.610
HomeServe plc	1.419.182	17.164.502	Pershing Square Holdings Ltd.	167.307	2.437.786
Network International Holdings plc	2.996.303	17.117.897	HomeServe plc	213.356	2.431.897
B&M European Value Retail SA	4.430.015	17.084.726	Derwent London plc REIT	78.707	2.417.701

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 77,55 % (30. Juni 2019: 79,77 %)							
Grundstoffe 2,18 % (30. Juni 2019: 3,11 %)							
Victrex plc	651.759	16.254.870	0,50 %	Mitchells & Butlers plc	1.734.806	7.971.434	0,24 %
Centamin plc	8.605.673	10.929.205	0,34 %	4imprint Group plc	221.239	7.699.117	0,24 %
Fresnillo plc	1.471.978	9.423.603	0,29 %	Go-Ahead Group plc	343.675	7.588.344	0,23 %
Synthomer plc	2.646.433	9.363.080	0,29 %	Frasers Group plc	1.495.861	6.860.019	0,21 %
KAZ Minerals plc	1.761.046	9.358.198	0,29 %	Marston's plc	5.012.912	6.376.424	0,20 %
Elementis plc	4.565.803	8.172.787	0,25 %	Restaurant Group plc	3.774.760	6.152.859	0,19 %
Ferrexpo plc	2.354.546	3.742.551	0,11 %	Stagecoach Group plc	3.227.904	5.164.646	0,16 %
Hochschild Mining plc	1.976.945	3.617.809	0,11 %	Vivo Energy plc	3.075.684	3.801.545	0,12 %
		70.862.103	2,18 %	Rank Group plc	1.370.763	3.797.014	0,12 %
				888 Holdings plc	2.104.206	3.471.940	0,11 %
				PPHE Hotel Group Ltd.	169.961	3.144.278	0,10 %
				Card Factory plc	326.886	483.464	0,01 %
					464.326.573	14,25 %	
Konsumgüter 6,90 % (30. Juni 2019: 6,26 %)				Finanztitel 22,21 % (30. Juni 2019: 20,34 %)			
Bellway plc	983.912	37.457.530	1,15 %	Intermediate Capital Group plc	2.218.289	35.714.453	1,10 %
Tate & Lyle plc	3.731.674	28.368.186	0,87 %	Direct Line Insurance Group plc	10.986.965	34.334.266	1,05 %
Britvic plc	2.107.270	19.060.257	0,58 %	Derwent London plc REIT	800.844	32.113.844	0,99 %
Countryside Properties plc	3.543.482	16.129.930	0,50 %	Hiscox Ltd.	2.223.280	31.659.507	0,97 %
Bovis Homes Group plc	1.180.893	16.036.527	0,49 %	UNITE Group plc REIT	2.285.783	28.800.866	0,88 %
Games Workshop Group plc	259.452	15.839.545	0,49 %	Quilter plc	14.869.943	23.948.043	0,74 %
Cranswick plc	408.553	13.849.947	0,43 %	Investec plc	5.304.590	23.504.638	0,72 %
Redrow plc	1.812.510	13.503.199	0,41 %	Beazley plc	4.164.298	23.153.497	0,71 %
Greencore Group plc	3.541.764	9.488.386	0,29 %	Tritax Big Box plc REIT	13.594.535	20.228.668	0,62 %
C&C Group plc	2.220.110	9.024.747	0,28 %	IG Group Holdings plc	2.900.768	20.160.338	0,62 %
Crest Nicholson Holdings plc	1.970.159	8.507.147	0,26 %	Close Brothers Group plc	1.199.422	19.166.764	0,59 %
Galliford Try plc	860.718	7.397.871	0,23 %	Hammerson plc REIT	6.104.743	18.845.342	0,58 %
McCarthy & Stone plc	4.245.565	6.325.892	0,19 %	Man Group plc	11.849.303	18.721.899	0,57 %
Hilton Food Group plc	511.510	5.667.531	0,17 %	Virgin Money UK plc	9.841.418	18.555.994	0,57 %
TI Fluid Systems plc	1.804.211	4.799.201	0,15 %	TP ICAP plc	4.509.250	18.429.305	0,57 %
AG Barr plc	653.809	3.792.092	0,12 %	Great Portland Estates plc REIT	2.024.754	17.412.884	0,53 %
PZ Cussons plc	1.525.979	3.181.666	0,10 %	Shaftesbury plc REIT	1.781.074	16.831.149	0,52 %
Aston Martin Lagonda Global Holdings plc	462.937	2.406.346	0,07 %	Ashmore Group plc	3.075.790	15.932.592	0,49 %
Watches of Switzerland Group plc	634.545	2.385.889	0,07 %	Primary Health Properties plc REIT	9.585.919	15.337.470	0,47 %
Bakkavor Group plc	1.171.323	1.635.167	0,05 %	Capital & Counties Properties plc	5.853.920	15.319.709	0,47 %
		224.857.056	6,90 %	Londonmetric Property plc REIT	6.474.424	15.318.487	0,47 %
Verbraucherdienstleistungen 14,25 % (30. Juni 2019: 14,99 %)				Grainger plc	4.788.077	14.996.257	0,46 %
GVC Holdings plc	4.620.900	40.857.998	1,25 %	John Laing Group plc	3.930.092	14.934.350	0,46 %
Marks & Spencer Group plc	15.571.443	33.245.031	1,02 %	Big Yellow Group plc REIT	1.219.917	14.639.004	0,45 %
B&M European Value Retail SA	6.799.238	27.849.679	0,85 %	Assura plc REIT	18.794.609	14.622.206	0,45 %
WH Smith plc	879.270	22.861.020	0,70 %	Jupiter Fund Management plc	3.301.267	13.521.990	0,42 %
SSP Group plc	3.509.617	22.812.510	0,70 %	Safestore Holdings plc REIT	1.629.031	13.129.990	0,40 %
Inchcape plc	3.190.146	22.522.431	0,69 %	OneSavings Bank plc	2.969.292	12.868.911	0,40 %
Trainline plc	3.647.194	18.491.274	0,57 %	Workspace Group plc REIT	1.058.803	12.578.580	0,39 %
Greggs plc	791.749	18.194.392	0,56 %	Lancashire Holdings Ltd.	1.602.523	12.291.351	0,38 %
Cineworld Group plc	8.031.529	17.597.080	0,54 %	Savills plc	1.052.511	11.946.000	0,37 %
Wizz Air Holdings plc	443.573	17.277.168	0,53 %	Paragon Banking Group plc	2.021.092	10.893.686	0,33 %
National Express Group plc	3.365.956	15.806.529	0,49 %	Rathbone Brothers plc	440.074	9.373.576	0,29 %
Moneysupermarket.com Group plc	4.130.429	13.655.198	0,42 %	Provident Financial plc	2.020.588	9.236.108	0,28 %
William Hill plc	6.944.616	13.087.129	0,40 %	AJ Bell plc	2.042.642	8.762.934	0,27 %
Ascential plc	3.143.775	12.317.310	0,38 %	Brewin Dolphin Holdings plc	2.308.198	8.595.729	0,26 %
Firstgroup plc	9.652.505	12.104.241	0,37 %	Plus500 Ltd.	851.506	7.544.343	0,23 %
Domino's Pizza Group plc	3.684.666	11.798.301	0,36 %	St Modwen Properties plc	1.408.706	7.001.269	0,21 %
Dixons Carphone plc	7.991.961	11.524.408	0,35 %	IntegraFin Holdings plc	1.539.062	6.848.826	0,21 %
EuroMoney Institutional Investor plc	846.299	11.018.813	0,34 %	Sirius Real Estate Ltd.	7.505.444	6.642.318	0,20 %
Future plc	740.793	10.741.499	0,33 %	GCP Student Living plc REIT	3.260.383	6.455.558	0,20 %
Pets at Home Group plc	3.777.053	10.560.640	0,32 %	Sabre Insurance Group plc	1.840.168	5.667.717	0,17 %
EI Group plc	3.412.779	9.685.467	0,30 %	IP Group plc	7.965.444	5.655.465	0,17 %
Playtech plc	2.408.311	9.560.995	0,29 %	Bank of Georgia Group plc	302.700	4.918.875	0,15 %
J D Wetherspoon plc	555.617	9.239.911	0,28 %	NewRiver plc REIT	2.403.406	4.818.829	0,15 %
Dunelm Group plc	779.106	9.006.465	0,28 %	UK Commercial Property Ltd. REIT	5.221.086	4.636.324	0,14 %
				Hastings Group Holdings plc	2.471.454	4.428.846	0,14 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
CLS Holdings plc	1,251,680	3,773,815	0,12 %	Premier Oil plc	6.442.349	6.326.387	0,19 %
TBC Bank Group plc	282,130	3,667,690	0,11 %	Hunting plc	1.130.359	4.718.119	0,15 %
LXI plc REIT	2.422.492	3.391.489	0,10 %			63.899.398	1,96 %
Daejan Holdings plc	41,160	2,222,640	0,07 %				
		723.554.391	22,21 %	Technologie 3,32 % (30. Juni 2019: 1,92 %)			
Gesundheitswesen 2,93 % (30. Juni 2019: 4,42 %)				Micro Focus International plc	2.615.667	27.825.466	0,85 %
ConvaTec Group plc	11.727.907	23.274.031	0,71 %	Avast plc	4.200.550	19.020.090	0,58 %
Dechra Pharmaceuticals plc	795.328	23.064.512	0,71 %	Sophos Group plc	3.163.108	17.650.143	0,54 %
Genus plc	517.818	16.445.900	0,51 %	Spirent Communications plc	4.802.678	12.078.735	0,37 %
UDG Healthcare plc	1.993.410	16.066.885	0,49 %	Softcat plc	983.206	11.326.533	0,35 %
Mediclinic International plc	3.115.246	12.822.353	0,39 %	Computacenter plc	566.631	10.046.368	0,31 %
PureTech Health plc	1.221.172	3.907.750	0,12 %	FDM Group Holdings plc	675.906	6.988.868	0,22 %
		95.581.431	2,93 %	Kainos Group plc	435.791	3.233.569	0,10 %
						108.169.772	3,32 %
Industriegüter 21,69 % (30. Juni 2019: 23,61 %)				Telekommunikation 0,66 % (30. Juni 2019: 1,13 %)			
Travis Perkins plc	2.015.181	32.283.200	0,99 %	Telecom Plus plc	456.745	6.860.310	0,21 %
Cobham plc	19.099.397	31.370.760	0,96 %	TalkTalk Telecom Group plc	5.338.590	6.198.103	0,19 %
Weir Group plc	2.068.414	31.222.709	0,96 %	Airtel Africa plc	6.472.079	5.174.427	0,16 %
Howden Joinery Group plc	4.603.808	30.965.213	0,95 %	Helios Towers plc	1.950.120	3.081.190	0,10 %
HomeServe plc	2.181.691	27.576.574	0,85 %			21.314.030	0,66 %
G4S plc	12.366.930	26.959.907	0,83 %	Versorger 1,45 % (30. Juni 2019: 1,24 %)			
Spectris plc	923.920	26.849.115	0,82 %	Pennon Group plc	3.349.758	34.335.020	1,06 %
Babcock International Group plc	4.018.572	25.292.892	0,78 %	Drax Group plc	3.141.709	9.864.966	0,30 %
IMI plc	2.142.629	25.261.596	0,77 %	ContourGlobal plc	1.402.453	2.945.151	0,09 %
Electrocomponents plc	3.547.464	24.037.616	0,74 %			47.145.137	1,45 %
IWG plc	5.347.334	23.287.640	0,71 %	Summe Aktien		2.526.260.501	77,55 %
Rotork plc	6.923.821	23.194.800	0,71 %	Anlagefonds 20,34 % (30. Juni 2019: 19,83 %)			
Network International Holdings plc	3.553.689	22.779.146	0,70 %	Finanztitel 20,34 % (30. Juni 2019: 19,83 %)			
Capita plc	13.218.422	21.691.431	0,67 %	F&C Investment Trust plc	4.343.477	33.227.599	1,02 %
Signature Aviation plc	6.553.105	20.786.449	0,64 %	Pershing Square Holdings Ltd.	1,728,816	25,136,985	0,77 %
Hays plc	10.770.399	19.559.045	0,60 %	Hicl Infrastructure plc	14.317.616	24.425.853	0,75 %
Diploma plc	883.332	17.878.640	0,55 %	Alliance Trust plc	2,640,182	22,177,529	0,68 %
Royal Mail plc	7.299.703	16.519.228	0,51 %	RIT Capital Partners plc	1,012,671	21,417,992	0,66 %
Aggreko plc	1.916.053	15.953.057	0,49 %	International Public Partnerships Ltd.	12.461.703	20.786.121	0,64 %
QinetiQ Group plc	4.421.942	15.821.708	0,49 %	Greencoat UK Wind plc	12,136,262	18,252,938	0,56 %
Serco Group plc	9.637.263	15.602.729	0,48 %	Renewables Infrastructure Group Ltd.	12.994.180	17.983.945	0,55 %
Grafton Group plc	1.730.030	14.999.360	0,46 %	Polar Capital Technology Trust plc	1,064,253	16,879,053	0,52 %
Balfour Beatty plc	5.460.660	14.274.165	0,44 %	Monks Investment Trust plc	1,738,120	16,668,571	0,51 %
Bodycote plc	1.492.944	14.212.827	0,44 %	Mercantile Investment Trust plc	6,311,880	16,537,126	0,51 %
Marshalls plc	1.579.284	13.581.842	0,42 %	Templeton Emerging Markets Investment Trust plc Class O	1,952,459	16,400,656	0,50 %
Pagegroup plc	2.483.983	12.991.231	0,40 %	Witan Investment Trust plc	6,888,427	15,946,708	0,49 %
Ultra Electronics Holdings plc	552.547	11.680.844	0,36 %	Finsbury Growth & Income Trust plc	1.628.734	14.658.606	0,45 %
Renishaw plc	272.280	10.259.510	0,31 %	3i Infrastructure plc	4,764,251	14,030,719	0,43 %
Ibstock plc	3.079.641	9.700.869	0,30 %	City of London Investment Trust plc	3.123.334	13.851.986	0,42 %
Hill & Smith Holdings plc	631.032	9.295.101	0,28 %	Worldwide Healthcare Trust plc	417.031	13.053.070	0,40 %
Essentra plc	2.082.551	9.067.427	0,28 %	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	11.077.438	12.916.293	0,40 %
Coats Group plc	11,381,387	8,490,515	0,26 %	Murray International Trust plc Klasse O	992.868	12.510.137	0,38 %
Vesuvius plc	1.694.648	8.473.240	0,26 %	TR Property Investment Trust plc - Ordinary Shares	2.526.822	12.305.623	0,38 %
Rhi Magnesita NV	217.932	8.386.023	0,26 %	HarbourVest Global Private Equity Ltd.	636.505	11.444.360	0,35 %
Polypipe Group plc	1.497.110	8.084.394	0,25 %	Smithson Investment Trust plc	853.227	11.074.886	0,34 %
Sanne Group plc	1,081,783	7,323,671	0,22 %	Pantheon International plc	428.720	11.039.540	0,34 %
Morgan Advanced Materials plc	2.252.633	7.140.847	0,22 %	Aberforth Smaller Companies Trust plc	715.200	11.014.080	0,34 %
James Fisher & Sons plc	327.345	6.628.736	0,20 %	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust plc	965.685	10.274.888	0,31 %
Oxford Instruments plc	422.687	6.509.380	0,20 %	Bankers Investment Trust plc	974.033	9.681.888	0,30 %
Clarkson plc	197.479	5.973.740	0,18 %	GCP Infrastructure Investments Ltd.	6.891.271	9.082.695	0,28 %
SIG plc	4.720.723	5.806.489	0,18 %				
Senior plc	3.339.690	5.774.324	0,18 %				
Equiniti Group plc	2.584.389	5.334.179	0,16 %				
PayPoint plc	521.283	5.275.384	0,16 %				
Finabl plc	1.404.376	2.393.057	0,07 %				
		706.550.610	21,69 %				
Öl und Gas 1,96 % (30. Juni 2019: 2,75 %)							
John Wood Group plc	5.280.878	21.044.299	0,65 %				
Cairn Energy plc	4.646.709	9.525.753	0,29 %				
Petrofac Ltd.	2.058.917	7.883.593	0,24 %				
Energean Oil & Gas plc	782.318	7.275.557	0,22 %				
Tullow Oil plc	11.133.891	7.125.690	0,22 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Edinburgh Investment Trust plc	1,440,642	9,018,419	0,28 %	Foresight Solar Fund Ltd.	4.831.460	6.087.640	0,19 %
Fidelity European Values plc	3,277,955	8,522,683	0,26 %	Law Debenture Corp. plc	932.637	6.062.140	0,19 %
Personal Assets Trust plc	19,891	8,463,620	0,26 %	Baillie Gifford Japan Trust plc	734.166	6.020.161	0,18 %
BBGI SICAV SA	5.010.349	8.342.231	0,26 %	Perpetual Income and Growth Investment Trust plc Class O	1.769.177	5.926.743	0,18 %
Syncona Ltd.	3,721,246	8,149,529	0,25 %	JPMorgan Japanese Investment Trust plc	1.286.063	5.883.738	0,18 %
JPMorgan American Investment Trust plc	1,674,608	8,088,357	0,25 %	NextEnergy Solar Fund Ltd.	4.641.357	5.755.283	0,18 %
Caledonia Investments plc	258,375	8,087,137	0,25 %	Schroder Oriental Income Fund Ltd.	2.137.214	5.514.012	0,17 %
Herald Investment Trust plc	536.304	7.937.299	0,24 %	ICG Enterprise Trust plc	549.914	5.433.150	0,17 %
Temple Bar Investment Trust plc	535,936	7,910,415	0,24 %	BlackRock World Mining Trust plc	1.412.048	5.408.144	0,17 %
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	967,618	7,663,535	0,23 %	Pollen Street Secured Lending	600.282	4.982.341	0,15 %
HgCapital Trust plc/Fund	2.961.266	7.625.260	0,23 %	Scottish Investment Trust plc	595,137	4,951,540	0,15 %
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd. Klasse C	1.564.994	7.425.897	0,23 %	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	1.468.462	4.934.032	0,15 %
BMO Global Smaller Companies plc	4.888.470	7.093.170	0,22 %	BMO Commercial Property Trust REIT	4.201.700	4.857.165	0,15 %
European Opportunities Trust	851.091	6.868.304	0,21 %	Fidelity Special Values plc	1.540.040	4.273.611	0,13 %
Avi Global Trust plc	872.615	6.788.945	0,21 %	Apax Global Alpha Ltd.	2.069.235	3.569.430	0,11 %
Fidelity China Special Situations plc	2.939.313	6.760.420	0,21 %			662.618.605	20,34 %
BlackRock Smaller Cos Trust plc	380.285	6.510.479	0,20 %	Summe Anlagefonds		662.618.605	20,34 %
Henderson Smaller Companies Investment Trust plc	595.385	6.501.604	0,20 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		3.188.879.106	97,89 %
Schroder AsiaPacific Fund plc	1.334.545	6.292.380	0,19 %				
JPMorgan Indian Investment Trust plc	834.006	6.129.944	0,19 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,02 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
FTSE 250 Index 20. März 2020	784	33.745.548	593.652	0,02 %
FTSE 100 Index 20. März 2020	242	18.099.095	48.485	0,00 %
			642.137	0,02 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,00 %) (30. Juni 2019: 0,00 %)							
GBP	15.802.127	USD	(20.808.130)	BNP Paribas	02.01.2020	94.914	0,00 %
USD	20.808.130	GBP	(15.935.769)	Barclays Bank plc	02.01.2020	(228.556)	(0,00 %)
						(133.642)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate						508.495	0,02 %

	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	68.265.658	2,09 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	3.257.653.259	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	3.188.879.106	97,89 %
(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	508.495	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	68.265.658	2,09 %
Summe Nettovermögen	3.257.653.259	100,00 %

Bilanz

	GBP (£) Zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.188.879.106	1.287.812.584
Finanzderivate	737.051	83.614
Barmittel	76.935.778	6.502.828
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	6.466.774	4.413.819
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	—	11.394.653
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	529.858	—
Bareinschüsse für Futures	966.315	410.720
Sonstige Forderungen	1.332	—
Summe Umlaufvermögen	3.274.516.214	1.310.618.218
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	228.556	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	15.307.234
Erworbene Anlagen	16.387.896	2.267.812
Fällige Verwaltungsgebühren	246.503	97.891
Summe Kurzfristige Passiva	16.862.955	17.672.937
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	3.257.653.259	1.292.945.281

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	3.016.902.289	1.292.883.986	710.495.234
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	87.694.398	42.199.060	21.565.146
Nettoinventarwert je Anteil¹	34,40	30,64	32,95
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)			
Nettovermögen	240.750.970	61.295	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	6.977.581	2.024	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	34,50	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 (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	31.798	3.318
Dividenderträge	25.128.647	10.645.573
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	128.421	131.952
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	226.502.629	(126.406.211)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	251.791.495	(115.625.368)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	796.099	370.361
Transaktionsgebühren und Provisionen	9.623.178	909.163
Summe Aufwendungen	10.419.277	1.279.524
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	2.411	437
Ausgezahlte Ausschüttungen	23.656.820	10.829.564
Ertragsausgleich	(4.762.798)	(372.735)
Summe Finanzierungskosten	18.896.433	10.457.266
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	222.475.785	(127.362.158)
Ausländische Quellensteuer	(334.330)	(155.721)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	222.141.455	(127.517.879)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	GBP (£) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	222.141.455	(127.517.879)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	2.056.104.300	126.023.411
Rücknahmen	(313.537.777)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	1.742.566.523	126.023.411
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	1.964.707.978	(1.494.468)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.292.945.281	710.495.234
Zum Ende des Berichtszeitraums	3.257.653.259	709.000.766

¹ 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 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, einem nach Marktkapitalisierung gewichteten Index, der sich aus Stammaktien von in Industrie- und Schwellenmärkten ansässigen Unternehmen großer und mittlerer Marktkapitalisierung zusammensetzt.

Überblick über die Wertentwicklung

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte stiegen in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019, da die Anleger sich optimistisch zeigten, dass sich die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China verbessert hätten, die Bedenken hinsichtlich des Brexits nachließen und eine Reihe von Zentralbanken auf der ganzen Welt weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik verfolgten.
- Die US-Notenbank z. B. senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, und Aktien von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung entwickelten sich besser als von Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 erzielte die Benchmark des ETF eine Rendite von 9,08 %.
- Die Vereinigten Staaten, die etwas mehr als die Hälfte der Indexbestandteile ausmachten, trugen am meisten zur Rendite des Index bei. Andere wichtige Märkte – darunter Japan und das Vereinigte Königreich – trugen ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung des Index bei.
- Alle zehn Wirtschaftssektoren des Index verzeichneten positive Renditen. Der Technologiesektor trug am meisten zu den Ergebnissen in US-Dollar bei, aber auch Finanzwerte, das Gesundheitswesen und der Industriesektor leisteten solide Beiträge. Öl und Gas lieferte die schwächste Performance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE All-World Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	7,64 %
Benchmark	—	—	7,65
Tracking-Unterschied*			-0,01
USD Ausschüttungsanteile	9,07 %	8,41 %	10,78 %
Benchmark	9,08	8,43	10,77
Tracking-Unterschied*	-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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 23. Juli 2019; USD Ausschüttungsanteile, 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Microsoft Corp.	223.380	31.224.786	Apple, Inc.	14.023	3.426.328
Apple, Inc.	134.447	29.470.879	Anadarko Petroleum Corp.	35.964	2.612.521
Amazon.com, Inc.	12.272	22.037.702	Bank of America Corp.	40.461	1.323.575
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	81.072	15.173.210	JPMorgan Chase & Co.	9.090	1.166.870
Facebook, Inc. Class A	70.693	13.385.172	Wells Fargo & Co.	21.715	1.118.485
Alphabet, Inc. Klasse C	9.573	11.738.822	Oracle Corp.	20.866	1.117.843
JPMorgan Chase & Co.	91.990	10.729.220	Citigroup, Inc.	12.468	924.936
Johnson & Johnson	78.871	10.487.792	Nestle SA	6.976	746.834
Alphabet, Inc. Class A	8.330	9.959.447	Intel Corp.	11.906	659.407
Nestle SA	86.112	9.128.950	QUALCOMM, Inc.	7.462	651.444
Visa, Inc. Class A	50.478	8.909.259	Royal Dutch Shell plc Class A	21.647	632.085
Exxon Mobil Corp.	126.555	8.892.800	Novartis AG	6.762	613.590
Procter & Gamble Co.	73.419	8.655.455	NIKE, Inc. Class B	6.086	593.642
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	40.931	8.500.381	Cisco Systems, Inc.	11.412	566.035
AT&T, Inc.	213.929	7.572.174	Alphabet, Inc. Class C	384	518.308
Tencent Holdings Ltd.	175.000	7.526.721	NXP Semiconductors NV	3.962	490.984
Bank of America Corp.	247.135	7.325.638	New York Community Bancorp, Inc.	37.362	466.278
Walt Disney Co.	51.518	7.294.949	Visa, Inc. Class A	2.183	410.404
Mastercard, Inc. Class A	26.229	7.180.440	Microsoft Corp.	2.943	410.372
UnitedHealth Group, Inc.	27.652	7.004.519	Merck & Co., Inc.	4.534	403.229

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 98,29 % (30. Juni 2019: 98,89 %)							
Australien 2,13 % (30. Juni 2019: 2,26 %)							
Commonwealth Bank of Australia	151.720	8.521.460	0,19 %	AMP Ltd.	256.614	345.441	0,01 %
CSL Ltd.	39.212	7.601.069	0,17 %	REA Group Ltd.	4.146	301.935	0,01 %
BHP Group Ltd.	251.610	6.883.751	0,15 %	Afterpay Ltd.	14.615	300.811	0,01 %
Westpac Banking Corp.	304.566	5.187.514	0,12 %	Shopping Centres Australasia Property Group REIT	157.770	296.115	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	250.178	4.331.496	0,10 %	Orora Ltd.	123.492	276.052	0,01 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	242.424	4.197.246	0,09 %	Charter Hall Group REIT	35.200	274.162	0,01 %
Wesfarmers Ltd.	98.475	2.865.832	0,06 %	Boral Ltd.	85.937	270.634	0,01 %
Woolworths Group Ltd.	110.905	2.819.058	0,06 %	Star Entertainment Grp Ltd.	81.139	262.369	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	26.195	2.538.339	0,06 %	Incitec Pivot Ltd.	113.280	253.224	0,01 %
Transurban Group	227.312	2.382.453	0,05 %	Downer EDI Ltd.	43.636	250.606	0,01 %
Rio Tinto Ltd.	32.276	2.277.917	0,05 %	Beach Energy Ltd.	138.392	244.179	0,01 %
Woodside Petroleum Ltd.	82.809	2.001.280	0,05 %	Worley Ltd.	22.350	240.534	0,01 %
Amcor plc	135.729	1.485.545	0,03 %	AusNet Services	201.211	240.450	0,01 %
Goodman Group REIT	152.741	1.435.527	0,03 %	Challenger Ltd.	41.293	234.828	0,01 %
Newcrest Mining Ltd.	63.227	1.344.474	0,03 %	ALS Ltd.	36.064	232.724	0,01 %
Aristocrat Leisure Ltd.	56.706	1.342.136	0,03 %	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	33.829	232.569	0,01 %
Scentre Group REIT	420.652	1.132.521	0,03 %	Iluka Resources Ltd.	34.818	227.620	0,01 %
Suncorp Group Ltd.	120.139	1.094.494	0,02 %	Crown Resorts Ltd.	25.910	218.743	0,01 %
Brambles Ltd.	131.895	1.086.627	0,02 %	Altium Ltd.	8.795	214.654	0,01 %
Coles Group Ltd.	103.784	1.082.652	0,02 %	IOOF Holdings Ltd.	37.621	207.863	0,00 %
Insurance Australia Group Ltd.	193.970	1.044.450	0,02 %	Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	13.151	198.757	0,00 %
QBE Insurance Group Ltd.	107.971	977.569	0,02 %	Evolution Mining Ltd.	74.103	197.945	0,00 %
Fortescue Metals Group Ltd.	128.356	964.536	0,02 %	Qantas Airways Ltd.	37.229	186.070	0,00 %
Telstra Corp., Ltd.	378.319	941.425	0,02 %	Qube Holdings Ltd.	79.669	184.251	0,00 %
ASX Ltd.	16.907	931.885	0,02 %	Ansell Ltd.	8.734	178.232	0,00 %
Santos Ltd.	157.004	902.794	0,02 %	OZ Minerals Ltd.	23.185	171.943	0,00 %
South32 Ltd.	461.019	874.998	0,02 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	4.520	166.365	0,00 %
Origin Energy Ltd.	143.658	853.318	0,02 %	CIMIC Group Ltd.	7.003	163.140	0,00 %
Cochlear Ltd.	5.336	842.949	0,02 %	Cleanaway Waste Management Ltd.	102.313	144.561	0,00 %
Sonic Healthcare Ltd.	41.037	829.350	0,02 %	TPG Telecom Ltd.	27.695	130.632	0,00 %
AGL Energy Ltd.	55.872	806.320	0,02 %	IDP Education Ltd.	10.667	128.747	0,00 %
Mirvac Group REIT	360.252	805.300	0,02 %	Bank of Queensland Ltd.	23.782	121.202	0,00 %
APA Group	102.538	800.078	0,02 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	3.745	115.990	0,00 %
Dexus REIT	92.859	763.720	0,02 %	CSR Ltd.	35.269	112.805	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd.	65.894	752.240	0,02 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	38.206	109.308	0,00 %
Ramsay Health Care Ltd.	14.382	733.266	0,02 %	Nufarm Ltd.	26.721	108.757	0,00 %
Aurizon Holdings Ltd.	197.454	725.925	0,02 %	WiseTech Global Ltd.	6.347	104.268	0,00 %
James Hardie Industries plc	37.022	725.306	0,02 %	Sims Metal Management Ltd.	13.517	101.384	0,00 %
GPT Group REIT	175.119	689.359	0,02 %	Metcash Ltd.	55.068	99.485	0,00 %
Sydney Airport	113.232	689.305	0,02 %	Whitehaven Coal Ltd.	53.438	99.170	0,00 %
Stockland REIT	208.716	677.832	0,02 %	Seven Group Holdings Ltd.	6.852	93.779	0,00 %
Orica Ltd.	42.426	655.517	0,01 %	Perpetual Ltd.	2.935	84.837	0,00 %
Tabcorp Holdings Ltd.	193.462	616.053	0,01 %	Platinum Asset Management Ltd.	25.511	81.057	0,00 %
Oil Search Ltd.	119.562	609.334	0,01 %	Vocus Group Ltd.	39.913	80.243	0,00 %
Lendlease Group	44.857	554.967	0,01 %	Adelaide Brighton Ltd.	30.665	74.584	0,00 %
Computershare Ltd.	44.768	528.061	0,01 %	Domain Holdings Australia Ltd.	7.465	19.416	0,00 %
Caltex Australia Ltd.	22.097	527.348	0,01 %			95.199.491	2,13 %
Magellan Financial Group Ltd.	12.357	494.688	0,01 %	Österreich 0,06 % (30. Juni 2019: 0,07 %)			
Medibank Pvt Ltd.	218.850	486.136	0,01 %	Erste Group Bank AG	25.615	964.945	0,02 %
Seek Ltd.	29.595	469.126	0,01 %	OMV AG	13.661	767.950	0,02 %
Vicinity Centres REIT	260.800	456.490	0,01 %	Verbund AG	5.785	290.526	0,01 %
Xero Ltd.	7.618	428.406	0,01 %	Raiffeisen Bank International AG	9.700	243.788	0,01 %
BlueScope Steel Ltd.	40.209	425.670	0,01 %	Voestalpine AG	8.698	242.721	0,00 %
Alumina Ltd.	261.200	422.304	0,01 %	ANDRITZ AG	5.316	229.141	0,00 %
Atlas Arteria Ltd.	75.424	415.141	0,01 %	Telekom Austria AG Class A	11.755	96.060	0,00 %
Northern Star Resources Ltd.	51.288	407.758	0,01 %	Vienna Insurance Group AG			
Coca-Cola Amatil Ltd.	48.457	376.735	0,01 %	Wiener Versicherung Gruppe	1.707	48.669	0,00 %
						2.883.800	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Belgien 0,29 % (30. Juni 2019: 0,30 %)							
Anheuser-Busch InBev SA	65.587	5.353.013	0,12 %	Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	11.100	241.856	0,01 %
KBC Group NV	24.274	1.827.222	0,04 %	Sul America SA	16.170	240.860	0,01 %
Ageas	16.099	951.987	0,02 %	BR Malls Participacoes SA	52.572	236.023	0,01 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	7.812	823.932	0,02 %	EDP - Energias do Brasil SA	41.035	225.439	0,01 %
Umicore SA	16.926	823.815	0,02 %	TIM Participacoes SA	56.400	219.700	0,01 %
UCB SA	10.260	816.545	0,02 %	YDUQS Part	18.400	217.267	0,01 %
Solvay SA	5.917	686.101	0,01 %	Klabin SA	47.200	216.012	0,01 %
Argenx SE	3.095	498.886	0,01 %	Cosan SA	11.800	204.073	0,00 %
Proximus SADP	9.843	281.965	0,01 %	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	12.601	200.165	0,00 %
Colruyt SA	5.006	261.182	0,01 %	Sao Martinho SA	30.200	178.075	0,00 %
Sofina SA	1.130	244.299	0,01 %	Azul SA - Vorzugsaktien	12.100	175.302	0,00 %
Ackermans & van Haaren NV	1.348	211.384	0,00 %	Cielo SA	82.989	172.675	0,00 %
Telenet Group Holding NV	3.555	159.859	0,00 %	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	20.626	169.717	0,00 %
		12.940.190	0,29 %	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	16.400	155.899	0,00 %
Brasilien 0,95 % (30. Juni 2019: 0,93 %)				Atacadao SA	26.207	152.120	0,00 %
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	418.438	3.859.112	0,09 %	Compania Siderurgica Nacional SA	43.300	151.879	0,00 %
Vale SA	289.095	3.830.453	0,09 %	Compania Energetica de Sao Paulo - Vorzugsaktien	18.300	145.301	0,00 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	441.800	3.314.571	0,07 %	Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	22.522	145.063	0,00 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	322.530	2.900.020	0,07 %	Compania Paranaense de Energia (BRL)	8.300	142.573	0,00 %
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	165.500	1.767.851	0,04 %	Engie Brasil Energia SA	10.550	133.229	0,00 %
Petroleo Brasileiro SA	220.308	1.752.518	0,04 %	Bradespar SA - Vorzugsaktien	13.218	125.782	0,00 %
Ambev SA	362.662	1.683.173	0,04 %	CPFL Energia SA	14.100	124.607	0,00 %
Itausa - Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	406.361	1.423.329	0,03 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas - Vorzugsaktien Class A	52.223	123.460	0,00 %
Lojas Renner SA	76.675	1.071.014	0,02 %	Fleury SA	14.600	110.806	0,00 %
Banco Bradesco SA	123.321	1.044.459	0,02 %	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	8.200	89.283	0,00 %
Banco do Brasil SA	73.100	959.838	0,02 %	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	16.200	87.188	0,00 %
IRB Brasil Resseguros SA	76.757	743.204	0,02 %	Porto Seguro SA	5.300	82.661	0,00 %
Rumo SA	109.400	709.807	0,02 %	Alpargatas SA - Vorzugsaktien	9.875	81.500	0,00 %
Suzano SA	67.800	668.781	0,02 %	Braskem SA - Vorzugsaktien Class A	10.600	78.656	0,00 %
Localiza Rent a Car SA	56.704	668.292	0,02 %	Cia Energetica de Minas Gerais	18.600	72.084	0,00 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	45.432	654.821	0,02 %	Odontoprev SA	17.100	71.712	0,00 %
BB Seguridade Participacoes SA	68.835	645.109	0,01 %	Centrais Eletricas Brasileiras SA	7.431	69.827	0,00 %
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	37.996	644.648	0,01 %	Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	10.800	60.622	0,00 %
WEG SA	70.546	607.832	0,01 %	Via Varejo SA	15.300	42.484	0,00 %
Magazine Luiza SA	50.918	603.771	0,01 %	M Dias Branco SA	3.600	34.141	0,00 %
Equatorial Energia SA	95.605	541.636	0,01 %	Grendene SA	9.300	28.390	0,00 %
Raia Drogasil SA	19.100	530.073	0,01 %	Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	1.400	24.038	0,00 %
Banco Santander Brasil SA	41.800	514.564	0,01 %	Lojas Americanas SA - Rights Issue 31/12/2049	661	1.234	0,00 %
Petrobras Distribuidora SA	67.327	503.275	0,01 %	Lojas Americanas SA - Rights Issue 8/1/2020	217	507	0,00 %
JBS SA	77.188	495.053	0,01 %			42.459.217	0,95 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	32.300	486.262	0,01 %	Kanada 2,65 % (30. Juni 2019: 2,73 %)			
Ultrapar Participacoes SA	65.400	414.247	0,01 %	Royal Bank of Canada	121.109	9.596.251	0,22 %
CCR SA	84.036	396.501	0,01 %	Toronto-Dominion Bank	157.209	8.829.405	0,20 %
BRF SA	42.800	374.515	0,01 %	Bank of Nova Scotia	104.403	5.905.502	0,13 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	74.600	370.895	0,01 %	Enbridge, Inc.	144.910	5.769.580	0,13 %
Banco BTG Pactual SA	18.360	347.465	0,01 %	Canadian National Railway Co.	62.771	5.686.300	0,13 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA (BVMF)	36.300	341.099	0,01 %	Brookfield Asset Management, Inc. Class A	77.418	4.479.408	0,10 %
Cogna Educacao	119.608	339.851	0,01 %	Suncor Energy, Inc.	133.104	4.368.542	0,10 %
Lojas Americanas SA	68.540	335.655	0,01 %	Bank of Montreal	54.645	4.240.966	0,10 %
Energisa SA	23.168	308.296	0,01 %	TC Energy Corp.	79.305	4.229.600	0,09 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	83.886	287.565	0,01 %	Manulife Financial Corp.	172.077	3.497.937	0,08 %
Embraer SA	56.256	275.917	0,01 %				
Hypera SA	30.700	272.375	0,01 %				
Natura & Co. Holding S.A.	26.400	253.782	0,01 %				
B2W Compania Digital	15.536	242.771	0,01 %				
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	31.300	242.607	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Shopify, Inc. Class A	8.605	3.423.316	0,08 %	Parque Arauco SA	54.749	134.690	0,00 %
Canadian Natural Resources Ltd. - CAD	100.702	3.261.603	0,07 %	Cencosud SA	100.907	132.852	0,00 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	37.035	3.086.179	0,07 %	Itau CorpBanca	18.502.454	107.282	0,00 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	11.710	2.989.290	0,07 %	Compania Cervecerias Unidas SA	9.174	89.916	0,00 %
Barrick Gold Corp.	149.096	2.773.237	0,06 %	Colbun SA	330.479	52.739	0,00 %
Nutrien Ltd.	51.174	2.453.432	0,06 %	Engie Energia Chile SA	32.815	49.968	0,00 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B	74.785	2.376.626	0,05 %	Agua Andinas SA Class A	115.055	48.810	0,00 %
Sun Life Financial, Inc.	49.463	2.258.496	0,05 %	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	6.691	47.587	0,00 %
Waste Connections, Inc.	21.714	1.975.066	0,04 %	AES Gener SA	133.516	28.942	0,00 %
Franco-Nevada Corp.	17.232	1.781.869	0,04 %	Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Class B	7.583	21.974	0,00 %
Pembina Pipeline Corp.	46.388	1.721.731	0,04 %			4.208.814	0,09 %
Constellation Software, Inc.	1.734	1.686.409	0,04 %				
CGI, Inc.	19.824	1.661.287	0,04 %				
Rogers Communications, Inc. Class B	31.675	1.575.018	0,04 %				
National Bank of Canada	28.250	1.570.280	0,04 %				
Fortis, Inc.	35.744	1.485.164	0,03 %				
Restaurant Brands International, Inc. (XTSE)	22.089	1.410.085	0,03 %				
Intact Financial Corp.	12.568	1.360.940	0,03 %				
Magna International, Inc.	24.343	1.336.589	0,03 %				
Agnico Eagle Mines Ltd.	20.799	1.282.825	0,03 %				
Thomson Reuters Corp.	17.878	1.280.653	0,03 %				
Wheaton Precious Metals Corp.	36.946	1.100.901	0,02 %				
BCE, Inc.	23.304	1.081.140	0,02 %				
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2.177	1.023.639	0,02 %				
Metro, Inc.	23.755	981.708	0,02 %				
Bausch Health Cos, Inc.	32.252	966.752	0,02 %				
Cenovus Energy, Inc.	92.268	939.223	0,02 %				
Enbridge, Inc. (XNYS)	23.226	923.698	0,02 %				
Dollarama, Inc.	26.596	915.349	0,02 %				
Shaw Communications, Inc. Class B	41.783	849.032	0,02 %				
Loblaw Cos Ltd.	16.067	830.144	0,02 %				
Power Corp. of Canada	31.999	825.422	0,02 %				
Teck Resources Ltd. Class B	45.768	794.830	0,02 %				
RioCan REIT	38.489	794.267	0,02 %				
Imperial Oil Ltd.	26.312	696.986	0,02 %				
Inter Pipeline Ltd.	38.072	661.764	0,02 %				
Telus Corp., Ltd.	15.501	601.034	0,01 %				
Great-West Lifeco, Inc.	22.798	584.740	0,01 %				
Saputo, Inc.	18.371	569.512	0,01 %				
Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	5.191	559.431	0,01 %				
Power Financial Corp.	20.751	559.121	0,01 %				
George Weston Ltd.	6.516	517.662	0,01 %				
Hydro One Ltd.	23.613	456.691	0,01 %				
Encana Corp. - CAD	97.012	454.855	0,01 %				
Canadian Utilities Ltd. Class A	11.164	337.223	0,01 %				
Canopy Growth Corp.	14.468	304.701	0,01 %				
Husky Energy, Inc.	22.404	180.027	0,00 %				
IGM Financial, Inc.	5.299	152.340	0,00 %				
Restaurant Brands International, Inc.	2.098	133.789	0,00 %				
Encana Corp.	26.692	125.185	0,00 %				
		118.274.752	2,65 %				
Chile 0,09 % (30. Juni 2019: 0,11 %)							
Enel Americas SA	3.044.244	676.094	0,02 %	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	149.700	31.751.370	0,71 %
Banco Santander Chile	7.181.824	410.690	0,01 %	Tencent Holdings Ltd.	495.487	23.884.714	0,54 %
Banco de Chile	3.844.648	407.498	0,01 %	China Construction Bank Corp. Class H	7.920.000	6.840.730	0,15 %
Empresas COPEC SA	44.778	401.957	0,01 %	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	7.053.000	5.431.094	0,12 %
Latam Airlines Group SA	33.082	331.942	0,01 %	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	433.000	5.118.111	0,12 %
SACI Falabella	70.084	302.071	0,01 %	Meituan Dianping Class B	292.162	3.820.851	0,09 %
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Class B	8.853	236.763	0,01 %	China Mobile Ltd.	454.000	3.816.448	0,09 %
Cencosud Shopping SA	96.530	212.457	0,01 %	Baidu, Inc. ADR	23.960	3.028.544	0,07 %
Empresas CMPC SA	84.533	206.850	0,00 %	Bank of China Ltd. Class H	6.759.000	2.888.610	0,07 %
Enel Chile SA	1.734.451	162.616	0,00 %	JD.com, Inc. ADR	69.730	2.456.588	0,06 %
Banco de Credito e Inversiones SA	3.200	145.116	0,00 %	CNOOC Ltd.	1.383.000	2.300.326	0,05 %
				NetEase, Inc. ADR	6.002	1.840.453	0,04 %
				China Life Insurance Co., Ltd. Class H	633.000	1.758.830	0,04 %
				China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	320.110	1.645.371	0,04 %
				New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	12.272	1.487.980	0,03 %
				TAL Education Group ADR	29.968	1.444.458	0,03 %
				Agricultural Bank of China Ltd. Class H	3.250.000	1.430.671	0,03 %
				China Petroleum & Chemical Corp. Class H	2.327.400	1.400.897	0,03 %
				China Overseas Land & Investment Ltd.	358.000	1.394.453	0,03 %
				Trip.com Group Ltd. ADR	40.122	1.345.692	0,03 %
				China Resources Land Ltd.	243.790	1.213.975	0,03 %
				Xiaomi Corp. Class B	825.064	1.141.481	0,03 %
				Sunac China Holdings Ltd.	182.860	1.092.448	0,03 %
				China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Class H	276.200	1.088.239	0,03 %
				Shenzhou International Group Holdings Ltd.	70.800	1.034.950	0,02 %
				Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	57.600	997.233	0,02 %
				Country Garden Holdings Co., Ltd.	621.602	995.610	0,02 %
				ANTA Sports Products Ltd.	108.000	966.786	0,02 %
				China Tower Corp., Ltd. Class H	4.176.825	922.013	0,02 %
				CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	382.376	911.798	0,02 %
				Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	74.110	909.304	0,02 %
				PetroChina Co., Ltd. Class H	1.726.000	866.123	0,02 %
				China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	397.500	830.527	0,02 %
				Geely Automobile Holdings Ltd.	419.000	819.523	0,02 %
				Sino Biopharmaceutical Ltd.	560.500	784.087	0,02 %
				China Conch Venture Holdings Ltd.	175.500	765.805	0,02 %
				ENN Energy Holdings Ltd.	69.700	761.692	0,02 %
				Wuxi Biologics Cayman, Inc.	59.941	758.898	0,02 %
				China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	135.335	748.600	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
China Gas Holdings Ltd.	197.800	741.261	0,02 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	206.800	257.445	0,01 %
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	30.818	719.600	0,02 %	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	595.000	247.414	0,01 %
Kweichow Moutai Co., Ltd. Class A	4.100	696.367	0,02 %	Weichai Power Co., Ltd. Class A	104.300	237.796	0,01 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	577.748	696.252	0,02 %	CRRC Corp., Ltd. Class A	228.100	233.826	0,01 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class H	919.100	694.769	0,02 %	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	276.000	233.430	0,01 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class H	92.500	674.299	0,02 %	TravelSky Technology Ltd. Class H	95.000	231.898	0,01 %
Longfor Group Holdings Ltd.	142.000	665.186	0,02 %	GDS Holdings Ltd. ADR	4.389	226.385	0,01 %
58.com, Inc. ADR	9.369	606.455	0,02 %	Yihai International Holding Ltd.	38.000	222.875	0,01 %
CITIC Ltd.	451.000	603.124	0,02 %	Everbright Securities Co., Ltd. Class A	117.400	220.805	0,01 %
China Vanke Co., Ltd. Class H	136.045	580.546	0,01 %	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Class H	234.000	220.131	0,01 %
China Evergrande Group	206.000	571.062	0,01 %	WuXi AppTec Co., Ltd. Class A	16.520	218.491	0,01 %
Vipshop Holdings Ltd. ADR	39.804	564.023	0,01 %	China Railway Construction Corp., Ltd. Class H	198.000	216.759	0,01 %
China Telecom Corp., Ltd. Class H	1.368.000	563.577	0,01 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	111.000	215.965	0,01 %
Bank of Communications Co., Ltd. Class H	787.000	559.560	0,01 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	52.000	212.890	0,01 %
CITIC Securities Co., Ltd. Class H	238.000	543.089	0,01 %	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. Class A	16.899	212.343	0,01 %
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Class H	791.000	538.040	0,01 %	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	202.000	209.471	0,01 %
China Unicom Hong Kong Ltd.	542.000	510.573	0,01 %	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	418.000	208.147	0,01 %
Guangdong Investment Ltd.	242.000	506.250	0,01 %	Jiangxi Copper Co., Ltd. Class A	85.500	207.823	0,01 %
China Communications Construction Co., Ltd. Class H	557.000	453.932	0,01 %	Huaneng Power International, Inc. Class H	402.000	203.275	0,01 %
Li Ning Co., Ltd.	147.500	442.019	0,01 %	China Resources Cement Holdings Ltd.	158.000	201.155	0,01 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Class A	80.000	431.635	0,01 %	SINA Corp.	5.035	201.048	0,01 %
Autohome, Inc. ADR	5.320	425.653	0,01 %	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	396.000	200.241	0,01 %
Hengan International Group Co., Ltd.	59.000	420.249	0,01 %	Kingsoft Corp., Ltd.	77.000	199.620	0,01 %
Shimao Property Holdings Ltd.	101.500	393.401	0,01 %	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	142.000	199.374	0,01 %
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	113.678	382.973	0,01 %	Alibaba Pictures Group Ltd.	1.130.000	198.683	0,01 %
Sinopharm Group Co., Ltd. Class H	101.600	370.969	0,01 %	Weibo Corp. ADR	4.242	196.617	0,01 %
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Class A	205.200	364.432	0,01 %	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Class H	164.000	196.586	0,01 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	404.000	356.724	0,01 %	Beijing Shunxin Agriculture Co., Ltd. Class A	25.600	193.622	0,01 %
Alibaba Health Information Technology Ltd.	308.000	355.759	0,01 %	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	58.000	192.792	0,01 %
China Railway Group Ltd. Class H	556.000	343.227	0,01 %	Weichai Power Co., Ltd. Class H	90.800	191.580	0,01 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Class H	572.000	342.827	0,01 %	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	191.000	190.956	0,01 %
CGN Power Co., Ltd. Class H	1.266.000	337.955	0,01 %	Yunnan Copper Co., Ltd. Class A	95.700	187.686	0,01 %
China National Building Material Co., Ltd. Class H	295.400	329.831	0,01 %	Kingboard Holdings Ltd.	59.200	187.664	0,01 %
New China Life Insurance Co., Ltd. Class H	76.699	329.759	0,01 %	China Aoyuan Group Ltd.	115.000	187.441	0,01 %
China Resources Gas Group Ltd.	60.000	329.577	0,01 %	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	40.500	185.820	0,01 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	418.000	325.632	0,01 %	China Oilfield Services Ltd. Class H	118.000	185.061	0,01 %
GF Securities Co., Ltd. Class H	253.800	309.115	0,01 %	Ping An Bank Co., Ltd. Class A	78.188	184.661	0,01 %
Haitong Securities Co., Ltd. Class H	261.136	308.666	0,01 %	Guotai Junan Securities Co., Ltd. Class A	69.500	184.498	0,01 %
Fosun International Ltd.	208.540	304.039	0,01 %	Great Wall Motor Co., Ltd. Class H	249.500	184.440	0,01 %
China Everbright International Ltd.	377.814	303.054	0,01 %	Huatai Securities Co., Ltd. Class H	101.380	179.293	0,01 %
Tsingtao Brewery Co., Ltd. Class H	44.000	295.618	0,01 %	BYD Co., Ltd. Class H	35.690	177.951	0,01 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Class H	94.400	288.950	0,01 %	China Molybdenum Co., Ltd. Class H	408.000	174.892	0,01 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class A	36.000	283.239	0,01 %	CITIC Securities Co., Ltd. Class A	47.900	173.991	0,01 %
NIO, Inc. ADR	68.482	275.298	0,01 %	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. Class H	47.400	171.550	0,01 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Class H	213.000	272.271	0,01 %	Industrial Bank Co., Ltd. Class A	60.100	170.848	0,01 %
Haier Electronics Group Co., Ltd.	87.000	271.882	0,01 %	Guotai Junan Securities Co., Ltd. Class H	95.600	169.316	0,01 %
Innovent Biologics, Inc.	79.382	270.488	0,01 %	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	484.000	165.851	0,01 %
China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	107.109	265.580	0,01 %	Agile Group Holdings Ltd.	110.250	165.832	0,01 %
Wuliangye Yibin Co., Ltd. Class A	13.700	261.622	0,01 %	BOE Technology Group Co., Ltd. Class A	253.900	165.496	0,01 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Class A	291.500	258.222	0,01 %	China International Capital Corp., Ltd. Class H	84.800	163.466	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	17.300	162.887	0,01 %	Guangdong Baolihua New Energy Stock Co., Ltd. Class A	150.800	122.326	0,00 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Class A	237.000	156.182	0,01 %	Alibaba Group Holding Ltd.	4.600	122.323	0,00 %
China Medical System Holdings Ltd.	108.418	156.119	0,00 %	China United Network Communications Ltd. Class A	144.300	122.026	0,00 %
Bank of Shanghai Co., Ltd. Class A	114.100	155.461	0,00 %	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	144.400	121.903	0,00 %
Huatai Securities Co., Ltd. Class A	53.200	155.128	0,00 %	China Galaxy Securities Co., Ltd. Class H	206.500	121.645	0,00 %
CRRC Corp., Ltd. Class H	212.500	154.906	0,00 %	China Coal Energy Co., Ltd. Class A	166.500	120.002	0,00 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Class H	170.000	152.725	0,00 %	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd. Class A	25.100	117.984	0,00 %
China Communications Services Corp., Ltd. Class H	206.000	150.168	0,00 %	Lepu Medical Technology Beijing Co., Ltd. Class A	24.600	116.834	0,00 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Class H	236.000	149.321	0,00 %	China State Construction International Holdings Ltd.	128.000	116.307	0,00 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	88.000	148.854	0,00 %	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	142.000	116.271	0,00 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	143.000	148.656	0,00 %	ZTE Corp. Class H	37.920	116.070	0,00 %
BYD Electronic International Co., Ltd.	77.000	148.035	0,00 %	Sieyuan Electric Co., Ltd. Class A	58.700	116.049	0,00 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Class H	318.000	147.740	0,00 %	Shanghai Tunnel Engineering Co., Ltd. Class A	133.700	115.941	0,00 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	287.900	146.324	0,00 %	Bilibili, Inc. ADR	6.210	115.630	0,00 %
China Everbright Ltd.	78.000	145.753	0,00 %	Songcheng Performance Development Co., Ltd. Class A	26.000	115.383	0,00 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Class H	632.000	143.566	0,00 %	China Southern Airlines Co., Ltd. Class A	111.900	115.352	0,00 %
Orient Securities Co., Ltd. Class H	228.400	143.340	0,00 %	Zhejiang Expressway Co., Ltd. Class H	126.000	114.813	0,00 %
ZTE Corp. Class A	28.099	142.771	0,00 %	Yuexiu Property Co., Ltd.	494.625	114.264	0,00 %
Times China Holdings Ltd.	71.000	141.603	0,00 %	Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Class A	257.400	113.453	0,00 %
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. Class A	17.500	141.128	0,00 %	Tencent Music Entertainment Group ADR	9.617	112.904	0,00 %
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd. Class A	60.500	140.541	0,00 %	Shanghai International Airport Co., Ltd. Class A	9.900	111.932	0,00 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Class A	220.600	139.673	0,00 %	China Oilfield Services Ltd. Class A	40.600	111.917	0,00 %
BYD Co., Ltd. Class A	20.100	137.566	0,00 %	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Class H	60.000	110.732	0,00 %
Bank of Ningbo Co., Ltd. Class A	33.300	134.584	0,00 %	Legend Holdings Corp. Class H	48.800	110.730	0,00 %
Sany Heavy Industry Co., Ltd. Class A	54.800	134.145	0,00 %	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	146.000	110.552	0,00 %
SAIC Motor Corp., Ltd. Class A	39.000	133.543	0,00 %	China Hongqiao Group Ltd.	181.500	109.480	0,00 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Class B	66.869	133.106	0,00 %	Poly Property Group Co., Ltd.	259.000	107.365	0,00 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	60.500	132.929	0,00 %	KWG Group Holdings Ltd.	76.500	107.213	0,00 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Class H	839.000	132.443	0,00 %	Shandong Gold Mining Co., Ltd. Class A	22.713	106.372	0,00 %
3SBio, Inc.	101.500	131.568	0,00 %	Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Class A	25.808	106.342	0,00 %
China International Travel Service Corp., Ltd. Class A	10.299	131.526	0,00 %	Beijing SL Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	55.900	105.538	0,00 %
Seazen Group Ltd.	108.000	131.400	0,00 %	Yunnan Baiyao Group Co., Ltd. Class A	8.200	105.285	0,00 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class H	43.510	131.226	0,00 %	BAIC Motor Corp., Ltd. Class H	185.600	105.284	0,00 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Class H	336.000	130.660	0,00 %	Orient Securities Co., Ltd. Class A	67.701	104.587	0,00 %
China Construction Bank Corp. Class A	124.500	129.234	0,00 %	Haidilao International Holding Ltd.	26.000	104.443	0,00 %
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	72.000	129.182	0,00 %	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	6.600	104.110	0,00 %
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. Class A	24.645	129.149	0,00 %	Yunnan Energy New Material Co., Ltd.	14.300	103.680	0,00 %
Dali Foods Group Co., Ltd.	171.500	127.000	0,00 %	Muyuan Foodstuff Co., Ltd. Class A	8.100	103.257	0,00 %
China Yangtze Power Co., Ltd. Class A	48.100	126.929	0,00 %	Luye Pharma Group Ltd.	137.000	102.682	0,00 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	136.500	126.658	0,00 %	NARI Technology Co., Ltd. Class A	33.500	101.869	0,00 %
China State Construction Engineering Corp., Ltd. Class A	155.600	125.550	0,00 %	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. Class A	17.899	101.661	0,00 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. Class A	30.200	124.483	0,00 %	Datang International Power Generation Co., Ltd. Class A	288.600	101.515	0,00 %
Haitian International Holdings Ltd.	51.000	123.576	0,00 %	China Vanke Co., Ltd. Class A	21.900	101.181	0,00 %
Far East Horizon Ltd.	131.000	122.732	0,00 %	East Money Information Co., Ltd. Class A	44.600	100.980	0,00 %
Genscript Biotech Corp.	54.000	122.667	0,00 %	China International Marine Containers Group Co., Ltd. Class A	70.900	99.960	0,00 %
				Huadian Power International Corp., Ltd. Class A	188.500	99.322	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Class H	89,500	98,898	0.00 %	Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Class B	90,300	73,143	0.00 %
Zhejiang Yasha Decoration Co., Ltd. Class A	118,700	98,844	0,00 %	Luzhou Laojiao Co., Ltd. Class A	5,800	72,180	0,00 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Class H	308,000	98,822	0,00 %	Huayu Automotive Systems Co., Ltd. Class A	19,300	72,017	0,00 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	117,800	98,119	0,00 %	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	52,000	71,275	0,00 %
Beijing Enlight Media Co., Ltd. Class A	57,500	97,414	0,00 %	Sino-Ocean Group Holding Ltd.	177,000	71,102	0,00 %
Logan Property Holdings Co., Ltd.	58,000	97,364	0,00 %	Air China Ltd. Class A	51,100	71,091	0,00 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Class H	190,000	97,051	0,00 %	Hang Zhou Great Star Industrial Co., Ltd. Class A	45,900	70,776	0,00 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Class A	241,100	96,923	0,00 %	Chongqing Zhifei Biological Products Co., Ltd. Class A	9,900	70,585	0,00 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class A	36,500	96,266	0,00 %	COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Class A	189,600	70,503	0,00 %
CSG Holding Co., Ltd. Class B	301,134	95,459	0,00 %	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Class A	15,800	70,185	0,00 %
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd. Class A	6,000	95,188	0,00 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class A	41,800	70,155	0,00 %
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. Class A	1,463	93,890	0,00 %	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Class A	36,000	69,776	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Class A	131,200	93,806	0,00 %	Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co., Ltd. Class A	27,500	68,581	0,00 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Class A	18,199	93,044	0,00 %	Shenzhen MTC Co., Ltd. Class A	136,700	68,299	0,00 %
TCL Corp. Class A	142,500	91,452	0,00 %	Suning.com Co., Ltd. Class A	46,700	67,786	0,00 %
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Class H	94,000	91,083	0,00 %	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class A	41,500	66,851	0,00 %
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co., Ltd. Class A	90,800	87,083	0,00 %	China Petroleum & Chemical Corp. Class A	91,100	66,836	0,00 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	218,000	87,012	0,00 %	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co., Ltd. Class A	58,800	66,186	0,00 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class A	17,900	86,607	0,00 %	Sinotruk Hong Kong Ltd.	31,000	66,123	0,00 %
Zhejiang Huace Film & TV Co., Ltd. Class A	81,300	86,376	0,00 %	China Southern Airlines Co., Ltd. Class H	98,000	65,905	0,00 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Class B	143,100	86,318	0,00 %	Shenzhen Investment Ltd.	163,849	65,609	0,00 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Class H	284,000	85,654	0,00 %	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Class B	67,800	65,563	0,00 %
Central China Securities Co., Ltd. Class H	360,000	85,012	0,00 %	GF Securities Co., Ltd. Class A	29,900	65,122	0,00 %
Bosideng International Holdings Ltd.	232,000	83,667	0,00 %	Greentown China Holdings Ltd.	53,000	65,095	0,00 %
Focus Media Information Technology Co., Ltd. Class A	92,700	83,315	0,00 %	Ping An Healthcare & Technology Co., Ltd.	8,900	64,936	0,00 %
China Reinsurance Group Corp. Class H	507,000	83,288	0,00 %	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd. Class A	22,700	64,758	0,00 %
Haitong Securities Co., Ltd. Class A	37,500	83,236	0,00 %	Shenzhen Expressway Co., Ltd. Class A	39,200	64,722	0,00 %
All Winner Technology Co., Ltd. Class A	18,000	82,672	0,00 %	Huaxin Cement Co., Ltd. Class B	30,640	63,639	0,00 %
Air China Ltd. Class H	80,000	81,214	0,00 %	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Class H	75,200	63,022	0,00 %
Sichuan Expressway Co., Ltd. Class A	134,000	80,995	0,00 %	China Eastern Airlines Corp., Ltd. Class A	75,400	62,895	0,00 %
GSX Techedu, Inc. ADR	3,700	80,882	0,00 %	ZhongAn Online P&C Insurance Co., Ltd. Class H	17,200	62,029	0,00 %
Yonghui Superstores Co., Ltd. Class A	74,699	80,864	0,00 %	AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Class H	137,000	61,715	0,00 %
China Fortune Land Development Co., Ltd. Class A	19,543	80,527	0,00 %	Lao Feng Xiang Co., Ltd. Class B	18,800	61,495	0,00 %
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	166,864	80,522	0,00 %	An Hui Wenergy Co., Ltd. Class A	91,000	60,622	0,00 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Class A	105,200	79,597	0,00 %	Yonyou Network Technology Co., Ltd. Class A	14,800	60,346	0,00 %
Qingdao Port International Co., Ltd. Class H	111,000	78,779	0,00 %	Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. Class B	31,700	59,945	0,00 %
China Life Insurance Co., Ltd. Class A	15,200	76,097	0,00 %	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	31,000	59,678	0,00 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Class A	82,100	75,203	0,00 %	China Shipbuilding Industry Co., Ltd. Class A	79,100	59,508	0,00 %
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Class B	50,700	75,188	0,00 %	Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd. Class A	31,400	59,463	0,00 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Class H	125,500	75,057	0,00 %	China Grand Automotive Services Group Co., Ltd. Class A	125,498	58,739	0,00 %
				Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Class A	33,000	56,618	0,00 %
				Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Class A	2,900	56,591	0,00 %
				Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Class B	32,800	56,366	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
CSC Financial Co., Ltd. Class H	65.000	56.059	0,00 %	Beijing North Star Co., Ltd. Class H	56.000	18.327	0,00 %
China Agri-Industries Holdings Ltd.	105.000	55.655	0,00 %	Anhui Expressway Co., Ltd. Class H	30.000	17.749	0,00 %
Jiangxi Copper Co., Ltd. Class H	40.000	55.032	0,00 %	Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Class H	20.995	17.622	0,00 %
Jiangxi Bank Co., Ltd. Class H	101.500	54.711	0,00 %	Times Neighborhood Holdings Ltd.	27.307	16.997	0,00 %
GOME Retail Holdings Ltd.	587.000	54.242	0,00 %	Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Class B	38.550	16.923	0,00 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Class A	32.300	53.840	0,00 %	Angang Steel Co., Ltd. Class H	39.000	16.217	0,00 %
Iflytek Co., Ltd. Class A	10.800	53.464	0,00 %	CAR, Inc.	23.436	16.001	0,00 %
China Eastern Airlines Corp., Ltd. Class H	96.000	53.225	0,00 %	Fullshare Holdings Ltd.	615.000	14.207	0,00 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Class A	120.200	52.807	0,00 %	Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Class B	41.200	12.690	0,00 %
Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Class B	5.600	50.891	0,00 %	Metallurgical Corp. of China Ltd. Class H	53.000	11.904	0,00 %
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd. Class B	153.500	50.655	0,00 %	China International Marine Containers Group Co., Ltd. Class H	12.600	11.756	0,00 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	40.000	49.591	0,00 %	Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co., Ltd. Class B	13.400	11.698	0,00 %
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. Class A	3.800	48.938	0,00 %	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Class B	12.100	11.265	0,00 %
China Power International Development Ltd.	224.064	48.023	0,00 %	Datang International Power Generation Co., Ltd. Class H	56.000	10.709	0,00 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Class H	14.000	47.794	0,00 %	Shanghai Haixin Group Co. Class B	26.700	10.707	0,00 %
China Literature Ltd.	11.200	46.716	0,00 %	China Foods Ltd.	26.000	10.044	0,00 %
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	385.000	45.952	0,00 %	HengTen Networks Group Ltd.	668.000	9.516	0,00 %
Sinotrans Ltd. Class H	133.000	45.233	0,00 %	COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Class H	75.000	8.855	0,00 %
SDIC Power Holdings Co., Ltd. Class A	33.400	44.021	0,00 %	CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Class H	10.000	7.469	0,00 %
GCLPoly Energy Holdings Ltd.	1.154.000	43.691	0,00 %	Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Class H	36.000	6.284	0,00 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Class H	75.000	41.871	0,00 %	Tianhe Chemicals Group Ltd.	38.000	5.706	0,00 %
SOHO China Ltd.	102.000	38.487	0,00 %	China South City Holdings Ltd.	38.000	4.828	0,00 %
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co., Ltd. Class B	66.400	37.317	0,00 %	Sinopec Oilfield Service Corp. Class H	42.000	4.582	0,00 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Class H	88.500	35.892	0,00 %	Bengang Steel Plates Co., Ltd. Class B	1.400	363	0,00 %
Hopson Development Holdings Ltd.	34.000	34.472	0,00 %	China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	120.000	0	0,00 %
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Class B	17.940	34.230	0,00 %			174.027.842	3,90 %
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. Class A	8.991	32.052	0,00 %	Kolumbien 0,06 % (30. Juni 2019: 0,05 %)			
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Class H	22.000	31.567	0,00 %	Bancolombia SA - Vorzugsaktien	58.053	810.248	0,02 %
China Coal Energy Co., Ltd. Class H	79.000	31.329	0,00 %	Ecopetrol SA	414.515	418.747	0,01 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	7.500	31.042	0,00 %	Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	32.731	292.250	0,01 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Class H	94.000	30.884	0,00 %	Cementos Argos SA	124.190	276.272	0,01 %
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. Class H	14.500	28.807	0,00 %	Bancolombia SA	12.046	161.519	0,01 %
CIMC Enric Holdings Ltd.	46.000	27.452	0,00 %	Interconexion Electrica SA ESP	22.332	133.386	0,00 %
BBMG Corp. Class H	89.000	27.299	0,00 %	Grupo Argos SA	23.800	129.099	0,00 %
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Class H	132.000	26.936	0,00 %	Grupo de Inversiones Suramericana SA	12.271	127.141	0,00 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Class B	57.000	25.165	0,00 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	138.182	61.480	0,00 %
Jiayuan International Group Ltd.	60.000	23.486	0,00 %	Corp. Financiera Colombiana SA	5.461	51.257	0,00 %
Meitu, Inc.	104.000	21.890	0,00 %			2.461.399	0,06 %
Yanlord Land Group Ltd.	23.500	21.147	0,00 %	Tschechische Republik 0,03 % (30. Juni 2019: 0,02 %)			
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class H	6.760	21.039	0,00 %	CEZ A.S.	20.333	457.571	0,01 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Class H	44.000	20.781	0,00 %	Komerčni banka A.S.	8.682	318.089	0,01 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Class H	17.635	20.483	0,00 %	Moneta Money Bank A.S.	72.133	270.811	0,01 %
China BlueChemical Ltd. Class H	78.000	19.220	0,00 %	O2 Czech Republic A.S.	14.828	153.254	0,00 %
BOE Technology Group Co., Ltd. Class B	48.800	19.102	0,00 %			1.199.725	0,03 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Class H	50.000	18.994	0,00 %	Dänemark 0,53 % (30. Juni 2019: 0,52 %)			
				Novo Nordisk A/S Class B	143.183	8.316.315	0,19 %
				DSV PANALPINA A/S	18.167	2.095.332	0,05 %
				Vestas Wind Systems A/S	16.739	1.692.759	0,04 %
				Orsted A/S	15.988	1.654.759	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Coloplast A/S Class B	11.433	1.419.293	0,03 %	Legrand SA	22.690	1.850.106	0,04 %
Carlsberg A/S Class B	8.733	1.303.719	0,03 %	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	14.729	1.803.783	0,04 %
Genmab A/S	5.248	1.167.930	0,03 %	Cie de Saint-Gobain	42.176	1.728.003	0,04 %
AP Moller - Maersk A/S Class B	752	1.085.356	0,02 %	Capgemini SE	13.251	1.619.806	0,04 %
Danske Bank A/S	59.010	955.577	0,02 %	STMicroelectronics NV	57.141	1.537.454	0,03 %
Novozymes A/S Class B	17.791	871.243	0,02 %	Credit Agricole SA	98.384	1.427.386	0,03 %
Chr Hansen Holding A/S	9.087	722.646	0,02 %	Engie SA	87.658	1.416.904	0,03 %
GN Store Nord A.S	10.656	501.506	0,01 %	Edenred	23.594	1.220.925	0,03 %
ISS A/S	15.652	375.841	0,01 %	Teleperformance	4.996	1.219.181	0,03 %
Pandora A/S	6.953	302.686	0,01 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2021)	4.007	1.187.434	0,03 %
Tryg A/S	9.247	274.340	0,01 %	Veolia Environnement SA	44.422	1.182.268	0,03 %
AP Moller - Maersk A/S Class A	190	257.729	0,00 %	Peugeot SA	47.198	1.128.469	0,03 %
Demant A/S	7.205	227.071	0,00 %	Air Liquide SA	7.933	1.123.785	0,03 %
Ambu A/S Class B	11.587	194.422	0,00 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	3.344	990.961	0,02 %
H Lundbeck A/S	4.415	168.721	0,00 %	Air Liquide SA (Prime de Fidelite)	6.687	947.277	0,02 %
Jyske Bank A/S	4.165	152.097	0,00 %	Accor SA	19.149	897.406	0,02 %
Rockwool International A/S Class B	327	77.513	0,00 %	Thales SA	8.615	894.700	0,02 %
		23.816.855	0,53 %	Publicis Groupe SA	18.869	854.843	0,02 %
Ägypten 0,02 % (30. Juni 2019: 0,02 %)				Carrefour SA	50.288	843.902	0,02 %
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	146.930	759.825	0,02 %	Gecina SA REIT	4.541	813.525	0,02 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	59.091	76.228	0,00 %	Bouygues SA	18.358	780.588	0,02 %
Eastern Co. SAE	53.306	50.217	0,00 %	Arkema SA	7.328	778.972	0,02 %
ElSewedy Electric Co.	48.030	33.546	0,00 %	Getlink SE	43.699	760.798	0,02 %
Talaat Moustafa Group	61.969	31.274	0,00 %	Alstom SA	15.774	747.738	0,02 %
Telecom Egypt Co.	8.349	5.306	0,00 %	Renault SA	15.451	731.559	0,02 %
		956.396	0,02 %	Worldline SA	10.259	727.218	0,02 %
Finnland 0,35 % (30. Juni 2019: 0,37 %)				Valeo SA	19.673	693.625	0,02 %
Nordea Bank Abp	276.914	2.250.452	0,05 %	Eiffage SA	5.983	685.024	0,02 %
Kone OYJ Class B	33.522	2.192.986	0,05 %	Atos SE	7.876	657.049	0,01 %
Sampo OYJ Class A	42.824	1.870.401	0,04 %	TechnipFMC plc - EUR	30.854	654.922	0,01 %
Nokia OYJ	476.068	1.761.337	0,04 %	Ingenico Group SA	5.701	619.459	0,01 %
UPM-Kymmene OYJ	45.851	1.590.868	0,04 %	Bureau Veritas SA	22.901	597.930	0,01 %
Neste OYJ	36.446	1.269.048	0,03 %	SCOR SE	13.475	566.003	0,01 %
Fortum OYJ	37.359	922.580	0,02 %	Eurofins Scientific SE	999	554.185	0,01 %
Stora Enso OYJ Klasse R	47.840	696.226	0,01 %	Klepierre SA REIT	14.491	550.609	0,01 %
Elisa OYJ	12.030	665.056	0,01 %	Sodexo SA (XPAR)	4.535	537.815	0,01 %
Wartsila OYJ Abp	46.469	513.790	0,01 %	Aeroports de Paris	2.518	497.739	0,01 %
Kesko OYJ Class B	6.105	432.279	0,01 %	Ubisoft Entertainment SA	7.177	496.100	0,01 %
Metso OYJ	10.472	413.535	0,01 %	Rubis SCA	7.851	482.498	0,01 %
Orion OYJ Class B	7.550	349.758	0,01 %	Orpea	3.719	477.154	0,01 %
Huhtamaki OYJ	6.874	319.291	0,01 %	Suez	30.302	458.679	0,01 %
Nokian Renkaat OYJ	10.001	287.726	0,01 %	Amundi SA	5.801	455.162	0,01 %
		15.535.333	0,35 %	Covivio REIT	3.999	454.274	0,01 %
Frankreich 3,18 % (30. Juni 2019: 3,26 %)				Engie SA (Prime De Fidelite 2022) - EUR	27.547	445.270	0,01 %
Total SA	207.518	11.460.596	0,26 %	Engie SA (Prime De Fidelite 2021)	26.843	433.890	0,01 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	21.381	9.940.871	0,22 %	Euronext NV	5.034	410.521	0,01 %
Sanofi	93.629	9.418.932	0,21 %	Elis SA	19.519	405.336	0,01 %
Airbus SE	47.501	6.957.177	0,16 %	SES SA Class A	28.332	397.533	0,01 %
BNP Paribas SA	91.860	5.447.452	0,12 %	Faurecia SE	7.043	379.714	0,01 %
AXA SA	163.607	4.611.423	0,10 %	BioMerieux	4.105	365.634	0,01 %
Schneider Electric SE	44.299	4.549.895	0,10 %	Bollere SA	78.193	341.432	0,01 %
Vinci SA	39.509	4.390.536	0,10 %	Lagardere SCA	14.849	323.859	0,01 %
Safran SA	28.103	4.342.254	0,10 %	Rexel SA	24.136	320.913	0,01 %
Danone SA	50.867	4.219.557	0,09 %	ICADE REIT	2.570	279.972	0,01 %
Kering SA	6.419	4.216.558	0,09 %	Sartorius Stedim Biotech	1.643	272.398	0,01 %
EssilorLuxottica SA	24.959	3.804.638	0,09 %	Natixis SA	60.585	269.170	0,01 %
L'Oreal SA	12.412	3.678.172	0,08 %	SEB SA (XPAR)	1.791	266.177	0,01 %
Air Liquide SA - EUR	23.596	3.342.598	0,07 %	Wendel SA	1.846	245.548	0,01 %
Pernod Ricard SA	18.509	3.311.751	0,07 %	Electricite de France SA (XPAR)	21.685	241.662	0,01 %
Orange SA	158.692	2.337.089	0,05 %	Eurazeo SE	3.461	236.983	0,01 %
Societe Generale SA	65.132	2.267.527	0,05 %	Iliad SA	1.780	230.875	0,01 %
Vivendi SA	68.838	1.995.128	0,04 %	CNP Assurances	11.309	225.071	0,01 %
Hermes International	2.537	1.897.193	0,04 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2020)	755	223.737	0,01 %
Dassault Systemes SE	11.360	1.868.747	0,04 %	Dassault Aviation SA	168	220.639	0,01 %
				Ipsen SA	2.485	220.364	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Remy Cointreau SA	1.768	217.311	0,00 %	QIAGEN NV	18.918	646.832	0,01 %
Eutelsat Communications SA	13.171	214.227	0,00 %	Sartorius AG - Vorzugsaktien	3.016	645.946	0,01 %
Casino Guichard Perrachon SA	4.109	192.335	0,00 %	Zalando SE	12.666	642.350	0,01 %
Sodexo SA	1.531	181.565	0,00 %	LEG Immobilien AG	5.033	596.309	0,01 %
Air Liquide SA (France)	1.175	166.450	0,00 %	Uniper SE	17.975	595.421	0,01 %
Sodexo SA-EUR	1.277	151.442	0,00 %	Commerzbank AG	89.638	555.113	0,01 %
JCDecaux SA	4.706	145.163	0,00 %	Siemens Healthineers AG	11.115	534.247	0,01 %
Societe BIC SA	2.079	144.688	0,00 %	Volkswagen AG	2.740	532.856	0,01 %
Air France-KLM	12.013	133.821	0,00 %	thyssenkrupp AG	38.743	523.608	0,01 %
TechnipFMC plc	6.229	133.550	0,00 %	Puma SE	6.618	507.752	0,01 %
Imerys SA	3.063	129.552	0,00 %	Evonik Industries AG	15.841	483.835	0,01 %
ALD SA	6.914	107.412	0,00 %	GEA Group AG	13.202	436.871	0,01 %
Cie Plastic Omnium SA	3.102	86.702	0,00 %	LANXESS AG	6.476	434.850	0,01 %
EDF (Prime De Fidelite 2021)	6.940	77.341	0,00 %	Deutsche Lufthansa AG	22.696	418.065	0,01 %
Electricite de France SA	6.936	77.296	0,00 %	Rheinmetall AG	3.566	409.890	0,01 %
Sodexo SA (France)	529	62.735	0,00 %	Knorr-Bremse AG	4.007	408.181	0,01 %
SEB SA - EUR	422	62.717	0,00 %	KION Group AG	5.217	360.500	0,01 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	362	53.800	0,00 %	OSRAM Licht AG	7.082	350.972	0,01 %
Electricite de France SA (Prime de Fidelite)	2.666	29.710	0,00 %	Carl Zeiss Meditec AG	2.701	344.724	0,01 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite 2021)	217	25.734	0,00 %	Nemetschek SE	4.175	275.563	0,01 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite 2022)	137	16.247	0,00 %	United Internet AG	8.150	267.864	0,01 %
SEB SA	91	13.524	0,00 %	Rational AG	328	263.985	0,01 %
		141.891.332	3,18 %	Hella GmbH & Co. KGaA	4.641	257.038	0,01 %
Deutschland 2,57 % (30. Juni 2019: 2,66 %)				ProSiebenSat.1 Media SE	16.044	250.511	0,01 %
SAP SE	83.591	11.289.734	0,25 %	RTL Group SA	5.033	248.467	0,01 %
Allianz SE	35.901	8.801.274	0,20 %	Telefonica Deutschland Holding AG	83.972	243.564	0,01 %
Siemens AG	65.036	8.507.759	0,19 %	Fuchs Petrolub SE	5.189	232.695	0,01 %
Bayer AG	80.731	6.598.082	0,15 %	Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	4.583	227.177	0,01 %
BASF SE	79.951	6.044.326	0,14 %	HUGO BOSS AG	4.643	225.461	0,01 %
Adidas AG	16.666	5.421.458	0,12 %	Fielmann AG	2.637	213.122	0,00 %
Deutsche Telekom AG	270.809	4.429.034	0,10 %	K+S AG	16.911	210.992	0,00 %
Daimler AG	69.719	3.863.675	0,09 %	METRO AG	12.819	206.487	0,00 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	12.446	3.674.277	0,08 %	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	2.401	204.236	0,00 %
Deutsche Post AG	83.492	3.187.409	0,07 %	Hapag-Lloyd AG	2.298	197.332	0,00 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	15.819	3.129.463	0,07 %	GRENKE AG	1.903	197.057	0,00 %
Vonovia SE	47.554	2.562.210	0,06 %	Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	3.098	191.437	0,00 %
Infineon Technologies AG	110.705	2.523.850	0,06 %	Hochtief AG	1.268	161.833	0,00 %
Deutsche Boerse AG	15.983	2.514.420	0,06 %	Talanx AG	3.043	150.909	0,00 %
Bayerische Motoren Werke AG	28.846	2.368.247	0,05 %	Suedzucker AG	6.817	125.571	0,00 %
Fresenius SE & Co. KGaA	35.791	2.016.001	0,05 %	Rocket Internet SE	4.810	119.323	0,00 %
E.ON SE	185.785	1.986.170	0,04 %	1&1 Drillisch AG	4.020	103.245	0,00 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	15.107	1.563.491	0,04 %	DWS Group GmbH & Co. KGaA	2.231	79.386	0,00 %
RWE AG	49.440	1.517.827	0,03 %	Wacker Chemie AG	758	57.552	0,00 %
Deutsche Bank AG	179.834	1.396.291	0,03 %			114.719.462	2,57 %
Merck KGaA	11.201	1.324.578	0,03 %	Griechenland 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)			
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	17.812	1.318.802	0,03 %	Hellenic Telecommunications Organization SA	21.887	350.342	0,01 %
MTU Aero Engines AG	4.608	1.316.913	0,03 %	JUMBO SA	13.962	290.722	0,01 %
Deutsche Wohnen SE	31.194	1.275.256	0,03 %	Alpha Bank AE	113.954	245.977	0,01 %
Continental AG	9.609	1.243.206	0,03 %	Eurobank Ergasias SA	196.335	202.755	0,01 %
Wirecard AG	10.186	1.229.132	0,03 %	OPAP SA	11.312	147.167	0,00 %
Symrise AG Class A	10.391	1.094.074	0,02 %	National Bank of Greece SA	43.410	147.158	0,00 %
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	14.190	1.061.460	0,02 %	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	5.841	135.195	0,00 %
Beiersdorf AG	8.511	1.018.891	0,02 %	Mytilineos SA	8.285	90.953	0,00 %
Hannover Rueck SE	4.930	953.495	0,02 %	FF Group	1.291	6.956	0,00 %
HeidelbergCement AG	12.885	939.543	0,02 %			1.617.225	0,04 %
Henkel AG & Co. KGaA	9.064	854.645	0,02 %	Hongkong 1,12 % (30. Juni 2019: 1,28 %)			
Delivery Hero SE	10.263	812.867	0,02 %	AIA Group Ltd.	1.034.400	10.859.355	0,24 %
Brenntag AG	12.872	700.479	0,02 %	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	114.900	3.730.807	0,08 %
Aroundtown SA	77.270	692.497	0,02 %	CK Hutchison Holdings Ltd.	233.044	2.222.230	0,05 %
Scout24 AG	10.363	685.734	0,02 %	Link REIT	199.500	2.112.317	0,05 %
Covestro AG	14.266	663.763	0,02 %	Sun Hung Kai Properties Ltd.	117.000	1.791.383	0,04 %
				CK Asset Holdings Ltd.	247.044	1.783.442	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	822.293	1.606.214	0,04 %	Haitong International Securities Group Ltd.	180.000	54.750	0,00 %
CLP Holdings Ltd.	143.000	1.503.080	0,03 %	Shun Tak Holdings Ltd.	112.000	53.472	0,00 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	192.000	1.414.410	0,03 %	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	280.000	49.591	0,00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	354.000	1.228.946	0,03 %	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	186.000	40.104	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd.	59.000	1.219.102	0,03 %	Cathay Pacific Airways Ltd.	26.000	38.440	0,00 %
Sands China Ltd.	210.800	1.126.803	0,03 %	Nexteer Automotive Group Ltd.	42.000	38.055	0,00 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	19.500	1.084.200	0,03 %	Lifestyle International Holdings Ltd.	33.000	37.863	0,00 %
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	227.000	917.696	0,02 %	MMG Ltd.	124.000	37.239	0,00 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	112.500	917.551	0,02 %	Shui On Land Ltd.	130.500	28.640	0,00 %
Power Assets Holdings Ltd.	123.500	903.450	0,02 %	Johnson Electric Holdings Ltd.	11.625	26.437	0,00 %
MTR Corp., Ltd.	137.000	809.678	0,02 %	First Pacific Co., Ltd.	76.750	26.103	0,00 %
WH Group Ltd.	710.418	733.959	0,02 %	Li & Fung Ltd.	224.000	24.436	0,00 %
New World Development Co., Ltd.	515.681	706.829	0,02 %	Sa Sa International Holdings Ltd.	66.000	14.908	0,00 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	139.953	687.030	0,02 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	80.000	14.169	0,00 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	101.000	616.360	0,01 %	FIT Hon Teng Ltd.	42.000	14.123	0,00 %
Wheelock & Co., Ltd.	92.000	613.388	0,01 %	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	3.200	12.608	0,00 %
Swire Pacific Ltd. Class A	64.000	594.676	0,01 %	FIH Mobile Ltd.	65.000	12.597	0,00 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	95.800	550.850	0,01 %	Television Broadcasts Ltd.	5.600	8.797	0,00 %
Sino Land Co., Ltd.	358.000	520.106	0,01 %	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	38.000	7.657	0,00 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	59.500	519.264	0,01 %	China Common	236.000	6.099	0,00 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	65.000	462.570	0,01 %	Macau Legend Development Ltd.	11.000	1.539	0,00 %
ASM Pacific Technology Ltd.	31.323	434.562	0,01 %	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	32.384	831	0,00 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	14.100	432.165	0,01 %	Legend Holdings Corp. - Rights Issue 08/05/2020	1.246	0	0,00 %
Want Want China Holdings Ltd.	452.000	422.311	0,01 %			49.820.585	1,12 %
Hang Lung Properties Ltd.	185.000	406.004	0,01 %	Ungarn 0,04 % (30. Juni 2019: 0,03 %)			
PCCW Ltd.	609.000	360.313	0,01 %	OTP Bank Nyrt	18.981	994.086	0,02 %
Lenovo Group Ltd.	532.000	357.088	0,01 %	MOL Hungarian Oil & Gas plc	27.124	270.670	0,01 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	218.900	335.438	0,01 %	Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	159.271	241.108	0,01 %
Wharf Holdings Ltd.	122.000	310.331	0,01 %	Richter Gedeon Nyrt	7.960	173.320	0,00 %
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	90.600	305.806	0,01 %			1.679.184	0,04 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	101.000	298.134	0,01 %	Indien 1,09 % (30. Juni 2019: 1,17 %)			
Samsonite International SA	110.135	264.319	0,01 %	Reliance Industries Ltd.	269.976	5.726.643	0,13 %
Wynn Macau Ltd.	105.600	260.212	0,01 %	Housing Development Finance Corp., Ltd.	147.768	4.994.493	0,11 %
Swire Properties Ltd.	73.600	244.175	0,01 %	Infosys Ltd.	324.087	3.319.730	0,08 %
Bank of East Asia Ltd.	105.200	234.924	0,01 %	Tata Consultancy Services Ltd.	79.647	2.412.124	0,05 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	126.000	215.072	0,01 %	Axis Bank Ltd.	182.135	1.924.230	0,04 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	58.000	210.285	0,01 %	Hindustan Unilever Ltd.	62.158	1.674.600	0,04 %
Sun Art Retail Group Ltd.	167.000	202.540	0,01 %	Maruti Suzuki India Ltd.	10.665	1.100.983	0,03 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	152.000	201.319	0,01 %	Bajaj Finance Ltd.	16.824	998.141	0,02 %
Minth Group Ltd.	54.000	190.585	0,01 %	ITC Ltd.	272.201	906.470	0,02 %
NagaCorp Ltd.	100.000	174.542	0,00 %	Bharti Airtel Ltd.	136.286	870.283	0,02 %
Melco International Development Ltd.	55.000	154.586	0,00 %	HCL Technologies Ltd.	103.386	822.851	0,02 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	214.400	152.164	0,00 %	State Bank of India	173.257	810.115	0,02 %
Hysan Development Co., Ltd.	38.000	148.990	0,00 %	Asian Paints Ltd.	28.667	716.874	0,02 %
Hang Lung Group Ltd.	54.000	133.479	0,00 %	Bharat Petroleum Corp., Ltd.	96.674	665.751	0,02 %
BOC Aviation Ltd.	12.600	128.154	0,00 %	UltraTech Cement Ltd.	11.177	633.565	0,02 %
NWS Holdings Ltd.	91.000	127.534	0,00 %	Larsen & Toubro Ltd.	34.552	628.419	0,02 %
Prada SpA	28.800	119.017	0,00 %	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	92.974	563.420	0,01 %
SJM Holdings Ltd.	103.000	117.253	0,00 %	Nestle India Ltd.	2.529	523.860	0,01 %
Champion REIT	176.000	116.327	0,00 %	Bajaj Finserv Ltd.	3.850	506.659	0,01 %
Kerry Properties Ltd.	33.500	106.410	0,00 %	SBI Life Insurance Co., Ltd.	36.561	492.547	0,01 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	18.100	103.351	0,00 %	Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	270.640	488.363	0,01 %
United Energy Group Ltd.	498.000	100.344	0,00 %	NTPC Ltd.	277.795	463.328	0,01 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	100.800	96.378	0,00 %	Tech Mahindra Ltd.	41.020	438.083	0,01 %
VTech Holdings Ltd.	9.100	89.928	0,00 %	Titan Co., Ltd.	26.061	433.735	0,01 %
Shangri-La Asia Ltd.	80.000	83.575	0,00 %	Wipro Ltd.	122.491	421.814	0,01 %
Uni-President China Holdings Ltd.	72.200	75.797	0,00 %	Mahindra & Mahindra Ltd.	55.603	414.073	0,01 %
Kerry Logistics Network Ltd.	41.500	71.263	0,00 %	Coal India Ltd.	121.098	358.570	0,01 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	28.000	66.336	0,00 %	HDFC Life Insurance Co., Ltd.	40.168	352.309	0,01 %
L'Occitane International SA	27.750	65.744	0,00 %	Pidilite Industries Ltd.	17.967	349.105	0,01 %
MGM China Holdings Ltd.	36.800	60.075	0,00 %	ICICI Bank Ltd.	45.749	345.402	0,01 %
Towngas China Co., Ltd.	86.000	59.601	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
UPL Ltd.	42.100	344.748	0,01 %	Mahindra & Mahindra Ltd. GDR	12.197	92.209	0,00 %
Indian Oil Corp., Ltd.	191.074	336.088	0,01 %	Embassy Office Parks REIT	14.800	87.749	0,00 %
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	79.047	323.594	0,01 %	NMDC Ltd.	48.456	87.505	0,00 %
Eicher Motors Ltd.	979	308.812	0,01 %	JSW Energy Ltd.	89.400	86.860	0,00 %
JSW Steel Ltd.	81.022	306.536	0,01 %	Alkem Laboratories Ltd.	3.055	86.195	0,00 %
Grasim Industries Ltd.	28.957	301.687	0,01 %	Ashok Leyland Ltd.	73.056	83.416	0,00 %
Britannia Industries Ltd.	6.825	289.511	0,01 %	Yes Bank Ltd.	124.824	82.105	0,00 %
Bandhan Bank Ltd.	38.714	275.664	0,01 %	Adani Transmissions Ltd.	17.395	80.763	0,00 %
Ambuja Cements Ltd.	97.003	266.704	0,01 %	Voltas Ltd.	8.423	77.801	0,00 %
ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd.	13.678	265.749	0,01 %	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	662	77.061	0,00 %
Vedanta Ltd.	120.034	256.370	0,01 %	TVS Motor Co., Ltd.	11.696	76.760	0,00 %
Bajaj Auto Ltd.	5.732	255.770	0,01 %	Muthoot Finance Ltd.	7.059	75.304	0,00 %
Godrej Consumer Products Ltd.	25.820	247.626	0,01 %	Berger Paints India Ltd.	10.121	73.102	0,00 %
Dabur India Ltd.	38.324	246.122	0,01 %	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	2.817	72.974	0,00 %
Hero MotoCorp Ltd.	7.188	246.023	0,01 %	United Breweries Ltd.	4.058	72.205	0,00 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	47.613	244.141	0,01 %	Cholamandalam Investment & Finance Co., Ltd.	16.603	71.061	0,00 %
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	14.451	237.097	0,01 %	Bank of Baroda	49.357	70.462	0,00 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	5.789	233.135	0,01 %	Power Finance Corp., Ltd.	42.117	69.567	0,00 %
Bharti Infratel Ltd.	64.073	226.658	0,01 %	Godrej Properties Ltd.	5.024	69.562	0,00 %
Tata Steel Ltd.	32.978	218.096	0,01 %	Mphasis Ltd.	5.058	65.353	0,00 %
Bharat Forge Ltd.	32.142	217.565	0,01 %	Bharat Electronics Ltd.	45.448	63.704	0,00 %
United Spirits Ltd.	25.647	215.425	0,01 %	Punjab National Bank	69.559	62.710	0,00 %
Avenue Supermarts Ltd. Class A	7.980	205.526	0,01 %	Rajesh Exports Ltd.	6.622	62.098	0,00 %
Divi's Laboratories Ltd.	7.899	204.264	0,01 %	Aditya Birla Capital Ltd.	42.989	61.853	0,00 %
GAIL India Ltd.	116.157	196.990	0,01 %	Future Retail Ltd.	11.449	54.816	0,00 %
LIC Housing Finance Ltd.	31.712	192.885	0,01 %	Biocon Ltd.	12.998	53.483	0,00 %
AU Small Finance Bank Ltd.	16.609	186.874	0,01 %	Adani Power Ltd.	61.577	53.314	0,00 %
Colgate-Palmolive India Ltd.	8.830	180.971	0,01 %	Jindal Steel & Power Ltd.	19.006	44.654	0,00 %
Info Edge India Ltd.	5.050	179.001	0,01 %	Larsen & Toubro Infotech Ltd.	1.820	44.634	0,00 %
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	39.129	176.765	0,00 %	Gillette India Ltd.	478	44.041	0,00 %
Tata Motors Ltd.	66.165	171.627	0,00 %	Vodafone Idea Ltd.	466.072	40.157	0,00 %
Adani Enterprises Ltd.	58.225	169.956	0,00 %	Oberoi Realty Ltd.	5.373	39.945	0,00 %
Tata Motors Ltd. Class A	152.442	164.449	0,00 %	Kansai Nerolac Paints Ltd.	5.436	39.728	0,00 %
Page Industries Ltd.	500	163.867	0,00 %	3M India Ltd.	130	38.802	0,00 %
Lupin Ltd.	15.285	163.486	0,00 %	ACC Ltd.	1.892	38.319	0,00 %
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	43.711	161.976	0,00 %	ABB India Ltd.	2.122	38.209	0,00 %
ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd.	23.192	156.756	0,00 %	Tata Power Co., Ltd.	46.689	36.957	0,00 %
Shree Cement Ltd.	548	156.343	0,00 %	Oil India Ltd.	14.477	31.042	0,00 %
Motherson Sumi Systems Ltd.	74.856	153.691	0,00 %	Hindustan Zinc Ltd.	9.808	28.808	0,00 %
Piramal Enterprises Ltd.	6.989	149.179	0,00 %	Oracle Financial Services Software Ltd.	743	28.518	0,00 %
RBL Bank Ltd.	30.820	148.901	0,00 %	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	5.845	28.452	0,00 %
Hindalco Industries Ltd.	48.716	147.524	0,00 %	Cadila Healthcare Ltd.	7.940	28.288	0,00 %
Havells India Ltd.	16.155	146.469	0,00 %	Dalmia Bharat Ltd.	2.482	27.828	0,00 %
Aurobindo Pharma Ltd.	22.363	143.133	0,00 %	MRF Ltd.	28	26.020	0,00 %
HDFC Asset Management Co., Ltd.	3.174	142.282	0,00 %	L&T Finance Holdings Ltd.	14.830	24.631	0,00 %
DLF Ltd.	42.044	136.007	0,00 %	GMR Infrastructure Ltd.	77.116	22.688	0,00 %
Torrent Power Ltd.	33.893	134.854	0,00 %	Cummins India Ltd.	2.939	22.681	0,00 %
Marico Ltd.	27.344	130.862	0,00 %	Exide Industries Ltd.	8.597	22.463	0,00 %
Cipla Ltd.	19.510	130.708	0,00 %	NHPC Ltd.	58.262	19.549	0,00 %
Whirlpool of India Ltd.	3.765	125.196	0,00 %	Sun TV Network Ltd.	3.116	19.287	0,00 %
Federal Bank Ltd.	99.858	123.042	0,00 %	Steel Authority of India Ltd.	30.755	18.485	0,00 %
IDFC First Bank Ltd.	184.260	116.553	0,00 %	Godrej Industries Ltd.	2.923	17.386	0,00 %
Castrol India Ltd.	63.918	115.786	0,00 %	Canara Bank	5.128	15.902	0,00 %
Container Corp. Of India Ltd.	14.430	115.617	0,00 %	Tata Communications Ltd.	2.706	15.049	0,00 %
InterGlobe Aviation Ltd.	6.054	113.106	0,00 %	Bharat Heavy Electricals Ltd.	24.218	14.742	0,00 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	42.036	112.042	0,00 %	Emami Ltd.	2.952	12.817	0,00 %
Petronet LNG Ltd.	29.501	110.745	0,00 %	Wockhardt Ltd.	1.883	6.172	0,00 %
Siemens Ltd.	4.912	102.998	0,00 %	Hemisphere Properties India Ltd.	2.706	6.134	0,00 %
Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	23.471	102.988	0,00 %	ABB Power Products & Systems India Ltd.	424	4.366	0,00 %
REC Ltd.	51.095	102.436	0,00 %	Bank of India	3.927	3.873	0,00 %
Bosch Ltd.	442	95.205	0,00 %	IDFC Ltd.	5.462	3.004	0,00 %
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1.942	92.684	0,00 %	Piramal Enterprises Ltd. - Rights Issue 29/3/2020	926	2.900	0,00 %
				State Bank of India GDR	42	1.966	0,00 %
						48.871.894	1,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Indonesien 0,21 % (30. Juni 2019: 0,23 %)							
Bank Central Asia Tbk PT	794.100	1.911.960	0,04 %	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	18.580	182.084	0,00 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4.340.200	1.375.608	0,03 %	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	7.623	120.503	0,00 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	4.189.300	1.198.021	0,03 %	Airport City Ltd.	5.575	104.624	0,00 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.785.100	986.900	0,02 %	Amot Investments Ltd.	13.716	99.554	0,00 %
Astra International Tbk PT	1.761.500	878.688	0,02 %	Paz Oil Co., Ltd.	677	95.827	0,00 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	767.300	433.877	0,01 %	Strauss Group Ltd.	3.110	95.353	0,00 %
Unilever Indonesia Tbk PT	108.300	327.650	0,01 %	Fattal Holdings 1998 Ltd.	485	78.984	0,00 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	567.300	265.619	0,01 %	Phoenix Holdings Ltd.	9.992	60.403	0,00 %
Semen Indonesia Persero Tbk PT	254.700	220.162	0,01 %	Israel Corp., Ltd.	279	57.892	0,00 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	263.700	211.796	0,01 %	Delek Group Ltd.	373	56.699	0,00 %
United Tractors Tbk PT	132.600	205.598	0,01 %	Melison Ltd.	730	46.602	0,00 %
Kalbe Farma Tbk PT	1.660.700	193.793	0,01 %	Gazit-Globe Ltd.	3.684	40.765	0,00 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	317.200	181.078	0,00 %	Shufersal Ltd.	5.313	33.810	0,00 %
Barito Pacific Tbk PT	1.509.000	164.134	0,00 %	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	3.844	29.993	0,00 %
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	81.500	111.690	0,00 %	Oil Refineries Ltd.	57.590	28.912	0,00 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	677.000	105.823	0,00 %			6.658.689	0,15 %
Gudang Garam Tbk PT	27.300	104.225	0,00 %	Italien 0,76 % (30. Juni 2019: 0,75 %)			
Bumi Serpong Damai Tbk PT	1.095.800	99.062	0,00 %	Enel SpA	665.458	5.282.619	0,12 %
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	141.500	78.484	0,00 %	Intesa Sanpaolo SpA	1.262.317	3.327.709	0,07 %
Adaro Energy Tbk PT	637.400	71.396	0,00 %	Eni SpA	209.241	3.252.052	0,07 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	428.800	64.864	0,00 %	UniCredit SpA	192.260	2.809.870	0,06 %
XL Axiata Tbk PT	210.750	47.820	0,00 %	Assicurazioni Generali SpA	107.497	2.219.640	0,05 %
Bukit Asam Tbk PT	212.400	40.697	0,00 %	Ferrari NV	10.764	1.787.015	0,04 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	389.000	34.466	0,00 %	Fiat Chrysler Automobiles NV	93.831	1.389.662	0,03 %
Matahari Department Store Tbk PT	107.300	32.540	0,00 %	Atlantia SpA	45.995	1.073.375	0,02 %
Jasa Marga Persero Tbk PT	82.400	30.719	0,00 %	Snam SpA	184.856	972.349	0,02 %
Surya Citra Media Tbk PT	268.000	27.220	0,00 %	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	144.201	963.748	0,02 %
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	49.900	14.198	0,00 %	CNH Industrial NV	81.551	896.186	0,02 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	91.400	10.732	0,00 %	Moncler SpA	16.916	760.858	0,02 %
Vale Indonesia Tbk PT	40.400	10.593	0,00 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	66.811	736.004	0,02 %
		9.439.413	0,21 %	EXOR NV	9.488	735.721	0,02 %
				Telecom Italia SpA	1.080.511	674.843	0,02 %
				FinecoBank Banca Fineco SpA	49.676	596.088	0,01 %
				Prysmian SpA	21.356	515.161	0,01 %
				Davide Campari-Milano SpA	50.889	464.980	0,01 %
				Poste Italiane SpA	39.413	447.720	0,01 %
				Recordati SpA	10.004	421.892	0,01 %
				Tenaris SA	34.455	388.691	0,01 %
				Leonardo SpA	31.939	374.648	0,01 %
				Nexi SpA	24.805	344.704	0,01 %
				Hera SpA	71.360	312.396	0,01 %
				A2A SpA	158.495	297.467	0,01 %
				Pirelli & C SpA	45.898	264.815	0,01 %
				Amplifon SpA	8.837	254.337	0,01 %
				Banco BPM SpA	111.421	253.642	0,01 %
				Unione di Banche Italiane SpA	73.802	241.238	0,01 %
				Italgas SpA	35.846	219.051	0,01 %
				Saipem SpA	43.318	211.808	0,01 %
				DiaSorin SpA	1.556	201.559	0,00 %
				Banca Mediolanum SpA	19.730	196.111	0,00 %
				Telecom Italia SpA (Non CVA)	314.556	192.716	0,00 %
				UnipolSai Assicurazioni SpA	63.567	184.807	0,00 %
				Infrastrutture Wireless Italiane SpA	15.657	153.430	0,00 %
				Mediaset SpA	43.274	129.210	0,00 %
				Buzzi Unicem SpA - RSP	5.625	87.387	0,00 %
				Buzzi Unicem SpA	2.965	74.718	0,00 %
				Salvatore Ferragamo SpA	3.437	72.338	0,00 %
						33.782.565	0,76 %
				Japan 7,60 % (30. Juni 2019: 7,58 %)			
				Toyota Motor Corp.	212.982	15.117.949	0,34 %
				Sony Corp.	107.300	7.307.360	0,16 %
				SoftBank Group Corp.	137.700	6.026.236	0,14 %
Irland 0,07 % (30. Juni 2019: 0,08 %)							
Kerry Group plc (XDUB) Class A	12.452	1.552.886	0,03 %				
Kingspan Group plc	13.626	832.823	0,02 %				
Bank of Ireland Group plc - EUR	68.135	373.383	0,01 %				
AIB Group plc (XDUB)	67.842	236.530	0,01 %				
Glanbia plc	15.173	174.745	0,00 %				
Kerry Group plc Class A	68	8.396	0,00 %				
Kingspan Group plc (Ireland)	102	6.211	0,00 %				
Bank of Ireland Group plc	586	3.196	0,00 %				
AIB Group plc	554	1.943	0,00 %				
		3.190.113	0,07 %				
Israel 0,15 % (30. Juni 2019: 0,15 %)							
Bank Leumi Le-Israel BM	128.524	935.464	0,02 %				
Nice Ltd.	5.747	891.168	0,02 %				
Bank Hapoalim BM	103.271	856.605	0,02 %				
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	66.739	661.014	0,02 %				
Israel Discount Bank Ltd. Class A	103.082	477.806	0,01 %				
Elbit Systems Ltd.	2.181	339.463	0,01 %				
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	10.922	290.916	0,01 %				
Tower Semiconductor Ltd.	10.368	247.861	0,01 %				
Israel Chemicals Ltd.	49.671	233.687	0,01 %				
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	257.844	207.156	0,01 %				
Azrieli Group Ltd.	2.748	200.889	0,01 %				
First International Bank Of Israel Ltd.	6.385	184.655	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.050.200	5.732.493	0,13 %	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	33.900	1.352.881	0,03 %
Keyence Corp.	15.500	5.489.717	0,12 %	Toshiba Corp.	38.900	1.326.197	0,03 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	131.200	5.229.891	0,12 %	Subaru Corp.	52.800	1.318.360	0,03 %
KDDI Corp.	147.800	4.424.140	0,10 %	West Japan Railway Co.	14.900	1.294.418	0,03 %
Honda Motor Co., Ltd.	150.800	4.300.246	0,10 %	TDK Corp.	10.900	1.242.705	0,03 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	110.873	4.181.904	0,09 %	JXTG Holdings, Inc.	271.050	1.241.829	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	108.100	4.016.635	0,09 %	Sekisui House Ltd.	57.100	1.226.067	0,03 %
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	33.800	3.750.890	0,08 %	Sompo Holdings, Inc.	30.600	1.210.766	0,03 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	54.200	3.604.855	0,08 %	Asahi Kasei Corp.	105.200	1.194.541	0,03 %
Nintendo Co., Ltd.	8.900	3.600.948	0,08 %	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	32.600	1.143.512	0,03 %
KAO Corp.	41.000	3.404.877	0,08 %	Nippon Steel Corp.	73.143	1.113.214	0,03 %
Hitachi Ltd.	79.000	3.362.816	0,08 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	117.831	1.112.442	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	2.095.400	3.245.050	0,07 %	Unicharm Corp.	32.600	1.109.915	0,03 %
Daikin Industries Ltd.	22.300	3.170.324	0,07 %	M3, Inc.	36.376	1.106.259	0,03 %
FANUC Corp.	16.800	3.142.802	0,07 %	Shimano, Inc.	6.600	1.079.199	0,02 %
Central Japan Railway Co.	15.400	3.117.552	0,07 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	17.600	1.073.896	0,02 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	55.300	3.113.694	0,07 %	Sysmex Corp.	15.600	1.069.284	0,02 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	49.000	3.041.675	0,07 %	Marubeni Corp.	141.500	1.055.440	0,02 %
Hoya Corp.	31.300	3.009.754	0,07 %	Resona Holdings, Inc.	231.200	1.019.046	0,02 %
Tokyo Electron Ltd.	13.100	2.883.989	0,07 %	Advantest Corp.	17.700	1.003.285	0,02 %
Mitsubishi Corp.	108.000	2.881.988	0,06 %	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	25.100	981.135	0,02 %
NTT DOCOMO, Inc.	100.900	2.820.651	0,06 %	Z Holdings Corp.	230.000	975.661	0,02 %
East Japan Railway Co.	31.000	2.812.036	0,06 %	Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	42.300	973.863	0,02 %
Astellas Pharma, Inc.	163.200	2.808.226	0,06 %	Omron Corp.	16.200	957.019	0,02 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	107.561	2.728.739	0,06 %	Yaskawa Electric Corp.	24.500	940.097	0,02 %
Nidec Corp.	19.700	2.720.023	0,06 %	Nitori Holdings Co., Ltd.	5.900	935.151	0,02 %
ITOCU Corp.	115.700	2.698.336	0,06 %	Nissan Motor Co., Ltd.	158.700	928.908	0,02 %
Fast Retailing Co., Ltd.	4.300	2.571.889	0,06 %	Japan Exchange Group, Inc.	51.900	921.712	0,02 %
Mitsui & Co., Ltd.	140.200	2.510.506	0,06 %	NEC Corp.	22.000	915.022	0,02 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	66.400	2.445.817	0,06 %	Tokyo Gas Co., Ltd.	37.500	914.941	0,02 %
Shiseido Co., Ltd.	33.500	2.398.868	0,05 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	59.900	910.557	0,02 %
Mitsubishi Electric Corp.	172.400	2.377.193	0,05 %	Toray Industries, Inc.	131.000	893.343	0,02 %
Canon, Inc.	83.400	2.291.917	0,05 %	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	117.900	886.894	0,02 %
Japan Tobacco, Inc.	100.000	2.238.325	0,05 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	62.000	879.439	0,02 %
SMC Corp.	4.800	2.221.228	0,05 %	MINEBEA MITSUMI, Inc.	40.300	844.381	0,02 %
Oriental Land Co., Ltd.	16.100	2.204.444	0,05 %	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	15.500	844.352	0,02 %
Terumo Corp.	56.800	2.030.531	0,05 %	MEIJI Holdings Co., Ltd.	12.300	835.279	0,02 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	102.800	1.976.541	0,04 %	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	19.300	831.139	0,02 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	79.800	1.962.048	0,04 %	Shimadzu Corp.	26.200	829.335	0,02 %
Komatsu Ltd.	78.400	1.905.984	0,04 %	Toyota Industries Corp.	14.100	821.284	0,02 %
Kyocera Corp.	27.300	1.879.034	0,04 %	Inpex Corp.	77.700	812.570	0,02 %
Bridgestone Corp.	49.200	1.842.595	0,04 %	Pan Pacific International Holdings Corp.	47.800	796.557	0,02 %
ORIX Corp.	107.800	1.796.419	0,04 %	Yamaha Corp.	14.000	783.253	0,02 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	57.500	1.793.651	0,04 %	Tokyu Corp.	41.900	778.432	0,02 %
Softbank Corp.	132.970	1.785.781	0,04 %	NTT Data Corp.	57.600	777.540	0,02 %
Eisai Co., Ltd.	23.300	1.758.944	0,04 %	Daiwa Securities Group, Inc.	150.000	763.285	0,02 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	18.700	1.734.493	0,04 %	Nitto Denko Corp.	13.400	762.015	0,02 %
Denso Corp.	37.300	1.704.456	0,04 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	6.100	756.641	0,02 %
Panasonic Corp.	176.300	1.670.125	0,04 %	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	23.200	756.575	0,02 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	36.200	1.626.543	0,04 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	64.800	753.988	0,02 %
Fujitsu Ltd.	16.700	1.578.183	0,04 %	Obic Co., Ltd.	5.500	746.998	0,02 %
Shionogi & Co., Ltd.	25.000	1.556.706	0,04 %	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	27.100	738.127	0,02 %
Suzuki Motor Corp.	37.000	1.554.902	0,04 %	Tobu Railway Co., Ltd.	20.100	731.498	0,02 %
Kubota Corp.	97.500	1.548.516	0,04 %	Kikkoman Corp.	14.800	731.318	0,02 %
Kirin Holdings Co., Ltd.	70.000	1.539.452	0,03 %	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	14.000	726.570	0,02 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	91.600	1.531.092	0,03 %	Dentsu, Inc.	20.900	725.995	0,02 %
Asahi Group Holdings Ltd.	33.300	1.526.882	0,03 %	Obayashi Corp.	64.400	721.185	0,02 %
FUJIFILM Holdings Corp.	30.800	1.482.254	0,03 %	Taisei Corp.	17.200	719.337	0,02 %
Nomura Holdings, Inc.	283.400	1.469.221	0,03 %	Makita Corp.	20.500	718.703	0,02 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	43.600	1.448.720	0,03 %	Ajinomoto Co., Inc.	42.900	716.480	0,02 %
Secom Co., Ltd.	15.800	1.421.455	0,03 %	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	37.100	712.129	0,02 %
Olympus Corp.	90.700	1.409.637	0,03 %	Rohm Co., Ltd.	8.700	702.885	0,02 %
Sumitomo Corp.	93.700	1.400.219	0,03 %	T&D Holdings, Inc.	54.000	693.168	0,02 %
Aeon Co., Ltd.	65.300	1.355.272	0,03 %	Ricoh Co., Ltd.	62.400	684.433	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	24.318	678.017	0,02 %	Shimizu Corp.	39.000	400.497	0,01 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	12.000	665.838	0,02 %	Mitsui Chemicals, Inc.	16.200	399.503	0,01 %
Toyota Tsusho Corp.	18.700	664.201	0,02 %	Kose Corp.	2.700	397.516	0,01 %
Keio Corp.	10.900	662.977	0,02 %	SG Holdings Co., Ltd.	17.500	396.135	0,01 %
JFE Holdings, Inc.	51.000	662.167	0,02 %	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	21.400	395.410	0,01 %
Osaka Gas Co., Ltd.	33.500	644.569	0,01 %	SBI Holdings, Inc.	18.400	391.958	0,01 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	27.200	638.484	0,01 %	Otsuka Corp.	9.700	390.499	0,01 %
AGC, Inc.	17.600	636.467	0,01 %	SUMCO Corp.	23.180	389.479	0,01 %
MISUMI Group, Inc.	25.200	631.188	0,01 %	NH Foods Ltd.	9.300	385.949	0,01 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	36.000	618.468	0,01 %	Yamada Denki Co., Ltd.	72.100	383.472	0,01 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	133.000	609.469	0,01 %	Hitachi Chemical Co., Ltd.	9.100	383.092	0,01 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	140.300	602.899	0,01 %	Seiko Epson Corp.	24.900	379.199	0,01 %
Trend Micro, Inc.	11.400	587.440	0,01 %	LIXIL Group Corp.	21.700	377.192	0,01 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	15.600	584.237	0,01 %	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	14.650	376.242	0,01 %
Nissan Chemical Corp.	13.600	575.036	0,01 %	Renesas Electronics Corp.	54.484	376.011	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	13.900	574.930	0,01 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	7.400	369.745	0,01 %
Disco Corp.	2.400	571.981	0,01 %	Toho Gas Co., Ltd.	9.000	369.358	0,01 %
NGK Insulators Ltd.	32.000	560.644	0,01 %	Ito En Ltd.	7.200	363.064	0,01 %
Isuzu Motors Ltd.	46.600	557.013	0,01 %	Nikon Corp.	29.200	361.121	0,01 %
Rakuten, Inc.	64.000	550.633	0,01 %	JSR Corp.	19.400	359.170	0,01 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	31.300	548.380	0,01 %	NGK Spark Plug Co., Ltd.	17.900	351.494	0,01 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	22.500	532.712	0,01 %	USS Co., Ltd.	18.400	349.799	0,01 %
Brother Industries Ltd.	25.300	528.698	0,01 %	Pigeon Corp.	9.400	347.283	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	22.100	519.785	0,01 %	Teijin Ltd.	18.400	346.243	0,01 %
Kajima Corp.	38.500	516.522	0,01 %	Taiyo Yuden Co., Ltd.	11.100	342.678	0,01 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	6.000	511.801	0,01 %	Alfresa Holdings Corp.	16.700	342.375	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd.	122.499	509.497	0,01 %	Sohgo Security Services Co., Ltd.	6.200	337.741	0,01 %
Hikari Tsushin, Inc.	2.000	504.808	0,01 %	Keikyu Corp.	17.300	335.891	0,01 %
Daifuku Co., Ltd.	8.100	496.397	0,01 %	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	15.000	332.367	0,01 %
Toppan Printing Co., Ltd.	23.800	495.163	0,01 %	COMSYS Holdings Corp.	11.300	325.977	0,01 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	16.552	487.383	0,01 %	PeptiDream, Inc.	6.300	324.638	0,01 %
TOTO Ltd.	11.400	486.736	0,01 %	Miura Co., Ltd.	9.200	321.693	0,01 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	15.500	483.506	0,01 %	J Front Retailing Co., Ltd.	22.800	320.994	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	39.600	479.536	0,01 %	Nippon Yusen KK	17.500	319.002	0,01 %
Kyushu Railway Co.	14.218	477.531	0,01 %	Kakaku.com, Inc.	12.400	318.686	0,01 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	23.300	472.325	0,01 %	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	35.100	317.814	0,01 %
Marui Group Co., Ltd.	19.200	471.365	0,01 %	Konami Holdings Corp.	7.700	317.778	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	6.300	470.725	0,01 %	Japan Airlines Co., Ltd.	10.100	315.709	0,01 %
Alps Alpine Co., Ltd.	20.300	465.494	0,01 %	Seibu Holdings, Inc.	19.019	314.139	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	23.000	463.704	0,01 %	Hitachi High-Technologies Corp.	4.400	313.375	0,01 %
Hirose Electric Co., Ltd.	3.591	463.600	0,01 %	Persol Holdings Co., Ltd.	16.600	313.288	0,01 %
Koito Manufacturing Co., Ltd.	9.700	455.210	0,01 %	Keihan Holdings Co., Ltd.	6.400	312.123	0,01 %
Nexon Co., Ltd.	34.100	454.980	0,01 %	Kewpie Corp.	13.800	311.492	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	45.300	451.020	0,01 %	Taiheiyo Cement Corp.	10.500	310.628	0,01 %
Tosoh Corp.	28.800	449.193	0,01 %	IHI Corp.	13.100	310.277	0,01 %
Hoshizaki Corp.	5.000	448.125	0,01 %	Nippon Express Co., Ltd.	5.200	307.191	0,01 %
Oji Holdings Corp.	81.800	447.858	0,01 %	Showa Denko KK	11.500	306.772	0,01 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	11.400	444.776	0,01 %	Kurita Water Industries Ltd.	10.100	302.512	0,01 %
FamilyMart Co., Ltd.	18.384	444.058	0,01 %	Mitsui OSK Lines Ltd.	10.700	297.838	0,01 %
Kansai Paint Co., Ltd.	18.000	443.395	0,01 %	Mitsubishi Materials Corp.	10.800	295.851	0,01 %
Nomura Research Institute Ltd.	20.559	442.300	0,01 %	JGC Holdings Corp.	18.300	295.528	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	36.100	442.136	0,01 %	Sony Financial Holdings, Inc.	12.200	295.023	0,01 %
NSK Ltd.	46.100	441.593	0,01 %	Sega Sammy Holdings, Inc.	20.200	294.241	0,01 %
Toho Co., Ltd.	10.400	434.948	0,01 %	Stanley Electric Co., Ltd.	9.900	289.689	0,01 %
Yokogawa Electric Corp.	24.100	427.779	0,01 %	Ebara Corp.	9.400	287.601	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	10.100	422.402	0,01 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	6.700	285.447	0,01 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	4.800	418.275	0,01 %	Lawson, Inc.	5.000	284.794	0,01 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	60.000	416.839	0,01 %	Tokyo Tatemono Co., Ltd.	18.000	283.064	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	47.800	415.652	0,01 %	Nagase & Co., Ltd.	18.800	281.978	0,01 %
Lion Corp.	21.200	414.539	0,01 %	Shinsei Bank Ltd.	18.235	281.055	0,01 %
Tsuruha Holdings, Inc.	3.200	412.827	0,01 %	Shizuoka Bank Ltd.	35.900	270.220	0,01 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	23.490	411.980	0,01 %	ANA Holdings, Inc.	8.000	268.102	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	31.300	411.861	0,01 %	Rinnai Corp.	3.400	267.495	0,01 %
Nihon M&A Center, Inc.	11.800	408.806	0,01 %	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	16.400	266.807	0,01 %
Mazda Motor Corp.	46.900	404.805	0,01 %	NOF Corp.	7.900	265.332	0,01 %
TIS, Inc.	6.800	402.337	0,01 %	THK Co., Ltd.	9.700	264.915	0,01 %
				Asics Corp.	15.800	264.024	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Suzuken Co., Ltd.	6.420	263.771	0,01 %	Konica Minolta, Inc.	30.300	198.794	0,00 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	14.900	263.106	0,01 %	Relo Group, Inc.	7.000	196.457	0,00 %
Electric Power Development Co., Ltd.	10.800	263.056	0,01 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	6.900	195.238	0,00 %
Sojitz Corp.	80.800	261.712	0,01 %	Park24 Co., Ltd.	7.900	194.020	0,00 %
Fuji Electric Co., Ltd.	8.497	261.536	0,01 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	28.300	193.745	0,00 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	4.100	261.072	0,01 %	Morinaga & Co., Ltd.	4.000	192.869	0,00 %
Hino Motors Ltd.	24.200	258.757	0,01 %	Sankyu, Inc.	3.800	192.317	0,00 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	17.400	258.578	0,01 %	Mebuki Financial Group, Inc.	74.500	191.948	0,00 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	4.600	257.778	0,01 %	Goldwin, Inc.	2.600	191.875	0,00 %
House Foods Group, Inc.	7.500	257.419	0,01 %	Takara Holdings, Inc.	20.600	190.504	0,00 %
Nabtesco Corp.	8.500	255.372	0,01 %	Hitachi Metals Ltd.	12.700	188.499	0,00 %
Anritsu Corp.	12.800	255.352	0,01 %	Nichirei Corp.	8.000	187.716	0,00 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	12.855	252.546	0,01 %	Toyobo Co., Ltd.	12.200	187.027	0,00 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	12.700	248.916	0,01 %	SCREEN Holdings Co., Ltd.	2.700	186.087	0,00 %
Amada Holdings Co., Ltd.	21.500	247.297	0,01 %	Sharp Corp.	12.000	186.059	0,00 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	5.000	246.147	0,01 %	Shimamura Co., Ltd.	2.400	183.740	0,00 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	25.424	245.642	0,01 %	TechnoPro Holdings, Inc.	2.600	183.023	0,00 %
Sapporo Holdings Ltd.	10.300	244.432	0,01 %	NET One Systems Co., Ltd.	7.100	182.735	0,00 %
Azbil Corp.	8.600	244.132	0,01 %	Kyushu Financial Group, Inc.	42.040	182.589	0,00 %
K's Holdings Corp.	18.500	243.602	0,01 %	Air Water, Inc.	12.400	182.563	0,00 %
Welcia Holdings Co., Ltd.	3.794	242.634	0,01 %	Ibiden Co., Ltd.	7.600	182.176	0,00 %
LINE Corp.	4.900	241.224	0,01 %	Horiba Ltd.	2.700	182.112	0,00 %
Chiba Bank Ltd.	41.300	240.560	0,01 %	Daido Steel Co., Ltd.	4.100	181.279	0,00 %
Aeon Mall Co., Ltd.	13.440	239.675	0,01 %	Tokai Carbon Co., Ltd.	17.900	180.359	0,00 %
CyberAgent, Inc.	6.800	238.712	0,01 %	ABC-Mart, Inc.	2.600	177.999	0,00 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	10.600	236.824	0,01 %	Amano Corp.	5.700	174.921	0,00 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	13.768	235.896	0,01 %	Ezaki Glico Co., Ltd.	3.900	174.589	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	13.100	234.938	0,01 %	Daicel Corp.	18.000	173.747	0,00 %
MonotaRO Co., Ltd.	8.700	234.001	0,01 %	Kyowa Exeo Corp.	6.800	173.136	0,00 %
Medipal Holdings Corp.	10.400	230.920	0,01 %	Nifco, Inc.	6.200	171.153	0,00 %
SCSK Corp.	4.400	229.565	0,01 %	Sundrug Co., Ltd.	4.500	163.768	0,00 %
Haseko Corp.	16.900	228.755	0,01 %	Justsystems Corp.	2.900	163.313	0,00 %
Capcom Co., Ltd.	8.200	228.627	0,01 %	JTEKT Corp.	13.600	162.812	0,00 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	11.600	227.464	0,01 %	Denka Co., Ltd.	5.300	159.475	0,00 %
Mitsubishi Motors Corp.	53.600	225.892	0,01 %	GS Yuasa Corp.	7.300	158.864	0,00 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	11.500	222.751	0,01 %	Kobe Steel Ltd.	29.200	158.259	0,00 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	9.700	222.428	0,01 %	Seino Holdings Co., Ltd.	11.500	156.296	0,00 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	5.900	221.233	0,01 %	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	9.100	156.000	0,00 %
Bank of Kyoto Ltd.	5.100	220.566	0,01 %	Mani, Inc.	5.300	152.648	0,00 %
Oracle Corp. Japan	2.400	219.738	0,01 %	Shochiku Co., Ltd.	1.000	151.645	0,00 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	7.600	218.891	0,01 %	Tokyo Century Corp.	2.800	150.725	0,00 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	5.700	217.667	0,01 %	Fancl Corp.	5.500	147.375	0,00 %
Kaneka Corp.	6.700	217.014	0,01 %	Sanwa Holdings Corp.	13.000	147.016	0,00 %
Daiichikoshio Co., Ltd.	4.100	216.177	0,01 %	Cosmos Pharmaceutical Corp.	700	145.314	0,00 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	7.900	215.610	0,01 %	Nippon Shokubai Co., Ltd.	2.300	143.704	0,00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	33.100	215.032	0,01 %	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	29.300	142.894	0,00 %
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	5.400	210.435	0,01 %	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	22.000	142.719	0,00 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	6.800	207.739	0,01 %	Pilot Corp.	3.500	142.351	0,00 %
Zensho Holdings Co., Ltd.	9.100	206.744	0,01 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	11.500	141.481	0,00 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	7.900	204.997	0,01 %	Ushio, Inc.	9.400	140.470	0,00 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	13.300	204.870	0,01 %	Sotetsu Holdings, Inc.	5.100	139.144	0,00 %
Credit Saison Co., Ltd.	11.600	202.913	0,01 %	Benesse Holdings, Inc.	5.200	137.518	0,00 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	6.700	202.526	0,00 %	DIC Corp.	4.900	136.844	0,00 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	8.400	202.512	0,00 %	Pola Orbis Holdings, Inc.	5.600	134.699	0,00 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	11.600	201.739	0,00 %	Nippon Kayaku Co., Ltd.	10.800	134.658	0,00 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	2.700	201.491	0,00 %	Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	21.500	133.936	0,00 %
Kamigumi Co., Ltd.	9.100	200.882	0,00 %	Nihon Unisys Ltd.	4.200	132.367	0,00 %
Iyo Bank Ltd.	35.200	200.819	0,00 %	Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	5.600	129.855	0,00 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	3.600	200.083	0,00 %	ZOZO, Inc.	6.700	128.667	0,00 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	7.900	199.544	0,00 %	Hachijuni Bank Ltd.	29.200	128.434	0,00 %
Calbee, Inc.	6.100	199.544	0,00 %	Hokuriku Electric Power Co.	17.400	127.448	0,00 %
Aozora Bank Ltd.	7.500	199.517	0,00 %	Seven Bank Ltd.	38.600	127.157	0,00 %
GMO Payment Gateway, Inc.	2.897	199.398	0,00 %	Japan Steel Works Ltd.	6.400	127.028	0,00 %
				Kinden Corp.	8.100	126.708	0,00 %
				Nihon Kohden Corp.	4.500	125.466	0,00 %
				SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	3.000	125.328	0,00 %
				Mitsubishi Logistics Corp.	4.700	123.128	0,00 %
				Maruichi Steel Tube Ltd.	4.300	121.868	0,00 %
				Glory Ltd.	4.000	121.831	0,00 %
				Wacoal Holdings Corp.	4.500	121.615	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Open House Co., Ltd.	4.200	120.966	0,00 %	Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	1.600	60.584	0,00 %
Ube Industries Ltd.	5.500	120.400	0,00 %	Yamato Kogyo Co., Ltd.	2.400	60.555	0,00 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	2.800	119.807	0,00 %	Nipro Corp.	5.000	60.501	0,00 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	1.900	119.586	0,00 %	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	7.600	59.933	0,00 %
NOK Corp.	7.900	119.291	0,00 %	Kyudenko Corp.	2.000	59.535	0,00 %
Acom Co., Ltd.	26.000	118.905	0,00 %	Fuji Oil Holdings, Inc.	2.200	59.436	0,00 %
Zeon Corp.	9.300	116.897	0,00 %	Fuji Seal International, Inc.	2.600	57.969	0,00 %
DMG Mori Co., Ltd.	7.500	116.632	0,00 %	Nisshinbo Holdings, Inc.	5.800	55.772	0,00 %
Toda Corp.	17.400	116.240	0,00 %	Maruha Nichiro Corp.	2.100	54.010	0,00 %
Ulvac, Inc.	2.900	115.947	0,00 %	Noevir Holdings Co., Ltd.	1.000	53.830	0,00 %
Chugoku Bank Ltd.	11.300	115.937	0,00 %	Fujikura Ltd.	12.600	52.406	0,00 %
Tokuyama Corp.	4.400	115.916	0,00 %	Matsui Securities Co., Ltd.	6.500	51.797	0,00 %
Orient Corp.	75.800	115.086	0,00 %	Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	1.800	51.677	0,00 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	2.800	114.654	0,00 %	Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	1.800	50.518	0,00 %
NHK Spring Co., Ltd.	12.500	114.447	0,00 %	Fuji Media Holdings, Inc.	3.500	50.113	0,00 %
Maeda Corp.	11.600	114.105	0,00 %	77 Bank Ltd.	2.900	48.887	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	4.700	113.224	0,00 %	Resorttrust, Inc.	2.800	47.794	0,00 %
Citizen Watch Co., Ltd.	20.600	113.165	0,00 %	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	1.000	47.481	0,00 %
Tsumura & Co.	3.800	112.243	0,00 %	GungHo Online Entertainment, Inc.	2.080	44.327	0,00 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	6.600	112.232	0,00 %	NS Solutions Corp.	1.200	39.752	0,00 %
DeNA Co., Ltd.	6.900	111.429	0,00 %	Hitachi Capital Corp.	1.500	39.738	0,00 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	4.500	110.725	0,00 %	Canon Marketing Japan, Inc.	1.600	37.396	0,00 %
TS Tech Co., Ltd.	3.500	110.306	0,00 %	Tadano Ltd.	4.000	36.844	0,00 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	3.300	110.076	0,00 %	H2O Retailing Corp.	3.200	36.130	0,00 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	2.500	109.846	0,00 %	Takara Bio, Inc.	1.900	35.963	0,00 %
OSG Corp.	5.700	109.620	0,00 %	Nippon Television Holdings, Inc.	2.300	30.942	0,00 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	1.600	108.507	0,00 %	Shiga Bank Ltd.	1.200	30.774	0,00 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	6.800	108.062	0,00 %	Lintec Corp.	1.300	29.236	0,00 %
Toyo Tire Corp.	7.400	107.246	0,00 %	Kandenko Co., Ltd.	3.000	28.958	0,00 %
Gunma Bank Ltd.	29.700	105.491	0,00 %	HIS Co., Ltd.	1.000	28.847	0,00 %
Sankyo Co., Ltd.	3.100	103.405	0,00 %	Ichigo, Inc.	5.900	25.028	0,00 %
Takashimaya Co., Ltd.	9.000	101.698	0,00 %	Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	1.300	22.322	0,00 %
OKUMA Corp.	1.900	101.403	0,00 %	ASKUL Corp.	700	21.256	0,00 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	4.500	101.077	0,00 %	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	1.000	20.409	0,00 %
Kokuyo Co., Ltd.	6.700	100.739	0,00 %	Nissan Shatai Co., Ltd.	1.000	9.616	0,00 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	1.900	100.704	0,00 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	1.400	6.248	0,00 %
Topcon Corp.	7.400	96.896	0,00 %			339.682.428	7,60 %
NTN Corp.	30.500	96.825	0,00 %	Kuwait 0,09 % (30. Juni 2019: 0,09 %)			
PALTAC Corp.	2.000	96.434	0,00 %	National Bank of Kuwait SAKP	502.604	1.773.117	0,04 %
Ain Holdings, Inc.	1.500	95.652	0,00 %	Kuwait Finance House KSCP	313.723	838.870	0,02 %
FP Corp.	1.600	95.551	0,00 %	Ahli United Bank BSC	397.241	423.043	0,01 %
Nippo Corp.	4.400	95.308	0,00 %	Mobile Telecommunications Co. KSC	134.419	265.913	0,01 %
Miraca Holdings, Inc.	3.700	91.347	0,00 %	Gulf Bank KSCP	234.281	234.049	0,01 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	3.900	90.255	0,00 %	Agility Public Warehousing Co. KSC	84.459	227.786	0,00 %
Ariake Japan Co., Ltd.	1.200	89.772	0,00 %	Boubyan Bank KSCP	98.311	207.772	0,00 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	3.360	88.209	0,00 %	Humansoft Holding Co. KSC	11.358	112.794	0,00 %
Rengo Co., Ltd.	11.200	85.952	0,00 %	Burgan Bank SAK	66.330	66.483	0,00 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	8.100	85.863	0,00 %	Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	19.083	42.029	0,00 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	2.100	85.217	0,00 %			4.191.856	0,09 %
Izumi Co., Ltd.	2.300	83.280	0,00 %	Malaysia 0,27 % (30. Juni 2019: 0,30 %)			
Bic Camera, Inc.	7.200	82.551	0,00 %	Public Bank Bhd	272.700	1.296.000	0,03 %
Yaoko Co., Ltd.	1.600	82.153	0,00 %	Malayan Banking Bhd	564.800	1.192.977	0,03 %
Hitachi Transport System Ltd.	2.900	82.057	0,00 %	Tenaga Nasional Bhd	327.900	1.062.939	0,02 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	3.000	81.573	0,00 %	CIMB Group Holdings Bhd	697.000	877.533	0,02 %
Sanrio Co., Ltd.	4.000	79.098	0,00 %	Sime Darby Plantation Bhd	372.400	496.169	0,01 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	4.800	75.970	0,00 %	Petronas Chemicals Group Bhd	239.100	429.626	0,01 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	2.800	75.337	0,00 %	IOI Corp. Bhd	364.100	410.341	0,01 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	7.500	74.396	0,00 %	Axiata Group Bhd	405.000	409.901	0,01 %
Heiwa Corp.	3.300	69.416	0,00 %	Dialog Group Bhd	459.900	387.888	0,01 %
Hiroshima Bank Ltd.	13.600	67.077	0,00 %	RHB Bank Bhd	257.759	364.221	0,01 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	1.800	66.087	0,00 %	Genting Bhd	235.900	348.905	0,01 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	2.700	66.037	0,00 %	Maxis Bhd	253.300	329.436	0,01 %
Fujitsu General Ltd.	2.900	65.619	0,00 %	DiGi.Com Bhd	299.500	326.554	0,01 %
Tokai Rika Co., Ltd.	3.200	63.220	0,00 %	Sime Darby Bhd	590.500	320.477	0,01 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	9.700	63.015	0,00 %				
GMO internet, Inc.	3.300	63.009	0,00 %				
Benefit One, Inc.	3.000	62.415	0,00 %				
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	1.300	61.965	0,00 %				
Toyota Boshoku Corp.	3.800	61.716	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Petronas Gas Bhd	77.000	312.857	0,01 %	Industrias Penoles SAB de CV	12.355	129.556	0,00 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	51.500	312.236	0,01 %	Arca Continental SAB de CV	24.000	127.104	0,00 %
IHH Healthcare Bhd	193.200	258.356	0,01 %	Gruma SAB de CV Class B	12.135	124.531	0,00 %
Hartalega Holdings Bhd	153.100	205.106	0,01 %	Alsea SAB de CV	39.388	103.935	0,00 %
Genting Malaysia Bhd	251.200	202.041	0,01 %	El Puerto de Liverpool SAB de CV	16.800	83.448	0,00 %
Petronas Dagangan Bhd	35.700	201.606	0,01 %	Megacable Holdings SAB de CV	17.600	72.175	0,00 %
PPB Group Bhd	42.620	196.299	0,01 %	Banco del Bajío SA	39.210	66.028	0,00 %
Hong Leong Bank Bhd	43.100	182.283	0,00 %	Banco Santander Mexico SA			
MISC Bhd	88.600	180.861	0,00 %	Institucion de Banca Multiple			
Malaysia Airports Holdings Bhd	89.600	166.474	0,00 %	Grupo Financiero Santand	42.800	58.475	0,00 %
Press Metal Aluminium				GMexico Transportes SAB de CV	26.600	35.412	0,00 %
Holdings Bhd	143.800	163.469	0,00 %	Grupo Lala SAB de CV Class B	37.700	32.721	0,00 %
YTL Corp. Bhd	628.360	150.542	0,00 %	Telesites SAB de CV	37.770	28.002	0,00 %
AMMB Holdings Bhd	138.200	132.102	0,00 %	Grupo Comercial Chedraui SA			
Westports Holdings Bhd	127.123	130.837	0,00 %	de CV	4.500	6.453	0,00 %
Gamuda Bhd	135.100	128.808	0,00 %			13.093.342	0,29 %
IJM Corp. Bhd	227.000	120.423	0,00 %	Niederlande 1,12 % (30. Juni 2019: 1,04 %)			
Top Glove Corp. Bhd	101.500	116.624	0,00 %	ASML Holding NV	34.504	10.213.296	0,23 %
Nestle Malaysia Bhd	2.500	89.842	0,00 %	Unilever NV	125.007	7.188.612	0,16 %
QL Resources Bhd	40.800	81.091	0,00 %	ING Groep NV	341.611	4.098.403	0,09 %
Fraser & Neave Holdings Bhd	7.800	66.435	0,00 %	Koninklijke Philips NV	78.478	3.833.744	0,09 %
Hong Leong Financial Group Bhd	13.826	57.122	0,00 %	Prosus NV	34.710	2.592.140	0,06 %
FGV Holdings Bhd	152.400	56.631	0,00 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	92.840	2.323.427	0,05 %
HAP Seng Consolidated Bhd	23.100	56.359	0,00 %	Heineken NV	19.508	2.078.533	0,05 %
Telekom Malaysia Bhd	52.300	48.841	0,00 %	Koninklijke DSM NV	15.262	1.988.978	0,04 %
Alliance Bank Malaysia Bhd	66.700	42.885	0,00 %	Adyen NV	2.326	1.908.593	0,04 %
IOI Properties Group Bhd	138.000	41.834	0,00 %	Akzo Nobel NV	18.435	1.875.640	0,04 %
AirAsia Group Bhd	91.000	37.819	0,00 %	Wolters Kluwer NV	24.537	1.790.832	0,04 %
Sime Darby Property Bhd	143.900	32.189	0,00 %	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	11.321	1.787.355	0,04 %
British American Tobacco				NN Group NV	27.783	1.054.725	0,02 %
Malaysia Bhd	7.800	28.755	0,00 %	ArcelorMittal SA	53.835	945.243	0,02 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	77.200	23.969	0,00 %	Galapagos NV	4.231	885.744	0,02 %
UEM Sunrise Bhd	6.800	1.172	0,00 %	Koninklijke KPN NV	278.564	822.682	0,02 %
RHB Capital Bhd	7.560	0	0,00 %	Heineken Holding NV	8.172	792.553	0,02 %
		12.078.835	0,27 %	Aegon NV	170.393	777.879	0,02 %
Mexiko 0,29 % (30. Juni 2019: 0,32 %)				ABN AMRO Bank NV GDR	36.096	657.198	0,01 %
America Movil SAB de CV	2.414.400	1.930.599	0,04 %	Randstad NV	8.301	507.265	0,01 %
Fomento Economico Mexicano				ASR Nederland NV	11.676	437.226	0,01 %
SAB de CV	187.300	1.768.757	0,04 %	Signify NV	10.987	343.595	0,01 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	456.700	1.312.734	0,03 %	Aalberts NV	7.087	318.286	0,01 %
Grupo Financiero Banorte SAB				Takeaway.com NV	3.081	284.282	0,01 %
de CV Class O	233.000	1.302.451	0,03 %	Koninklijke Vopak NV	4.661	252.861	0,01 %
Grupo Mexico SAB de CV	293.300	807.336	0,02 %	Boskalis Westminster	6.978	178.588	0,00 %
Cemex SAB de CV	1.315.924	493.367	0,01 %	OCI NV	7.274	153.095	0,00 %
Grupo Elektra SAB de CV	5.595	412.633	0,01 %	GrandVision NV	3.720	114.498	0,00 %
Grupo Televisa SAB	173.487	407.259	0,01 %	Unibail-Rodamco-Westfield			
Fibra Uno Administracion SA				(XPAR) REIT	49	7.736	0,00 %
de CV REIT	243.300	377.241	0,01 %			50.213.009	1,12 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	60.700	369.009	0,01 %	Neuseeland 0,09 % (30. Juni 2019: 0,09 %)			
Grupo Aeroportuario del Centro				Fisher & Paykel Healthcare			
Norte SAB de CV Class B	46.700	350.077	0,01 %	Corp., Ltd.	45.297	678.423	0,02 %
Grupo Bimbo SAB de CV	176.800	322.536	0,01 %	a2 Milk Co., Ltd.	62.113	629.406	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico				Spark New Zealand Ltd.	174.206	508.897	0,01 %
SAB de CV Class B	26.100	310.632	0,01 %	Ryman Healthcare Ltd.	42.890	472.521	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Sureste				Auckland International Airport Ltd.	76.855	453.689	0,01 %
SAB de CV Class B	15.055	282.413	0,01 %	Meridian Energy Ltd.	99.903	336.998	0,01 %
Regional SAB de CV	43.700	245.298	0,01 %	Contact Energy Ltd.	51.221	246.386	0,01 %
Grupo Financiero Inbursa SAB				Fletcher Building Ltd.	56.531	194.126	0,01 %
de CV Class O	160.300	196.937	0,01 %	Mercury NZ Ltd.	46.858	159.644	0,00 %
Beclé SAB de CV	104.700	194.885	0,01 %	SKYCITY Entertainment			
Alfa SAB de CV Class A	232.500	192.806	0,01 %	Group Ltd.	36.785	98.523	0,00 %
Infraestructura Energetica Nova				Kiwi Property Group Ltd.	85.787	90.287	0,00 %
SAB de CV	39.000	183.352	0,00 %	Air New Zealand Ltd.	29.470	58.254	0,00 %
Industrias Bachoco SAB de CV	39.431	170.031	0,00 %			3.927.154	0,09 %
Orbia Advance Corp. SAB de CV	79.324	169.368	0,00 %	Norwegen 0,20 % (30. Juni 2019: 0,22 %)			
Promotora y Operadora de				DNB A.S.A	94.603	1.765.604	0,04 %
Infraestructura SAB de CV	14.641	150.038	0,00 %	Equinor A.S.A	85.711	1.711.820	0,04 %
Grupo Carso SAB de CV	37.300	138.048	0,00 %	Telenor A.S.A	56.257	1.008.008	0,02 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB							
de CV Class A	69.100	137.695	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Mowi A.S.A	36.284	942.270	0,02 %	Cyfrowy Polsat SA	16.627	122.662	0,00 %
Orkla A.S.A	71.292	721.739	0,02 %	LPP SA	51	118.771	0,00 %
Yara International A.S.A	15.869	659.515	0,02 %	Dino Polska SA	2.664	101.290	0,00 %
Aker BP A.S.A	11.810	387.068	0,01 %	mBank SA	850	87.395	0,00 %
Norsk Hydro A.S.A	102.956	382.425	0,01 %	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	36,611	76,948	0,00 %
Schibsted A.S.A Class B	11.638	333.487	0,01 %			3.839.424	0,09 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	14.638	306.926	0,01 %				
Subsea 7 SA	17.801	212.604	0,00 %				
Salmar A.S.A	3.823	195.472	0,00 %				
Schibsted A.S.A Class A	5.612	169.434	0,00 %				
Adevinta A.S.A Class B	13.615	161.137	0,00 %				
Leroy Seafood Group A.S.A	13.811	91.630	0,00 %				
Aker A.S.A Class A	977	60.428	0,00 %				
		9.109.567	0,20 %				
Pakistan 0,01 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				Portugal 0,05 % (30. Juni 2019: 0,05 %)			
Pakistan Petroleum Ltd.	132,018	116,618	0,01 %	EDP - Energias de Portugal SA	207,272	899,009	0,02 %
Habib Bank Ltd.	88,200	90,441	0,00 %	Galp Energia SGPS SA	49,043	820,256	0,02 %
Oil & Gas Development Co., Ltd.	79,800	73,274	0,00 %	Jeronimo Martins SGPS SA	16,029	263,861	0,01 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	53,300	34,947	0,00 %	EDP Renovaveis SA	18,233	214,899	0,00 %
		315.280	0,01 %	Banco Espirito Santo SA	44,785	112	0,00 %
						2.198.137	0,05 %
Peru 0,03 % (30. Juni 2019: 0,04 %)				Katar 0,12 % (30. Juni 2019: 0,13 %)			
Credicorp Ltd. (XNYS)	3.418	728,479	0,02 %	Qatar National Bank QPSC	383,172	2.166,853	0,05 %
Credicorp Ltd.	2.743	583,381	0,01 %	Industries Qatar QSC	201,525	568,986	0,01 %
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	16,893	255,084	0,00 %	Qatar Islamic Bank SAQ	97,644	411,119	0,01 %
		1.566.944	0,03 %	Masraf Al Rayan QSC	305,574	332,346	0,01 %
				Mesaieed Petrochemical Holding Co.	459,122	316,506	0,01 %
Philippinen 0,13 % (30. Juni 2019: 0,14 %)				Qatar Fuel QSC	40,508	254,774	0,01 %
SM Investments Corp.	43,430	894,412	0,02 %	Qatar International Islamic Bank QSC	90,474	240,535	0,01 %
SM Prime Holdings, Inc.	820,200	681,813	0,02 %	Commercial Bank PQSC	179,015	231,082	0,01 %
BDO Unibank, Inc.	180,605	563,443	0,01 %	Qatar Electricity & Water Co. QSC	33,380	147,510	0,00 %
Ayala Land, Inc.	580,600	521,617	0,01 %	Barwa Real Estate Co.	115,670	112,462	0,00 %
JG Summit Holdings, Inc.	290,350	463,230	0,01 %	Qatar Gas Transport Co., Ltd.	168,490	110,599	0,00 %
Ayala Corp.	16,740	259,636	0,01 %	Ooredoo QPSC	50,770	98,723	0,00 %
Universal Robina Corp.	83,620	239,410	0,01 %	Qatar Insurance Co. SAQ	91,740	79,621	0,00 %
Bank of the Philippine Islands	126,882	220,218	0,01 %	Doha Bank QPSC	87,960	61,120	0,00 %
International Container Terminal Services, Inc.	75,830	192,551	0,01 %	United Development Co. QSC	128,750	53,749	0,00 %
Jollibee Foods Corp.	43,390	185,058	0,01 %	Qatar Aluminium Manufacturing Co.	136,940	29,374	0,00 %
Globe Telecom, Inc.	4,270	170,311	0,01 %	Vodafone Qatar QSC	80,690	25,707	0,00 %
PLDT, Inc.	8,360	163,090	0,00 %	Gulf International Services QSC	49,410	23,341	0,00 %
Metropolitan Bank & Trust Co.	122,242	160,028	0,00 %	Ezdan Holding Group QSC	61,970	10,467	0,00 %
Bloomberry Resorts Corp.	580,900	129,611	0,00 %			5.274.874	0,12 %
Aboitiz Power Corp.	179,600	121,282	0,00 %				
GT Capital Holdings, Inc.	7,073	118,291	0,00 %				
Metro Pacific Investments Corp.	1.605,600	110,326	0,00 %				
Manila Electric Co.	16,060	100,524	0,00 %				
Alliance Global Group, Inc.	329,300	75,815	0,00 %				
San Miguel Corp.	22,230	71,986	0,00 %				
San Miguel Food & Beverage, Inc.	33,650	56,476	0,00 %				
Megaworld Corp.	552,605	43,754	0,00 %				
LT Group, Inc.	125,200	29,616	0,00 %				
Semirara Mining & Power Corp. Class A	37,700	16,377	0,00 %				
DMCI Holdings, Inc.	113,900	14,866	0,00 %				
		5.603.741	0,13 %				
Polen 0,09 % (30. Juni 2019: 0,11 %)				Russland 0,47 % (30. Juni 2019: 0,48 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	78,010	709,800	0,02 %	Gazprom PJSC	901,292	3.720,602	0,08 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	26,028	589,793	0,01 %	LUKOIL PJSC	36,601	3,635,277	0,08 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	46,398	490,405	0,01 %	Sberbank of Russia PJSC	861,025	3.531,504	0,08 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	13,323	353,364	0,01 %	Novatek PJSC	96,349	1,957,656	0,04 %
CD Projekt SA	4,762	351,432	0,01 %	Tatneft PJSC	128,803	1,575,425	0,04 %
KGHM Polska Miedz SA	12,746	321,670	0,01 %	MMC Norilsk Nickel PJSC	4,890	1,503,895	0,03 %
Santander Bank Polska SA	2,811	228,158	0,01 %	Rosneft Oil Co. PJSC	109,016	789,301	0,02 %
Grupa Lotos SA	6,717	148,234	0,01 %	Mobile TeleSystems PJSC	93,429	481,275	0,01 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	122,074	139,502	0,00 %	Surgutneftegas PJSC	578,444	470,029	0,01 %
				Surgutneftegas PJSC - Vorzugsaktien	750,448	455,806	0,01 %
				Transneft PJSC - Vorzugsaktien	120	341,484	0,01 %
				Alrosa PJSC	246,920	335,210	0,01 %
				VTB Bank PJSC	410,987,610	303,718	0,01 %
				Magnit PJSC	5,012	276,377	0,01 %
				Rostelecom PJSC	176,017	222,064	0,01 %
				Inter RAO UES PJSC	2,398,000	194,662	0,01 %
				Tatneft PJSC - Vorzugsaktien	14,860	175,608	0,01 %
				Severstal PJSC	11,398	172,058	0,00 %
				Novolipetsk Steel PJSC	70,069	162,134	0,00 %
				Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	86,670	150,354	0,00 %
				Polyus PJSC	1,108	126,719	0,00 %
				Polyus PJSC GDR	1,651	93,612	0,00 %
				PhosAgro PJSC	2,089	80,989	0,00 %
				Aeroflot PJSC	47,094	78,476	0,00 %
				Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	85,800	57,949	0,00 %
				RusHydro PJSC	4,453,621	39,817	0,00 %
				ROSSETI PJSC	1,419,144	31,620	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	1,113	30,866	0,00 %	CapitaLand Mall Trust REIT	249.900	457.185	0,01 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	9,067,895	29,292	0,00 %	Mapletree Logistics Trust REIT	288.300	373.065	0,01 %
Unipro PJSC	248,035	11,102	0,00 %	Genting Singapore Ltd.	524.400	358.791	0,01 %
Sistema PJSC GDR	2.109	10,279	0,00 %	Mapletree Commercial Trust REIT	197.179	350.469	0,01 %
				Singapore Airlines Ltd.	49.700	334.130	0,01 %
		21.045.160	0,47 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	113.800	333.449	0,01 %
Saudi-Arabien 0,24 % (30. Juni 2019: 0,18 %)				City Developments Ltd.	40.100	326.550	0,01 %
Saudi Basic Industries Corp.	59.580	1.491.366	0,04 %	ComfortDelGro Corp., Ltd.	180.000	318.596	0,01 %
Al Rajhi Bank	79.678	1.389.103	0,03 %	Singapore Press Holdings Ltd.	175.200	284.041	0,01 %
National Commercial Bank	88.818	1.166.072	0,03 %	Suntec REIT	190.300	260.404	0,01 %
Saudi Telecom Co.	36.999	1.004.052	0,02 %	CapitaLand Commercial Trust REIT	165.991	245.657	0,01 %
Samba Financial Group	66.247	573.059	0,01 %	Venture Corp., Ltd.	18.900	227.702	0,01 %
Riyadh Bank	85.603	547.669	0,01 %	Sembcorp Industries Ltd.	121.400	206.750	0,00 %
Saudi Arabian Oil Co.	45.100	423.793	0,01 %	SATS Ltd.	49.900	187.777	0,00 %
Saudi Arabian Fertilizer Co.	16.227	335.242	0,01 %	UOL Group Ltd.	30.000	185.624	0,00 %
Alinma Bank	42.838	289.485	0,01 %	Mapletree Industrial Trust REIT	77.200	149.273	0,00 %
Saudi Electricity Co.	53.554	288.663	0,01 %	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	5.611	125.602	0,00 %
Saudi Arabian Mining Co.	24.159	285.943	0,01 %	Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	128.400	110.768	0,00 %
Bank AlBilad	29.547	211.877	0,01 %	Keppel REIT	118.400	109.185	0,00 %
Almarai Co. JSC	14.185	187.177	0,01 %	Golden Agri-Resources Ltd.	397.800	69.522	0,00 %
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	6.317	172.436	0,01 %	Olam International Ltd.	43.300	58.285	0,00 %
Yanbu National Petrochemical Co.	11.493	171.263	0,01 %	Singapore Post Ltd.	77.400	53.820	0,00 %
Etiihad Etisalat Co.	23.127	154.127	0,01 %	Hutchison Port Holdings Trust	217.600	37.427	0,00 %
Saudi Cement Co.	7.834	146.393	0,00 %	StarHub Ltd.	33.200	35.060	0,00 %
Jarir Marketing Co.	3.226	142.411	0,00 %	Sembcorp Marine Ltd.	32.700	32.101	0,00 %
Sahara International Petrochemical Co.	28.560	136.736	0,00 %	Wing Tai Holdings Ltd.	21.100	31.697	0,00 %
Bank Al-Jazira	33.167	132.976	0,00 %			17.499.558	0,39 %
Saudi Kayan Petrochemical Co.	43.479	128.653	0,00 %	Südafrika 0,61 % (30. Juni 2019: 0,74 %)			
Savola Group	13.946	127.701	0,00 %	Naspers Ltd. Klasse N	36.612	5.997.812	0,14 %
Qassim Cement Co.	6.897	121.529	0,00 %	Standard Bank Group Ltd.	117.612	1.415.701	0,03 %
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	39.564	116.014	0,00 %	FirstRand Ltd.	300.947	1.351.555	0,03 %
Seera Group Holding	16.070	93.816	0,00 %	Sasol Ltd.	47.650	1.034.135	0,02 %
Saudi Ground Services Co.	8.972	83.949	0,00 %	MTN Group Ltd.	168.048	991.331	0,02 %
Saudi Airlines Catering Co.	2.953	80.924	0,00 %	Sanlam Ltd.	174.059	984.594	0,02 %
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co.	11.394	77.756	0,00 %	Bid Corp., Ltd.	33.339	787.276	0,02 %
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	10.563	76.731	0,00 %	Absa Group Ltd.	70.963	757.663	0,02 %
Yanbu Cement Co.	6.795	69.104	0,00 %	AngloGold Ashanti Ltd.	33.227	752.054	0,02 %
Saudi Industrial Investment Group	8.632	55.226	0,00 %	Rengro Ltd.	51.481	717.903	0,02 %
National Industrialization Co.	14.199	51.780	0,00 %	Impala Platinum Holdings Ltd.	63.246	649.127	0,02 %
Advanced Petrochemical Co.	3.845	50.634	0,00 %	Nedbank Group Ltd.	38.873	595.737	0,01 %
Rabigh Refining & Petrochemical Co.	8.649	49.939	0,00 %	Vodacom Group Ltd.	64.848	534.700	0,01 %
Co. for Cooperative Insurance	2.167	44.307	0,00 %	RMB Holdings Ltd.	89.798	516.562	0,01 %
Abdullah Al Othaim Markets Co.	1.878	40.801	0,00 %	Sibanye Gold Ltd.	198.253	508.835	0,01 %
Emaar Economic City	15.675	39.905	0,00 %	Bidvest Group Ltd.	33.273	487.239	0,01 %
Mouwasat Medical Services Co.	1.634	38.331	0,00 %	Growthpoint Properties Ltd. REIT	296.437	468.711	0,01 %
Saudi Research & Marketing Group	1.563	32.374	0,00 %	Old Mutual Ltd. (XJSE)	308.251	433.383	0,01 %
Southern Province Cement Co.	1.542	26.472	0,00 %	Gold Fields Ltd.	62.621	429.326	0,01 %
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	8.359	26.160	0,00 %	PSG Group Ltd.	24.433	409.142	0,01 %
National Petrochemical Co.	4.051	25.637	0,00 %	Anglo American Platinum Ltd.	4.187	391.446	0,01 %
		10.707.586	0,24 %	Capitec Bank Holdings Ltd.	3.607	373.038	0,01 %
Singapur 0,39 % (30. Juni 2019: 0,43 %)				SPAR Group Ltd.	24.792	350.175	0,01 %
DBS Group Holdings Ltd.	150.600	2.898.545	0,06 %	Clicks Group Ltd.	17.567	322.345	0,01 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	279.463	2.282.009	0,05 %	Shoprite Holdings Ltd.	35.472	319.422	0,01 %
United Overseas Bank Ltd.	107.100	2.103.530	0,05 %	Mr Price Group Ltd.	19.780	258.151	0,01 %
Singapore Telecommunications Ltd.	656,100	1,644,336	0,04 %	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	29.841	254.417	0,01 %
CapitaLand Ltd.	294.200	820.474	0,02 %	Discovery Ltd.	29.072	250.792	0,01 %
Ascendas REIT	314.763	695.234	0,02 %	MultiChoice Group	29.527	245.997	0,01 %
Keppel Corp., Ltd.	133.700	673.148	0,01 %	Woolworths Holdings Ltd.	68.885	239.411	0,01 %
Singapore Exchange Ltd.	91.200	600.924	0,01 %	Northam Platinum Ltd.	26.696	236.004	0,01 %
Wilmar International Ltd.	169.200	518.428	0,01 %	Investec Ltd.	38.847	230.468	0,01 %
				Netcare Ltd.	164.627	229.101	0,01 %
				NEPI Rockcastle plc	25.121	222.457	0,01 %
				Fortress Ltd. REIT Class A	145.340	200.182	0,01 %
				Redefine Properties Ltd. REIT	345.882	186.997	0,01 %
				Tiger Brands Ltd.	11.443	172.429	0,00 %
				Liberty Holdings Ltd.	21.383	169.201	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	93,529	164,872	0,00 %	LG Corp.	6,476	413,272	0,01 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	74,429	164,150	0,00 %	SK Telecom Co., Ltd.	1,792	368,798	0,01 %
Foschini Group Ltd.	14,148	151,249	0,00 %	Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	9,516	348,071	0,01 %
AVI Ltd.	23,301	148,253	0,00 %	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	3,138	343,255	0,01 %
Sappi Ltd.	45,399	141,780	0,00 %	Woongjin Coway Co., Ltd.	4,231	340,617	0,01 %
Exxaro Resources Ltd.	14,813	138,919	0,00 %	Samsung Engineering Co., Ltd.	19,023	315,830	0,01 %
Old Mutual Ltd.	93,181	130,231	0,00 %	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	4,852	312,572	0,01 %
Assore Ltd.	5,977	116,262	0,00 %	Kangwon Land, Inc.	11,626	297,574	0,01 %
Kumba Iron Ore Ltd.	3,553	105,966	0,00 %	Hyundai Steel Co.	9,974	271,246	0,01 %
Barloworld Ltd.	12,498	100,754	0,00 %	S-Oil Corp.	3,268	269,307	0,01 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	26,181	95,861	0,00 %	HLB, Inc.	2,646	262,895	0,01 %
Santam Ltd.	4,089	84,842	0,00 %	GS Engineering & Construction Corp.	9,765	262,184	0,01 %
African Rainbow Minerals Ltd.	6,893	80,674	0,00 %	LG Display Co., Ltd.	18,286	256,948	0,01 %
Truworths International Ltd.	21,148	74,408	0,00 %	Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	819	239,372	0,01 %
Vukile Property Fund Ltd. REIT	52,424	72,730	0,00 %	Korea Aerospace Industries Ltd.	7,646	225,125	0,01 %
Momentum Metropolitan Holdings	45,975	71,806	0,00 %	Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	35,799	225,050	0,01 %
Pick n Pay Stores Ltd.	15,559	71,088	0,00 %	Hyundai Glovis Co., Ltd.	1,808	223,567	0,01 %
Fortress Ltd. REIT Class B	114,644	65,588	0,00 %	Lotte Chemical Corp.	1,093	211,710	0,01 %
Resilient Ltd. REIT	12,212	59,420	0,00 %	E-MART, Inc.	1,862	205,288	0,01 %
Telkom SA SOC Ltd.	21,449	53,410	0,00 %	Celltrion Healthcare Co., Ltd.	4,298	196,977	0,01 %
Motus Holdings Ltd.	9,124	53,308	0,00 %	Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	30,012	195,936	0,01 %
Hyprop Investments Ltd. REIT	13,248	53,102	0,00 %	Industrial Bank of Korea	19,124	195,134	0,01 %
MAS Real Estate, Inc.	38,663	52,810	0,00 %	GS Holdings Corp.	4,314	192,488	0,01 %
Pioneer Foods Group Ltd.	6,063	47,629	0,00 %	Hotel Shilla Co., Ltd.	2,446	192,050	0,01 %
Distell Group Holdings Ltd.	4,897	46,506	0,00 %	LG Uplus Corp.	15,458	189,808	0,01 %
Dis-Chem Pharmacies Ltd.	23,592	44,709	0,00 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	2,983	186,752	0,01 %
Reunert Ltd.	7,814	40,569	0,00 %	Fila Korea Ltd.	4,002	183,411	0,01 %
Coronation Fund Managers Ltd.	12,453	35,577	0,00 %	Amorepacific Group	2,470	176,635	0,00 %
Pepkor Holdings Ltd.	27,160	35,097	0,00 %	CJ Corp.	2,092	174,748	0,00 %
JSE Ltd.	3,656	31,249	0,00 %	NongShim Co., Ltd.	836	173,858	0,00 %
Tsogo Sun Gaming Ltd.	35,310	31,008	0,00 %	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	5,916	171,630	0,00 %
Super Group Ltd.	14,610	29,714	0,00 %	DB Insurance Co., Ltd.	3,793	171,537	0,00 %
KAP Industrial Holdings Ltd.	90,297	27,121	0,00 %	Orion Corp.	1,879	171,416	0,00 %
Massmart Holdings Ltd.	4,742	17,403	0,00 %	Daelim Industrial Co., Ltd.	2,122	166,061	0,00 %
		27.112.884	0,61 %	Hanmi Pharm Co., Ltd.	586	150,243	0,00 %
Südkorea 1,40 % (30. Juni 2019: 1,42 %)				Samsung Securities Co., Ltd.	4,065	135,682	0,00 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	401,156	19,356,224	0,43 %	Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	11,180	132,928	0,00 %
SK Hynix, Inc.	44,107	3,588,974	0,08 %	Hanon Systems	13,215	127,413	0,00 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	78,023	3,063,033	0,07 %	CJ CheilJedang Corp.	572	124,891	0,00 %
NAVER Corp.	11,214	1,808,475	0,04 %	Helixmith Co., Ltd.	1,507	120,800	0,00 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	39,998	1,499,341	0,03 %	HDC Hyundai Development Co.- Engineering & Construction Class E	5,433	120,504	0,00 %
Celltrion, Inc.	9,273	1,451,349	0,03 %	Cheil Worldwide, Inc.	5,653	117,562	0,00 %
Hyundai Motor Co.	12,977	1,352,180	0,03 %	Hanmi Science Co. ltd	3,463	114,839	0,00 %
POSCO	6,565	1,342,576	0,03 %	Yuhan Corp.	560	114,523	0,00 %
KB Financial Group, Inc.	32,433	1,336,359	0,03 %	Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	1,638	112,462	0,00 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	5,896	1,305,180	0,03 %	Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	1,771	109,802	0,00 %
LG Chem Ltd.	3,995	1,096,816	0,03 %	BNK Financial Group, Inc.	16,211	107,377	0,00 %
Hana Financial Group, Inc.	28,491	909,091	0,02 %	Hanwha Corp.	4,721	102,058	0,00 %
Kia Motors Corp.	23,651	905,996	0,02 %	Shinsegae, Inc.	384	95,963	0,00 %
Samsung SDI Co., Ltd.	4,339	885,472	0,02 %	NH Investment & Securities Co., Ltd.	8,569	94,104	0,00 %
LG Household & Health Care Ltd.	787	858,149	0,02 %	S-1 Corp.	1,141	92,448	0,00 %
Samsung C&T Corp.	8,867	831,916	0,02 %	CJ ENM Co., Ltd.	593	81,839	0,00 %
KT&G Corp.	9,300	754,326	0,02 %	Hanwha Chemical Corp.	4,908	80,000	0,00 %
LG Electronics, Inc.	11,908	742,416	0,02 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	2,343	79,319	0,00 %
SK Holdings Co., Ltd.	3,181	720,673	0,02 %	Lotte Shopping Co., Ltd.	661	77,449	0,00 %
NCSOFT Corp.	1,458	682,068	0,02 %	Hyundai Wia Corp.	1,769	76,790	0,00 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	3,025	636,938	0,02 %	Posco International Corp.	4,725	76,200	0,00 %
SK Innovation Co., Ltd.	4,830	626,486	0,02 %	KCC Corp.	381	74,292	0,00 %
Kakao Corp.	4,471	593,453	0,01 %	Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	3,183	74,177	0,00 %
Korea Electric Power Corp.	24,052	578,188	0,01 %				
Amorepacific Corp.	3,276	566,561	0,01 %				
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	5,227	564,983	0,01 %				
Woori Financial Group, Inc.	51,460	516,180	0,01 %				
Samsung Biologics Co., Ltd.	1,299	486,374	0,01 %				
Samsung SDS Co., Ltd.	2,811	472,774	0,01 %				
Korea Zinc Co., Ltd.	1,190	437,330	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Netmarble Corp.	927	74.067	0,00 %	Endesa SA	27836	743.340	0,02 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	3.070	73.933	0,00 %	Grifols SA	20.867	736.191	0,02 %
LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	107	71.336	0,00 %	Naturgy Energy Group SA	27871	700.789	0,02 %
Lotte Corp.	2.075	69.887	0,00 %	Banco de Sabadell SA	501.205	585.107	0,01 %
Doosan Bobcat, Inc.	2.264	67.248	0,00 %	Enagas SA	20.802	530.985	0,01 %
Medy-Tox, Inc.	252	65.569	0,00 %	Bankinter SA	71.694	525.673	0,01 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	844	65.246	0,00 %	Merlin Properties Socimi SA REIT	30.785	441.973	0,01 %
Korea Gas Corp.	1.812	59.306	0,00 %	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	21.335	374.435	0,01 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	866	58.035	0,00 %	Grifols SA Class B - Vorzugsaktien Class B	13.564	316.692	0,01 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	1.327	56.513	0,00 %	Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	23.583	300.721	0,01 %
Mando Corp.	1.756	53.449	0,00 %	Bankia SA	116.950	249.753	0,00 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	1.753	53.130	0,00 %	Mapfre SA	70.982	188.038	0,00 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	10.466	51.314	0,00 %	Acciona SA	1.281	134.877	0,00 %
CJ Logistics Corp.	373	49.994	0,00 %	Corp. Financiera Alba SA	1.798	97.986	0,00 %
OCI Co., Ltd.	899	48.664	0,00 %	Zardoya Otis SA	11.215	88.437	0,00 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	11.145	45.681	0,00 %	Repsol SA - Rights Issue 10/1/2020	113.528	53.905	0,00 %
BGF retail Co., Ltd.	311	45.583	0,00 %	Fomento de Construcciones y Contratas SA	4.011	49.166	0,00 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	1.789	44.089	0,00 %			36.781.194	0,82 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	8.809	43.571	0,00 %	Schweden 0,79 % (30. Juni 2019: 0,81 %)			
SillaJen, Inc.	3.434	43.205	0,00 %	Atlas Copco AB Class A	60.060	2.396.998	0,05 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	580	41.678	0,00 %	Investor AB Class B	41.024	2.240.290	0,05 %
SK Networks Co., Ltd.	8.055	41.374	0,00 %	Volvo AB Class B	130.954	2.194.912	0,05 %
Hite Jinro Co., Ltd.	1.588	39.822	0,00 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	237.682	2.070.851	0,05 %
DGB Financial Group, Inc.	6.006	36.978	0,00 %	Sandvik AB	96.762	1.887.991	0,04 %
NHN Corp.	637	36.795	0,00 %	Assa Abloy AB Class B	76.990	1.801.167	0,04 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	846	33.688	0,00 %	Essity AB Class B	53.478	1.724.129	0,04 %
Paradise Co., Ltd.	1.968	33.610	0,00 %	Hennes & Mauritz AB Class B	74.751	1.521.044	0,03 %
Samsung Card Co., Ltd.	972	32.443	0,00 %	Svenska Handelsbanken AB Class A	117.511	1.266.616	0,03 %
GS Retail Co., Ltd.	938	31.836	0,00 %	Swedbank AB Class A	84.241	1.254.924	0,03 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	808	31.546	0,00 %	Hexagon AB Class B	21.918	1.229.237	0,03 %
SKC Co., Ltd.	662	29.195	0,00 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	117.020	1.101.065	0,02 %
Ottogi Corp.	48	22.995	0,00 %	Telia Co. AB	234.440	1.008.029	0,02 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	151	22.589	0,00 %	Atlas Copco AB Class B	26.123	907.505	0,02 %
HDC Holdings Co., Ltd.	2.127	20.324	0,00 %	Epiroc AB Class A	69.716	851.617	0,02 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	4.161	19.969	0,00 %	Skanska AB Class B	31.321	708.324	0,02 %
LS Corp.	478	19.757	0,00 %	Swedish Match AB	13.602	701.529	0,02 %
Doosan Co., Ltd.	290	17.629	0,00 %	SKF AB Class B	34.608	700.216	0,02 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	8.454	16.887	0,00 %	Boliden AB	25.870	686.749	0,02 %
BGF Co., Ltd.	2.850	13.801	0,00 %	Tele2 AB Class B	44.003	638.583	0,01 %
Hanssem Co., Ltd.	254	13.661	0,00 %	Alfa Laval AB	24.448	616.094	0,01 %
Dongsuh Cos, Inc.	822	12.368	0,00 %	Industrivarden AB Class A	24.225	600.381	0,01 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	372	9.618	0,00 %	Kinnevik AB Class B	21.316	521.455	0,01 %
Doosan Solus Co., Ltd.	534	9.397	0,00 %	Lundin Petroleum AB	15.219	517.486	0,01 %
Doosan Fuel Cell Co., Ltd.	969	7.340	0,00 %	Castellum AB	21.405	503.053	0,01 %
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	60	7.264	0,00 %	Securitas AB Class B	27.557	475.275	0,01 %
		62.437.052	1,40 %	Svenska Cellulosa AB SCA Class B	46.625	473.171	0,01 %
Spanien 0,82 % (30. Juni 2019: 0,91 %)				Nibe Industrier AB Class B	26.667	462.632	0,01 %
Banco Santander SA	1.406.602	5.889.337	0,13 %	Elekta AB Class B	33.971	447.634	0,01 %
Iberdrola SA	504.245	5.196.018	0,12 %	Electrolux AB	18.142	445.553	0,01 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	572.983	3.204.933	0,07 %	Investor AB Class A	8.232	445.410	0,01 %
Industria de Diseno Textil SA	88.212	3.114.115	0,07 %	Trelleborg AB Class B	23.763	427.864	0,01 %
Amadeus IT Group SA	34.435	2.813.959	0,06 %	Fastighets AB Balder Class B	6.802	314.775	0,01 %
Telefonica SA	381.584	2.667.199	0,06 %	Husqvarna AB Class B	36.505	292.553	0,01 %
Repsol SA	115.007	1.798.298	0,04 %	L E Lundbergforetagen AB Class B	5.623	246.880	0,01 %
Ferrovial SA	40.083	1.213.466	0,03 %	ICA Gruppen AB	5.263	245.804	0,01 %
Aena SME SA	6.060	1.159.801	0,03 %	Saab AB Class B	6.831	228.988	0,01 %
Cellnex Telecom SA	24.089	1.037.521	0,02 %	Industrivarden AB Klasse C	9.190	221.772	0,01 %
CaixaBank SA	318.385	999.969	0,02 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class A	24.024	219.169	0,00 %
Red Electrica Corp. SA	39.025	785.215	0,02 %	Epiroc AB Class B	17.805	211.220	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	19.574	783.295	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Swedish Orphan Biovitrum AB	12.757	210.549	0,00 %	Nan Ya Plastics Corp.	493.210	1.197.775	0,03 %
Svenska Cellulosa AB SCA				Chunghwa Telecom Co., Ltd.	310.000	1.137.539	0,03 %
Class A	11.632	124.135	0,00 %	Mega Financial Holding Co., Ltd.	1.042.196	1.063.856	0,02 %
Investment AB Latour Class B	6.711	109.543	0,00 %	Uni-President Enterprises Corp.	405.006	1.002.483	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB				China Steel Corp.	1.212.987	967.088	0,02 %
Class B	8.401	92.796	0,00 %	Fubon Financial Holding Co., Ltd.	623.399	964.930	0,02 %
Skandinaviska Enskilda				Cathay Financial Holding Co., Ltd.	671.662	953.372	0,02 %
Banken AB Klasse C	5.552	54.268	0,00 %	E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	955.859	889.631	0,02 %
		35.400.236	0,79 %	Delta Electronics, Inc.	175.731	888.122	0,02 %
Schweiz 2,67 % (30. Juni 2019: 2,75 %)				Formosa Chemicals & Fibre Corp.	299.540	874.329	0,02 %
Nestle SA	248.012	26.836.059	0,60 %	ASE Technology Holding Co., Ltd.	307.281	852.846	0,02 %
Roche Holding AG	58.665	19.022.884	0,43 %	Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	1.139.623	767.935	0,02 %
Novartis AG	181.298	17.205.851	0,39 %	First Financial Holding Co., Ltd.	869.604	687.514	0,02 %
Zurich Insurance Group AG	12.387	5.079.649	0,11 %	Hotai Motor Co., Ltd.	28.000	637.956	0,02 %
UBS Group AG	297.078	3.750.481	0,08 %	Hua Nan Financial Holdings			
ABB Ltd.	154.300	3.723.851	0,08 %	Co., Ltd.	844.076	619.464	0,01 %
Cie Financiere Richemont SA	44.636	3.505.978	0,08 %	Taiwan Cement Corp.	418.095	609.492	0,01 %
Credit Suisse Group AG	212.133	2.870.866	0,06 %	United Microelectronics Corp.	979.000	537.230	0,01 %
Swiss Re AG	23.954	2.688.904	0,06 %	Chailease Holding Co., Ltd.	116.160	534.746	0,01 %
Givaudan SA	813	2.544.744	0,06 %	Quanta Computer, Inc.	244.000	523.375	0,01 %
Lonza Group AG	6.708	2.446.704	0,05 %	Taiwan Cooperative Financial			
LafargeHolcim Ltd.	42.231	2.341.927	0,05 %	Holding Co., Ltd.	737.259	510.329	0,01 %
Alcon, Inc.	38.631	2.186.171	0,05 %	Taiwan Mobile Co., Ltd.	136.000	508.123	0,01 %
Sika AG	11.598	2.178.031	0,05 %	Formosa Petrochemical Corp.	155.000	504.137	0,01 %
Geberit AG	2.963	1.662.107	0,04 %	Shanghai Commercial & Savings			
Swiss Life Holding AG	2.872	1.440.820	0,03 %	Bank Ltd.	287.000	497.848	0,01 %
SGS SA	494	1.352.397	0,03 %	President Chain Store Corp.	49.000	496.914	0,01 %
Partners Group Holding AG	1.346	1.233.480	0,03 %	Catcher Technology Co., Ltd.	63.000	477.066	0,01 %
Swisscom AG	2.265	1.198.987	0,03 %	Asustek Computer, Inc.	59.000	455.633	0,01 %
Sonova Holding AG	4.648	1.063.182	0,02 %	Yageo Corp.	29.000	422.757	0,01 %
Roche Holding AG BR	3.277	1.040.951	0,02 %	Pegatron Corp.	179.000	408.433	0,01 %
Straumann Holding AG	963	945.149	0,02 %	Taishin Financial Holding Co., Ltd.	824.104	398.623	0,01 %
Julius Baer Group Ltd.	17.967	926.413	0,02 %	SinoPac Financial Holdings			
Schindler Holding AG (XVTX)	3.638	924.950	0,02 %	Co., Ltd.	899.397	390.038	0,01 %
Adecco Group AG	13.402	847.287	0,02 %	Pou Chen Corp.	298.000	389.685	0,01 %
Swatch Group AG	3.037	846.791	0,02 %	Shin Kong Financial Holding			
Temenos AG	5.237	828.531	0,02 %	Co., Ltd.	1.105.334	381.633	0,01 %
Kuehne + Nagel International AG	4.639	781.830	0,02 %	Lite-On Technology Corp. ADR	216.662	356.682	0,01 %
Chocoladefabriken Lindt &				Advantech Co., Ltd.	33.527	337.764	0,01 %
Spruengli AG	96	745.020	0,02 %	Asia Cement Corp.	209.986	335.885	0,01 %
Vifor Pharma AG	4.026	734.438	0,02 %	Chang Hwa Commercial			
Baloise Holding AG	3.975	718.361	0,02 %	Bank Ltd.	435.064	329.451	0,01 %
Swiss Prime Site AG	6.052	699.353	0,02 %	Far EasTone			
Chocoladefabriken Lindt &				Telecommunications Co., Ltd.	129.000	310.268	0,01 %
Spruengli AG REG	7	618.062	0,01 %	Novatek Microelectronics Corp.	41.000	299.530	0,01 %
Clariant AG	21.614	482.122	0,01 %	China Development Financial			
Barry Callebaut AG	213	470.278	0,01 %	Holding Corp.	870.000	282.386	0,01 %
Georg Fischer AG	431	437.520	0,01 %	Inventec Corp.	367.000	279.746	0,01 %
Schindler Holding AG (XSWX)	1.658	406.132	0,01 %	Walsin Technology Corp.	34.000	271.074	0,01 %
PSP Swiss Property AG	2.750	379.408	0,01 %	Realtek Semiconductor Corp.	33.030	258.934	0,01 %
OC Oerlikon Corp. AG	27.504	322.658	0,01 %	Foxconn Technology Co., Ltd.	117.106	258.612	0,01 %
EMS-Chemie Holding AG	489	321.421	0,01 %	Giant Manufacturing Co., Ltd.	35.000	248.691	0,01 %
Helvetia Holding AG	2.239	316.306	0,01 %	Far Eastern New Century Corp.	249.221	248.165	0,01 %
Flughafen Zurich AG	1.411	257.473	0,01 %	Cheng Shin Rubber Industry			
Dufry AG	2.149	213.091	0,00 %	Co., Ltd.	177.061	246.894	0,01 %
Pargesa Holding SA	2.502	207.865	0,00 %	Taiwan High Speed Rail Corp.	185.000	236.982	0,01 %
Sulzer AG	1.382	154.134	0,00 %	Walsin Lihwa Corp.	404.000	207.546	0,01 %
DKSH Holding AG	2.276	123.866	0,00 %	Globalwafers Co., Ltd.	16.000	204.157	0,01 %
Banque Cantonale Vaudoise	151	123.189	0,00 %	Wistron Corp.	209.444	198.076	0,01 %
Swatch Group AG REG	2.028	107.123	0,00 %	Taiwan Business Bank	447.426	188.063	0,01 %
		119.312.795	2,67 %	Innolux Corp.	671.380	186.563	0,00 %
Taiwan 1,38 % (30. Juni 2019: 1,25 %)				AU Optronics Corp.	553.000	185.397	0,00 %
Taiwan Semiconductor				Eclat Textile Co., Ltd.	13.703	184.218	0,00 %
Manufacturing Co., Ltd.	2.071.000	22.867.565	0,51 %	Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	26.876	174.828	0,00 %
Hon Hai Precision Industry				Chicony Electronics Co., Ltd.	58.421	173.449	0,00 %
Co., Ltd.	1.072.489	3.248.557	0,07 %	Compal Electronics, Inc.	265.000	166.636	0,00 %
MediaTek, Inc.	130.794	1.935.055	0,04 %	China Life Insurance Co., Ltd.	194.228	165.868	0,00 %
Largan Precision Co., Ltd.	9.000	1.501.151	0,03 %	Acer, Inc.	268.752	160.030	0,00 %
Formosa Plastics Corp.	420.720	1.400.669	0,03 %	Unimicron Technology Corp.	110.000	154.118	0,00 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	1.744.104	1.303.263	0,03 %	Vanguard International			
				Semiconductor Corp.	54.000	142.850	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Nanya Technology Corp.	48.000	133.542	0,00 %	Krungthai Card PCL	82.900	109.320	0,00 %
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	76.000	125.623	0,00 %	Osotspa PCL	78.900	106.680	0,00 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	104.000	118.651	0,00 %	Asset World Corp. PCL	542.000	105.853	0,00 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	115.000	100.510	0,00 %	IRPC PCL	611.700	75.151	0,00 %
Wan Hai Lines Ltd.	154.000	95.040	0,00 %	Total Access Communication PCL NVDR	40.200	71.465	0,00 %
Eva Airways Corp.	187.491	85.999	0,00 %	Siam City Cement PCL	9.347	59.289	0,00 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	29.000	85.906	0,00 %	Berli Jucker PCL	36.909	51.752	0,00 %
Synnex Technology International Corp.	50.550	63.236	0,00 %	Delta Electronics Thailand PCL	23.700	42.330	0,00 %
OBI Pharma, Inc.	14.195	62.506	0,00 %	Bangkok Bank PCL	1.700	9.081	0,00 %
HTC Corp.	30.000	38.480	0,00 %	Thai Airways International PCL	37.000	8.461	0,00 %
Epistar Corp.	34.000	36.691	0,00 %	Bangkok Life Assurance PCL Foreign	11.800	8.155	0,00 %
Eternal Materials Co., Ltd.	38.828	34.454	0,00 %	Minor International PCL - Optionsscheine 31.12.2021	10.006	1.076	0,00 %
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	78.271	32.377	0,00 %	BTS Group Holdings PCL - Optionsscheine 16.02.2020	65.204	0	0,00 %
Taiwan Glass Industry Corp.	76.760	29.191	0,00 %				
Yulon Motor Co., Ltd.	40.000	26.087	0,00 %			15.332.931	0,34 %
Far Eastern International Bank Capital Securities Corp.	63.757	25.416	0,00 %				
U-Ming Marine Transport Corp.	20.000	22.417	0,00 %	Türkei 0,07 % (30. Juni 2019: 0,07 %)			
China Motor Corp.	16.400	21.391	0,00 %	Turkcell İletişim Hizmetleri A.S.	149.875	347.551	0,01 %
TPK Holding Co., Ltd.	11.000	20.843	0,00 %	Türkiye Garanti Bankası A.S.	169.674	317.622	0,01 %
Oriental Union Chemical Corp.	29.000	20.316	0,00 %	BİM Birlesik Magazalar A.S.	40.487	317.446	0,01 %
China Airlines Ltd.	53.000	16.018	0,00 %	Akbank T.A.S.	201.481	274.577	0,01 %
Transcend Information, Inc.	2.000	5.197	0,00 %	Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A.S.	238.350	211.074	0,01 %
		61.822.403	1,38 %	KOC Holding A.S.	61.618	210.398	0,01 %
				Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	8.980	191.340	0,01 %
Thailand 0,34 % (30. Juni 2019: 0,40 %)				Eregli Demir ve Celik Fabrikaları TAS	107.646	163.522	0,00 %
PTT PCL	1.237.400	1.817.656	0,04 %	Türk Hava Yolları AO	63.704	154.791	0,00 %
CP ALL PCL Foreign	466.300	1.124.740	0,03 %	Petkim Petrokimya Holding A.S.	185.910	119.025	0,00 %
Airports of Thailand PCL	369.800	916.668	0,02 %	Hacı Omer Sabancı Holding A.S.	68.917	110.480	0,00 %
Siam Commercial Bank PCL	214.300	872.832	0,02 %	Türkiye İş Bankası A.S. Class C	84.838	91.382	0,00 %
Advanced Info Service PCL	103.500	735.985	0,02 %	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	19.136	67.335	0,00 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	812.800	705.514	0,02 %	Yapı ve Kredi Bankası A.S.	150.575	62.750	0,00 %
Kasikornbank PCL Foreign	119.000	599.892	0,01 %	TAV Havalimanları Holding A.S.	11.854	58.125	0,00 %
PTT Exploration & Production PCL Foreign	139.834	581.207	0,01 %	Türk Telekomunikasyon A.S.	39.425	48.826	0,00 %
Siam Cement PCL XBKK	42.300	553.573	0,01 %	Türkiye Vakıflar Bankası Tao Class D	52.163	48.297	0,00 %
Central Pattana PCL	248.900	517.265	0,01 %	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.S.	10.403	40.346	0,00 %
Minor International PCL Foreign	320.020	384.617	0,01 %	Tofas Türk Otomobil Fabrikası A.S.	7.949	35.878	0,00 %
Siam Cement PCL	28.000	366.432	0,01 %	Ford Otomotiv Sanayi A.S.	2.860	34.050	0,00 %
PTT Global Chemical PCL Foreign	189.400	360.416	0,01 %	Enka İnşaat ve Sanayi A.S.	31.512	33.995	0,00 %
Gulf Energy Development PCL	58.500	324.200	0,01 %	Arcelik A.S.	9.547	33.433	0,00 %
Krung Thai Bank PCL Foreign	554.100	303.376	0,01 %	Tekfen Holding A.S.	10.129	32.884	0,00 %
Electricity Generating PCL	26.400	289.086	0,01 %	Koza Altın İşletmeleri A.S.	2.273	28.284	0,00 %
BTS Group Holdings PCL	652.044	287.342	0,01 %	Coca-Cola İçecek A.S.	612	3.980	0,00 %
Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	311.200	285.707	0,01 %			3.037.391	0,07 %
Home Product Center PCL	495.900	264.888	0,01 %				
Kasikornbank PCL	49.200	248.022	0,01 %	Vereingte Arabische Emirate 0,09 % (30. Juni 2019: 0,11 %)			
Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	431.406	236.199	0,01 %	First Abu Dhabi Bank PJSC	356.638	1.471.933	0,03 %
Global Power Synergy PCL Klasse F	77.360	221.462	0,01 %	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	150.254	669.223	0,02 %
Thai Oil PCL	92.800	216.093	0,01 %	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	263.821	568.848	0,01 %
Bangkok Expressway & Metro PCL	570.800	207.711	0,01 %	Emaar Properties PJSC	324.367	354.997	0,01 %
Land & Houses PCL	623.300	203.926	0,01 %	Dubai Islamic Bank PJSC	154.997	232.507	0,01 %
TMB Bank PCL Foreign	3.383.790	189.785	0,00 %	Aldar Properties PJSC	265.768	156.285	0,01 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	35.200	188.023	0,00 %	DP World plc	11.240	147.244	0,00 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	97.068	185.524	0,00 %	Air Arabia PJSC	321.050	140.721	0,00 %
Indorama Ventures PCL	158.000	184.618	0,00 %	Emaar Development PJSC	62.920	67.148	0,00 %
True Corp. PCL	1.147.277	176.187	0,00 %	Dana Gas PJSC	247.329	64.574	0,00 %
Banpu PCL	433.818	172.347	0,00 %	Emaar Malls PJSC	125.799	62.674	0,00 %
Energy Absolute PCL	117.500	171.619	0,00 %	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	30.212	44.333	0,00 %
Muangthai Capital PCL	70.100	149.193	0,00 %	Dubai Investments PJSC	56.569	20.021	0,00 %
Intouch Holdings PCL	75.200	143.728	0,00 %	DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	37.334	7.552	0,00 %
Ratch Group PCL	57.400	131.745	0,00 %	Dubai Financial Market PJSC	18.715	4.942	0,00 %
Thai Union Group PCL Klasse F	292.300	131.738	0,00 %			4.013.002	0,09 %
Bumrungrad Hospital PCL	24.600	120.726	0,00 %				
B Grimm Power PCL	65.200	114.276	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Vereinigtes Königreich 5,03 % (30. Juni 2019: 5,20 %)							
HSBC Holdings plc	1.734.498	13.600.537	0,30 %	Whitbread plc	11.673	749.376	0,02 %
AstraZeneca plc	112.959	11.383.300	0,25 %	RSA Insurance Group plc	99.593	746.229	0,02 %
BP plc	1.710.985	10.689.414	0,24 %	Taylor Wimpey plc	291.106	745.833	0,02 %
Royal Dutch Shell plc Class A	350.929	10.390.362	0,23 %	Berkeley Group Holdings plc	11.430	735.745	0,02 %
GlaxoSmithKline plc	422.471	9.956.501	0,22 %	Auto Trader Group plc	90.201	710.510	0,02 %
Royal Dutch Shell plc Class B	301.769	8.952.815	0,20 %	Ocado Group plc	41.583	704.564	0,02 %
Diageo plc	201.266	8.533.401	0,19 %	Johnson Matthey plc	17.495	694.368	0,02 %
British American Tobacco plc	196.146	8.396.872	0,19 %	St James's Place plc	42.714	658.937	0,01 %
Rio Tinto plc	95.838	5.717.071	0,13 %	ITV plc	327.097	654.316	0,01 %
Unilever plc	92.614	5.337.646	0,12 %	M&G plc	204.587	642.875	0,01 %
Lloyds Banking Group plc	6.045.569	5.005.542	0,11 %	Meggitt plc	73.159	636.553	0,01 %
Vodafone Group plc	2.283.929	4.440.422	0,10 %	Centrica plc	531.165	628.369	0,01 %
Reckitt Benckiser Group plc	54.110	4.393.403	0,10 %	Admiral Group plc	20.065	613.758	0,01 %
Prudential plc	225.581	4.330.169	0,10 %	Carnival plc	12.581	607.334	0,01 %
BHP Group plc	182.506	4.295.855	0,10 %	GVC Holdings plc	50.904	596.261	0,01 %
RELX plc	162.833	4.110.411	0,09 %	Coca-Cola HBC AG	17.436	592.472	0,01 %
National Grid plc	296.221	3.705.610	0,08 %	WM Morrison Supermarkets plc	218.938	579.496	0,01 %
Barclays plc	1.504.684	3.580.818	0,08 %	Just Eat plc	51.790	572.746	0,01 %
Compass Group plc	137.050	3.431.427	0,08 %	Smurfit Kappa Group plc - GBP	14.694	568.404	0,01 %
Anglo American plc	107.123	3.083.730	0,07 %	Kingfisher plc	194.373	558.765	0,01 %
Glencore plc	944.955	2.946.180	0,07 %	Pearson plc	64.642	545.492	0,01 %
Tesco plc	847.616	2.865.588	0,06 %	Hargreaves Lansdown plc	21.116	541.286	0,01 %
London Stock Exchange Group plc	26.819	2.753.456	0,06 %	Pennon Group plc	39.400	535.000	0,01 %
CRH plc	68.185	2.747.780	0,06 %	Bellway plc	10.587	533.937	0,01 %
Experian plc	78.649	2.658.935	0,06 %	Phoenix Group Holdings plc	53.440	530.252	0,01 %
Standard Chartered plc	221.273	2.088.268	0,05 %	DS Smith plc	103.579	527.185	0,01 %
Imperial Brands plc	83.320	2.062.968	0,05 %	Travis Perkins plc	24.400	517.829	0,01 %
BAE Systems plc	274.189	2.051.534	0,05 %	Derwent London plc REIT	9.320	495.101	0,01 %
Legal & General Group plc	505.260	2.028.110	0,04 %	TUI AG	38.905	491.583	0,01 %
Aviva plc	351.263	1.948.360	0,04 %	Polymetal International plc	30.925	489.566	0,01 %
BT Group plc	745.688	1.901.019	0,04 %	Direct Line Insurance Group plc	112.358	465.145	0,01 %
Smith & Nephew plc	77.044	1.870.323	0,04 %	Cobham plc	213.720	465.034	0,01 %
Ferguson plc	19.669	1.784.871	0,04 %	B&M European Value Retail SA	83.346	452.250	0,01 %
SSE plc	89.600	1.707.465	0,04 %	Tate & Lyle plc	43.453	437.604	0,01 %
WPP plc	103.638	1.464.245	0,03 %	Hiscox Ltd.	22.414	422.828	0,01 %
Melrose Industries plc	429.678	1.366.687	0,03 %	Weir Group plc	20.479	409.521	0,01 %
Rolls-Royce Holdings plc	145.457	1.316.486	0,03 %	Marks & Spencer Group plc	141.460	400.097	0,01 %
Segro plc REIT	106.391	1.264.527	0,03 %	International Consolidated Airlines Group SA	45.993	380.808	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	388.389	1.236.387	0,03 %	Howden Joinery Group plc	41.135	366.524	0,01 %
Ashtead Group plc	37.936	1.213.173	0,03 %	Micro Focus International plc	25.137	354.248	0,01 %
Informa plc	106.592	1.210.150	0,03 %	J Sainsbury plc	116.211	353.932	0,01 %
3i Group plc	79.367	1.154.453	0,03 %	JD Sports Fashion plc	31.663	351.252	0,01 %
Intertek Group plc	14.719	1.141.081	0,03 %	Schroders plc	7.641	337.481	0,01 %
Persimmon plc	29.626	1.057.708	0,02 %	G4S plc	111.085	320.808	0,01 %
Associated British Foods plc	30.555	1.051.612	0,02 %	Antofagasta plc	25.835	313.774	0,01 %
Next plc	11.311	1.051.594	0,02 %	easyJet plc	15.823	298.597	0,01 %
Mondi plc	44.132	1.036.272	0,02 %	ConvaTec Group plc	108.984	286.515	0,01 %
InterContinental Hotels Group plc	15.013	1.035.792	0,02 %	IMI plc	18.320	286.136	0,01 %
Burberry Group plc	35.059	1.024.099	0,02 %	Hikma Pharmaceuticals plc	10.676	281.588	0,01 %
Sage Group plc	95.757	950.137	0,02 %	Inchcape plc	30.038	280.937	0,01 %
Halma plc	33.616	942.314	0,02 %	Cineworld Group plc	96.376	279.734	0,01 %
Rentokil Initial plc	153.648	922.060	0,02 %	Investec plc	47.216	277.156	0,01 %
Standard Life Aberdeen plc	209.604	911.045	0,02 %	Quilter plc	129.384	276.042	0,01 %
Spirax-Sarco Engineering plc	7.105	836.758	0,02 %	John Wood Group plc	51.026	269.373	0,01 %
Barratt Developments plc	84.120	831.996	0,02 %	AVEVA Group plc	4.365	269.235	0,01 %
Flutter Entertainment plc	6.688	817.240	0,02 %	Smurfit Kappa Group plc - EUR	6.071	233.472	0,00 %
Rightmove plc	97.079	814.844	0,02 %	Virgin Money UK plc	90.086	225.018	0,00 %
Smiths Group plc	36.374	812.905	0,02 %	Evraz plc	39.652	212.217	0,00 %
Royal Dutch Shell plc (XAMS) Class A	27.673	812.762	0,02 %	Ashmore Group plc	27.685	189.980	0,00 %
Land Securities Group plc REIT	61.406	805.341	0,02 %	NMC Health plc	6.099	142.767	0,00 %
Bunzl plc	29.288	801.205	0,02 %	Renishaw plc	2.713	135.424	0,00 %
Croda International plc	11.777	798.801	0,02 %	Fresnillo plc	15.904	134.883	0,00 %
British Land Co. plc REIT	90.654	767.160	0,02 %	Babcock International Group plc	14.383	119.925	0,00 %
DCC plc	8.817	764.360	0,02 %	KAZ Minerals plc	11.312	79.633	0,00 %
Severn Trent plc	22.928	763.903	0,02 %	Rolls-Royce Holdings plc - Rights Issue 31/12/2049	6.287.970	8.330	0,00 %
United Utilities Group plc	60.312	753.761	0,02 %				
						224.803.431	5,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Vereinigte Staaten 53,61 % (30. Juni 2019: 53,56 %)							
Apple, Inc.	382.182	112.227.744	2,51 %	Lowe's Cos, Inc.	66.066	7.912.064	0,18 %
Microsoft Corp.	649.492	102.424.888	2,29 %	Booking Holdings, Inc.	3.630	7.455.040	0,17 %
Amazon.com, Inc.	35.570	65.727.669	1,47 %	Fidelity National Information Services, Inc.	52.852	7.351.185	0,16 %
Facebook, Inc. Class A	205.337	42.145.419	0,94 %	US Bancorp	121.869	7.225.613	0,16 %
JPMorgan Chase & Co.	267.105	37.234.437	0,83 %	American Express Co.	57.491	7.157.055	0,16 %
Alphabet, Inc. Klasse C	26.103	34.900.233	0,78 %	Gilead Sciences, Inc.	108.995	7.082.495	0,16 %
Alphabet, Inc. Class A	25.411	34.035.239	0,76 %	United Parcel Service, Inc. Class B	59.983	7.021.610	0,16 %
Johnson & Johnson	228.225	33.291.181	0,75 %	Caterpillar, Inc.	45.912	6.780.284	0,15 %
Visa, Inc. Class A	146.756	27.575.452	0,62 %	Mondelez International, Inc. Class A	122.172	6.729.234	0,15 %
Procter & Gamble Co.	212.126	26.494.537	0,59 %	Anthem, Inc.	21.809	6.586.972	0,15 %
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	115.719	26.210.353	0,59 %	Truist Financial Corp.	115.570	6.508.902	0,15 %
Exxon Mobil Corp.	363.493	25.364.542	0,57 %	Cigna Corp.	31.522	6.445.934	0,14 %
Bank of America Corp.	697.748	24.574.685	0,55 %	Charter Communications, Inc. Class A	13.209	6.407.422	0,14 %
AT&T, Inc.	627.529	24.523.833	0,55 %	TJX Cos, Inc.	104.330	6.370.390	0,14 %
UnitedHealth Group, Inc.	81.119	23.847.364	0,53 %	Automatic Data Processing, Inc.	37.343	6.366.981	0,14 %
Mastercard, Inc. Class A	76.093	22.720.609	0,51 %	Goldman Sachs Group, Inc.	27.428	6.306.520	0,14 %
Intel Corp.	373.856	22.375.282	0,50 %	Becton Dickinson & Co.	22.851	6.214.786	0,14 %
Verizon Communications, Inc.	354.042	21.738.179	0,49 %	ConocoPhillips	94.960	6.175.249	0,14 %
Walt Disney Co.	149.926	21.683.797	0,49 %	Stryker Corp.	29.289	6.148.933	0,14 %
Home Depot, Inc.	94.630	20.665.299	0,46 %	CME Group, Inc. Class A	30.496	6.121.157	0,14 %
Merck & Co., Inc.	218.987	19.916.868	0,45 %	Chubb Ltd.	38.992	6.069.495	0,14 %
Chevron Corp.	163.411	19.692.660	0,44 %	PNC Financial Services Group, Inc.	37.279	5.950.847	0,13 %
Pfizer, Inc.	478.277	18.738.893	0,42 %	S&P Global, Inc.	21.228	5.796.305	0,13 %
Coca-Cola Co.	329.408	18.232.733	0,41 %	Intuitive Surgical, Inc.	9.778	5.780.265	0,13 %
Cisco Systems, Inc.	369.924	17.741.555	0,40 %	Duke Energy Corp.	62.324	5.684.572	0,13 %
Wells Fargo & Co.	326.885	17.586.413	0,39 %	Dominion Energy, Inc.	68.444	5.668.532	0,13 %
Comcast Corp. Class A	386.153	17.365.300	0,39 %	Fiserv, Inc.	48.797	5.642.397	0,13 %
PepsiCo, Inc.	119.784	16.370.879	0,37 %	Southern Co.	88.253	5.621.716	0,13 %
Citigroup, Inc.	187.456	14.975.860	0,34 %	Intuit, Inc.	21.348	5.591.682	0,13 %
Boeing Co.	45.538	14.834.459	0,33 %	Target Corp.	43.177	5.535.723	0,12 %
Walmart, Inc.	119.740	14.229.902	0,32 %	Zoetis, Inc. Class A	40.894	5.412.321	0,12 %
Adobe, Inc.	42.035	13.863.563	0,31 %	Raytheon Co.	24.616	5.409.120	0,12 %
Medtronic plc	115.406	13.092.811	0,29 %	Allergan plc	28.280	5.406.288	0,12 %
Bristol-Myers Squibb Co.	202.972	13.028.773	0,29 %	Boston Scientific Corp.	118.896	5.376.477	0,12 %
Abbott Laboratories	148.445	12.893.933	0,29 %	Morgan Stanley	100.634	5.144.410	0,12 %
McDonald's Corp.	64.483	12.742.486	0,29 %	Crown Castle International Corp. REIT	35.747	5.081.436	0,11 %
Amgen, Inc.	51.600	12.439.212	0,28 %	Micron Technology, Inc.	94.469	5.080.543	0,11 %
Berkshire Hathaway, Inc. Class A	35	11.885.650	0,27 %	Tesla, Inc.	12.137	5.077.271	0,11 %
Netflix, Inc.	36.643	11.856.575	0,27 %	BlackRock, Inc. Class A	10.045	5.049.621	0,11 %
NVIDIA Corp.	50.360	11.849.708	0,27 %	Applied Materials, Inc.	82.459	5.033.297	0,11 %
Salesforce.com, Inc.	72.597	11.807.176	0,26 %	Illinois Tool Works, Inc.	27.620	4.961.381	0,11 %
Accenture plc Class A	54.343	11.443.005	0,26 %	Colgate-Palmolive Co.	71.751	4.939.339	0,11 %
Philip Morris International, Inc.	133.685	11.375.257	0,25 %	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	22.287	4.879.739	0,11 %
AbbVie, Inc.	127.492	11.288.142	0,25 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	43.334	4.827.841	0,11 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	34.467	11.197.294	0,25 %	Prologis, Inc. REIT	54.029	4.816.145	0,11 %
Costco Wholesale Corp.	37.587	11.047.571	0,25 %	Schlumberger Ltd.	119.272	4.794.734	0,11 %
PayPal Holdings, Inc.	101.292	10.956.756	0,25 %	Charles Schwab Corp.	99.321	4.723.707	0,11 %
Honeywell International, Inc.	61.722	10.924.794	0,24 %	Northrop Grumman Corp.	13.722	4.719.956	0,11 %
Union Pacific Corp.	59.293	10.719.581	0,24 %	Deere & Co.	27.101	4.695.519	0,11 %
Broadcom, Inc.	33.237	10.503.557	0,24 %	CSX Corp.	64.643	4.677.567	0,10 %
Texas Instruments, Inc.	81.372	10.439.214	0,23 %	Global Payments, Inc.	25.339	4.625.888	0,10 %
United Technologies Corp.	69.192	10.362.194	0,23 %	ServiceNow, Inc.	16.306	4.603.510	0,10 %
International Business Machines Corp.	76.292	10.226.180	0,23 %	Biogen, Inc.	15.401	4.569.939	0,10 %
NIKE, Inc. Class B	100.663	10.198.169	0,23 %	Norfolk Southern Corp.	23.015	4.467.902	0,10 %
NextEra Energy, Inc.	41.717	10.102.189	0,23 %	Air Products & Chemicals, Inc.	18.729	4.401.128	0,10 %
Linde plc	45.990	9.791.271	0,22 %	Intercontinental Exchange, Inc.	47.096	4.358.735	0,10 %
Eli Lilly & Co.	73.142	9.613.053	0,22 %	Phillips 66	38.754	4.317.583	0,10 %
Oracle Corp.	177.072	9.381.275	0,21 %	EOG Resources, Inc.	50.934	4.266.232	0,10 %
Starbucks Corp.	100.944	8.874.996	0,20 %	Illumina, Inc.	12.722	4.220.396	0,09 %
QUALCOMM, Inc.	98.592	8.698.772	0,19 %	Equinix, Inc. REIT	7.217	4.212.563	0,09 %
American Tower Corp. REIT	37.722	8.669.270	0,19 %	Sherwin-Williams Co.	7.212	4.208.490	0,09 %
3M Co.	48.318	8.524.262	0,19 %	Edwards Lifesciences Corp.	18.012	4.202.019	0,09 %
General Electric Co.	745.344	8.318.039	0,19 %	Aon plc	20.158	4.198.710	0,09 %
CVS Health Corp.	111.265	8.265.877	0,19 %				
Lockheed Martin Corp.	20.973	8.166.467	0,18 %				
Danaher Corp.	52.999	8.134.286	0,18 %				
Altria Group, Inc.	161.382	8.054.576	0,18 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Capital One Financial Corp.	40.704	4.188.849	0,09 %	IHS Markit Ltd.	33.727	2.541.329	0,06 %
Waste Management, Inc.	36.669	4.178.799	0,09 %	Constellation Brands, Inc. Class A	13.371	2.537.147	0,06 %
Humana, Inc.	11.354	4.161.468	0,09 %	Equity Residential REIT	31.150	2.520.658	0,06 %
Ecolab, Inc.	21.488	4.146.969	0,09 %	Newmont Goldcorp Corp.	57.258	2.487.860	0,06 %
DuPont de Nemours, Inc.	64.099	4.115.156	0,09 %	Williams Cos, Inc.	104.754	2.484.765	0,06 %
Kimberly-Clark Corp.	29.667	4.080.696	0,09 %	State Street Corp.	31.365	2.480.971	0,06 %
American Electric Power Co., Inc.	42.615	4.027.544	0,09 %	WEC Energy Group, Inc.	26.783	2.470.196	0,06 %
Emerson Electric Co.	52.461	4.000.676	0,09 %	eBay, Inc.	67.952	2.453.747	0,05 %
Advanced Micro Devices, Inc.	86.746	3.978.172	0,09 %	AutoZone, Inc.	2.054	2.446.951	0,05 %
American International Group, Inc.	77.334	3.969.554	0,09 %	KLA Corp.	13.624	2.427.388	0,05 %
Simon Property Group, Inc. REIT	26.436	3.937.907	0,09 %	Uber Technologies, Inc.	81.513	2.424.197	0,05 %
Activision Blizzard, Inc.	66.041	3.924.156	0,09 %	AvalonBay Communities, Inc. REIT	11.511	2.413.857	0,05 %
General Motors Co.	106.576	3.900.682	0,09 %	T Rowe Price Group, Inc.	19.413	2.365.280	0,05 %
General Dynamics Corp.	21.938	3.868.766	0,09 %	Lululemon Athletica, Inc.	10.176	2.357.474	0,05 %
Estee Lauder Cos, Inc. Class A	18.627	3.847.221	0,09 %	Agilent Technologies, Inc.	27.604	2.354.897	0,05 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	65.151	3.841.303	0,09 %	Eversource Energy	27.622	2.349.804	0,05 %
Exelon Corp.	82.811	3.775.353	0,08 %	TransDigm Group, Inc.	4.144	2.320.640	0,05 %
Analog Devices, Inc.	31.452	3.737.756	0,08 %	Paychex, Inc.	27.233	2.316.439	0,05 %
L3Harris Technologies, Inc.	18.858	3.731.432	0,08 %	Discover Financial Services	27.295	2.315.162	0,05 %
Lam Research Corp.	12.364	3.615.234	0,08 %	IQVIA Holdings, Inc.	14.973	2.313.478	0,05 %
Progressive Corp.	49.827	3.606.977	0,08 %	Cummins, Inc.	12.924	2.312.879	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	71.369	3.592.002	0,08 %	Willis Towers Watson plc	11.316	2.285.153	0,05 %
Dow, Inc.	65.204	3.568.615	0,08 %	Workday, Inc. Class A	13.797	2.268.917	0,05 %
Marriott International, Inc. Class A	23.430	3.548.005	0,08 %	SBA Communications Corp. REIT Class A	9.388	2.262.414	0,05 %
Ross Stores, Inc.	30.406	3.539.867	0,08 %	Motorola Solutions, Inc.	14.032	2.261.116	0,05 %
Sempra Energy	23.273	3.525.394	0,08 %	PACCAR, Inc.	28.501	2.254.429	0,05 %
Kinder Morgan, Inc.	166.420	3.523.111	0,08 %	Archer-Daniels-Midland Co.	48.307	2.239.029	0,05 %
Sysco Corp.	41.181	3.522.623	0,08 %	Centene Corp.	35.587	2.237.355	0,05 %
Baxter International, Inc.	41.889	3.502.758	0,08 %	Edison International	29.616	2.233.343	0,05 %
Dollar General Corp.	22.353	3.486.621	0,08 %	Parker-Hannifin Corp.	10.802	2.223.268	0,05 %
Autodesk, Inc.	19.002	3.486.107	0,08 %	Tyson Foods, Inc. Class A	24.385	2.220.010	0,05 %
HCA Healthcare, Inc.	23.242	3.435.400	0,08 %	Pioneer Natural Resources Co.	14.661	2.219.236	0,05 %
Marathon Petroleum Corp.	56.336	3.394.244	0,08 %	MercadoLibre, Inc.	3.847	2.200.253	0,05 %
Eaton Corp. plc	35.705	3.381.978	0,08 %	McKesson Corp.	15.872	2.195.415	0,05 %
Moody's Corp.	14.244	3.381.668	0,08 %	Digital Realty Trust, Inc. REIT	18.134	2.171.365	0,05 %
Prudential Financial, Inc.	35.849	3.360.485	0,08 %	PPL Corp.	60.430	2.168.228	0,05 %
Aflac, Inc.	62.763	3.320.163	0,07 %	Xilinx, Inc.	22.109	2.161.597	0,05 %
MetLife, Inc.	64.872	3.306.526	0,07 %	FirstEnergy Corp.	44.319	2.153.903	0,05 %
Valero Energy Corp.	35.254	3.301.537	0,07 %	Monster Beverage Corp.	33.551	2.132.166	0,05 %
Roper Technologies, Inc.	9.134	3.235.537	0,07 %	Stanley Black & Decker, Inc.	12.847	2.129.262	0,05 %
Ford Motor Co.	342.301	3.183.399	0,07 %	FleetCor Technologies, Inc.	7.381	2.123.661	0,05 %
Travelers Cos, Inc.	22.997	3.149.439	0,07 %	LyondellBasell Industries NV Class A	22.327	2.109.455	0,05 %
FedEx Corp.	20.681	3.127.174	0,07 %	Aptiv plc	22.197	2.108.049	0,05 %
Occidental Petroleum Corp.	75.489	3.110.902	0,07 %	Verisk Analytics, Inc. Class A	13.995	2.090.013	0,05 %
NXP Semiconductors NV	24.307	3.093.309	0,07 %	Microchip Technology, Inc.	19.899	2.083.823	0,05 %
Allstate Corp.	27.230	3.062.013	0,07 %	Rockwell Automation, Inc.	10.209	2.069.058	0,05 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	47.636	2.954.385	0,07 %	T-Mobile US, Inc.	26.300	2.062.446	0,05 %
O'Reilly Automotive, Inc.	6.552	2.871.480	0,06 %	Synchrony Financial	57.202	2.059.844	0,05 %
Welltower, Inc. REIT	34.643	2.833.105	0,06 %	Twitter, Inc.	63.635	2.039.502	0,05 %
General Mills, Inc.	52.144	2.792.833	0,06 %	DTE Energy Co.	15.456	2.007.271	0,05 %
TE Connectivity Ltd.	28.996	2.778.977	0,06 %	Cerner Corp.	27.249	1.999.804	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	43.564	2.765.878	0,06 %	Fortive Corp.	26.152	1.997.751	0,04 %
Johnson Controls International plc	67.706	2.756.311	0,06 %	Kroger Co.	68.716	1.992.077	0,04 %
VF Corp.	27.586	2.749.221	0,06 %	AMETEK, Inc.	19.960	1.990.810	0,04 %
Amphenol Corp. Class A	25.232	2.730.859	0,06 %	Splunk, Inc.	13.198	1.976.664	0,04 %
PPG Industries, Inc.	20.400	2.723.196	0,06 %	Las Vegas Sands Corp.	28.560	1.971.782	0,04 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7.204	2.704.958	0,06 %	Realty Income Corp. REIT	26.765	1.970.707	0,04 %
ONEOK, Inc.	35.696	2.701.116	0,06 %	Entergy Corp.	16.401	1.964.840	0,04 %
Yum! Brands, Inc.	26.802	2.699.765	0,06 %	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	18.093	1.956.758	0,04 %
Public Storage REIT	12.677	2.699.694	0,06 %	ViacomCBS, Inc. Class B	46.548	1.953.620	0,04 %
Ingersoll-Rand plc	20.221	2.687.775	0,06 %	Fifth Third Bancorp	63.550	1.953.527	0,04 %
Electronic Arts, Inc.	24.922	2.679.364	0,06 %	IDEXX Laboratories, Inc.	7.437	1.942.024	0,04 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	24.009	2.662.838	0,06 %	Corteva, Inc.	65.483	1.935.677	0,04 %
HP, Inc.	128.614	2.643.018	0,06 %	Corning, Inc.	66.386	1.932.496	0,04 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	17.338	2.595.152	0,06 %	M&T Bank Corp.	11.321	1.921.740	0,04 %
Consolidated Edison, Inc.	28.676	2.594.318	0,06 %	Royal Caribbean Cruises Ltd.	14.327	1.912.798	0,04 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	43.393	2.562.357	0,06 %	Dollar Tree, Inc.	20.214	1.901.127	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
American Water Works Co., Inc.	15.460	1.899.261	0,04 %	Kellogg Co.	20.754	1.435.347	0,03 %
Palo Alto Networks, Inc.	8.180	1.891.625	0,04 %	WellCare Health Plans, Inc.	4.330	1.429.809	0,03 %
CDW Corp.	13.215	1.887.631	0,04 %	Invitation Homes, Inc. REIT	46.745	1.400.948	0,03 %
Weyerhaeuser Co. REIT	62.458	1.886.232	0,04 %	Regions Financial Corp.	81.637	1.400.891	0,03 %
Ventas, Inc. REIT	32.653	1.885.384	0,04 %	Baker Hughes Co. Class A	54.540	1.397.860	0,03 %
Halliburton Co.	76.912	1.882.037	0,04 %	NortonLifeLock, Inc.	54.698	1.395.893	0,03 %
Cintas Corp.	6.988	1.880.331	0,04 %	Conagra Brands, Inc.	40.621	1.390.863	0,03 %
VeriSign, Inc.	9.738	1.876.318	0,04 %	Equifax, Inc.	9.924	1.390.551	0,03 %
MSCI, Inc. Class A	7.245	1.870.514	0,04 %	Tiffany & Co.	10.376	1.386.752	0,03 %
ResMed, Inc.	12.024	1.863.359	0,04 %	Markel Corp.	1.210	1.383.236	0,03 %
Align Technology, Inc.	6.617	1.846.408	0,04 %	Cincinnati Financial Corp.	13.086	1.375.993	0,03 %
Boston Properties, Inc. REIT	13.350	1.840.431	0,04 %	Laboratory Corp. of America Holdings	8.120	1.373.660	0,03 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	30.186	1.834.403	0,04 %	TransUnion	15.948	1.365.308	0,03 %
CBRE Group, Inc. Class A	29.905	1.832.877	0,04 %	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	16.143	1.364.891	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	115.452	1.831.069	0,04 %	Kansas City Southern	8.781	1.344.898	0,03 %
Ameriprise Financial, Inc.	10.945	1.823.218	0,04 %	Huntington Bancshares, Inc.	89.120	1.343.930	0,03 %
CoStar Group, Inc.	3.040	1.818.832	0,04 %	Incyte Corp.	15.359	1.341.148	0,03 %
ANSYS, Inc.	7.061	1.817.572	0,04 %	Seagate Technology plc	22.503	1.338.928	0,03 %
Fastenal Co.	49.026	1.811.511	0,04 %	Expedia Group, Inc.	12.325	1.332.825	0,03 %
Skyworks Solutions, Inc.	14.912	1.802.563	0,04 %	Lennar Corp. Class A	23.879	1.332.209	0,03 %
Carnival Corp.	35.451	1.801.974	0,04 %	Diamondback Energy, Inc.	14.283	1.326.319	0,03 %
Ball Corp.	27.792	1.797.309	0,04 %	Fortinet, Inc.	12.393	1.323.077	0,03 %
Synopsys, Inc.	12.888	1.794.010	0,04 %	NetApp, Inc.	21.240	1.322.190	0,03 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A	2.141	1.792.252	0,04 %	Genuine Parts Co.	12.431	1.320.545	0,03 %
Hershey Co.	12.161	1.787.424	0,04 %	Principal Financial Group, Inc.	23.885	1.313.675	0,03 %
Square, Inc. Class A	28.276	1.768.947	0,04 %	Cooper Cos, Inc.	4.039	1.297.690	0,03 %
Northern Trust Corp.	16.645	1.768.365	0,04 %	Cardinal Health, Inc.	25.620	1.295.860	0,03 %
McCormick & Co., Inc.	10.370	1.760.100	0,04 %	Burlington Stores, Inc.	5.655	1.289.510	0,03 %
Brown-Forman Corp. Class B	25.822	1.745.567	0,04 %	Evergy, Inc.	19.764	1.286.439	0,03 %
Best Buy Co., Inc.	19.727	1.732.031	0,04 %	WW Grainger, Inc.	3.775	1.277.913	0,03 %
KeyCorp	84.477	1.709.814	0,04 %	CarMax, Inc.	14.559	1.276.388	0,03 %
DexCom, Inc.	7.752	1.695.672	0,04 %	Hologic, Inc.	24.313	1.269.382	0,03 %
First Republic Bank	14.415	1.693.042	0,04 %	Celanese Corp. Class A	10.307	1.268.998	0,03 %
Kraft Heinz Co.	52.560	1.688.753	0,04 %	Ulta Beauty, Inc.	4.992	1.263.675	0,03 %
Freeport-McMoRan, Inc.	127.440	1.672.013	0,04 %	Waters Corp.	5.407	1.263.346	0,03 %
Republic Services, Inc. Class A	18.579	1.665.236	0,04 %	Atlassian Corp. plc Class A	10.473	1.260.321	0,03 %
Mettler-Toledo International, Inc.	2.091	1.658.748	0,04 %	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	67.728	1.256.354	0,03 %
Keysight Technologies, Inc.	16.010	1.643.106	0,04 %	UDR, Inc. REIT	26.525	1.238.717	0,03 %
Clorox Co.	10.633	1.632.591	0,04 %	Garmin Ltd.	12.667	1.235.793	0,03 %
Cadence Design Systems, Inc.	23.331	1.618.238	0,04 %	CenturyLink, Inc.	93.203	1.231.212	0,03 %
Veeva Systems, Inc. Class A	11.473	1.613.792	0,04 %	Quest Diagnostics, Inc.	11.454	1.223.173	0,03 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	9.946	1.607.075	0,04 %	MarketAxess Holdings, Inc.	3.218	1.219.976	0,03 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	5.329	1.603.283	0,04 %	Masco Corp.	25.297	1.214.003	0,03 %
Vulcan Materials Co.	11.003	1.584.322	0,04 %	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	9.178	1.210.211	0,03 %
International Paper Co.	34.222	1.575.923	0,04 %	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	15.517	1.207.223	0,03 %
Ameren Corp.	20.432	1.569.178	0,04 %	Wynn Resorts Ltd.	8.598	1.194.004	0,03 %
Yum China Holdings, Inc.	32.404	1.555.716	0,03 %	FMC Corp.	11.889	1.186.760	0,03 %
Hess Corp.	23.063	1.540.839	0,03 %	Annaly Capital Management, Inc. REIT	125,954	1.186,487	0,03 %
Western Digital Corp.	24.228	1.537.751	0,03 %	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9.600	1.185.984	0,03 %
Citizens Financial Group, Inc.	37.668	1.529.697	0,03 %	CenterPoint Energy, Inc.	43.488	1.185.918	0,03 %
IAC/InterActiveCorp	6.134	1.528.041	0,03 %	Cheniere Energy, Inc.	19.409	1.185.308	0,03 %
Teleflex, Inc.	4.024	1.514.795	0,03 %	International Flavors & Fragrances, Inc.	9,161	1.181,952	0,03 %
Spotify Technology SA	10.128	1.514.642	0,03 %	Loews Corp.	22.475	1.179.713	0,03 %
Arthur J Gallagher & Co.	15.877	1.511.967	0,03 %	SS&C Technologies Holdings, Inc.	19.175	1.177.345	0,03 %
Nucor Corp.	26.769	1.506.559	0,03 %	Hasbro, Inc.	11.135	1.175.967	0,03 %
Marvell Technology Group Ltd.	56.602	1.503.349	0,03 %	Xylem, Inc.	14.909	1.174.680	0,03 %
Copart, Inc.	16.415	1.492.780	0,03 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	9.318	1.171.738	0,03 %
Church & Dwight Co., Inc.	21.202	1.491.349	0,03 %	Cboe Global Markets, Inc.	9.751	1.170.120	0,03 %
DR Horton, Inc.	28.255	1.490.451	0,03 %	Expeditors International of Washington, Inc.	14.957	1.166.945	0,03 %
Concho Resources, Inc.	17.013	1.489.828	0,03 %	Leidos Holdings, Inc.	11.898	1.164.695	0,03 %
MGM Resorts International	44.553	1.482.278	0,03 %	Paycom Software, Inc.	4.383	1.160.443	0,03 %
Omnicom Group, Inc.	18.264	1.479.749	0,03 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	19.798	1.156.401	0,03 %
Martin Marietta Materials, Inc.	5.285	1.477.897	0,03 %	Gartner, Inc.	7.474	1.151.743	0,03 %
Healthpeak Properties, Inc. REIT	42.726	1.472.765	0,03 %				
CMS Energy Corp.	23.347	1.467.125	0,03 %				
Arch Capital Group Ltd.	33.978	1.457.316	0,03 %				
Dover Corp.	12.579	1.449.856	0,03 %				
Maxim Integrated Products, Inc.	23.472	1.443.763	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Akamai Technologies, Inc.	13.311	1.149.804	0,03 %	Devon Energy Corp.	34.289	890.485	0,02 %
Citrix Systems, Inc.	10.308	1.143.157	0,03 %	Marathon Oil Corp.	65.540	890.033	0,02 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	9.320	1.141.048	0,03 %	JB Hunt Transport Services, Inc.	7.608	888.462	0,02 %
AmerisourceBergen Corp. Class A	13.379	1.137.483	0,03 %	Regency Centers Corp. REIT	14.043	885.973	0,02 %
Varian Medical Systems, Inc.	7.974	1.132.388	0,03 %	DXC Technology Co.	23.408	879.907	0,02 %
Exact Sciences Corp.	12.239	1.131.863	0,03 %	NRG Energy, Inc.	22.113	878.992	0,02 %
Darden Restaurants, Inc.	10.373	1.130.761	0,03 %	Fox Corp. Class A	23.696	878.411	0,02 %
Qorvo, Inc.	9.653	1.121.968	0,03 %	Comerica, Inc.	12.205	875.709	0,02 %
TD Ameritrade Holding Corp.	22.451	1.115.815	0,03 %	Amdocs Ltd.	12.097	873.282	0,02 %
STERIS plc	7.291	1.111.294	0,02 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	11.142	871.304	0,02 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	19.507	1.103.901	0,02 %	Pinnacle West Capital Corp.	9.656	868.364	0,02 %
WP Carey, Inc. REIT	13.723	1.098.389	0,02 %	PulteGroup, Inc.	22.286	864.697	0,02 %
IDEX Corp.	6.376	1.096.672	0,02 %	E*TRADE Financial Corp.	19.051	864.344	0,02 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	12.665	1.089.570	0,02 %	CF Industries Holdings, Inc.	17.998	859.224	0,02 %
Alliant Energy Corp.	19.880	1.087.834	0,02 %	National Oilwell Varco, Inc.	34.297	859.140	0,02 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	9.420	1.084.901	0,02 %	Apache Corp.	33.361	853.708	0,02 %
Atmos Energy Corp.	9.647	1.079.113	0,02 %	Delta Air Lines, Inc.	14.576	852.404	0,02 %
Hormel Foods Corp.	23.835	1.075.197	0,02 %	NiSource, Inc.	30.526	849.844	0,02 %
Old Dominion Freight Line, Inc.	5.660	1.074.155	0,02 %	Sirius XM Holdings, Inc.	118.791	849.356	0,02 %
AES Corp.	53.880	1.072.212	0,02 %	Mylan NV	41.779	839.758	0,02 %
Domino's Pizza, Inc.	3.641	1.069.653	0,02 %	WR Berkley Corp.	12.045	832.309	0,02 %
Yandex NV Class A	24.595	1.069.637	0,02 %	Vistra Energy Corp.	36.130	830.629	0,02 %
Check Point Software Technologies Ltd.	9.619	1.067.324	0,02 %	Snap-on, Inc.	4.885	827.519	0,02 %
SVB Financial Group	4.242	1.064.912	0,02 %	Sensata Technologies Holding plc	15.288	823.565	0,02 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	10.011	1.057.362	0,02 %	Live Nation Entertainment, Inc.	11.510	822.620	0,02 %
Nasdaq, Inc.	9.862	1.056.220	0,02 %	Henry Schein, Inc.	12.305	820.990	0,02 %
United Rentals, Inc.	6.326	1.054.987	0,02 %	VEREIT, Inc. REIT	87.725	810.579	0,02 %
Vornado Realty Trust REIT	15.838	1.053.227	0,02 %	Brown & Brown, Inc.	20.269	800.220	0,02 %
Arista Networks, Inc.	5.166	1.050.764	0,02 %	Interpublic Group of Cos, Inc.	34.552	798.151	0,02 %
NVR, Inc.	274	1.043.504	0,02 %	Iron Mountain, Inc. REIT	25.040	798.025	0,02 %
Arconic, Inc.	33.394	1.027.533	0,02 %	Coca-Cola European Partners plc	15.646	796.068	0,02 %
Textron, Inc.	23.008	1.026.157	0,02 %	AGNC Investment Corp. REIT	44.385	784.727	0,02 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	11.357	1.020.199	0,02 %	HEICO Corp.	6.873	784.553	0,02 %
JM Smucker Co.	9.789	1.019.329	0,02 %	Molson Coors Brewing Co. Class B	14.366	774.327	0,02 %
Ally Financial, Inc.	33.314	1.018.076	0,02 %	Liberty Property Trust REIT	12.870	772.843	0,02 %
Duke Realty Corp. REIT	29.320	1.016.524	0,02 %	Targa Resources Corp.	18.900	771.687	0,02 %
Fidelity National Financial, Inc.	22.358	1.013.935	0,02 %	Vail Resorts, Inc.	3.217	771.533	0,02 %
Tractor Supply Co.	10.806	1.009.713	0,02 %	Zions Bancorp NA	14.742	765.405	0,02 %
Globe Life, Inc.	9.554	1.005.558	0,02 %	Juniper Networks, Inc.	30.647	754.836	0,02 %
Eastman Chemical Co.	12.625	1.000.657	0,02 %	Whirlpool Corp.	5.115	754.616	0,02 %
Allegion plc	8.033	1.000.430	0,02 %	Kimco Realty Corp. REIT	36.169	749.060	0,02 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	3.969	995.743	0,02 %	Kohl's Corp.	14.695	748.710	0,02 %
Westrock Co.	23.145	993.152	0,02 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	3.806	746.052	0,02 %
Western Union Co.	37.077	992.922	0,02 %	Voya Financial, Inc.	12.155	741.212	0,02 %
Universal Health Services, Inc. Class B	6.897	989.444	0,02 %	Altice USA, Inc. Class A	26.949	736.786	0,02 %
VMware, Inc. Class A	6.510	988.153	0,02 %	Campbell Soup Co.	14.893	736.012	0,02 %
GoDaddy, Inc. Class A	14.536	987.285	0,02 %	BorgWarner, Inc.	16.808	729.131	0,02 %
Lincoln National Corp.	16.730	987.237	0,02 %	Mohawk Industries, Inc.	5.310	724.178	0,02 %
Avery Dennison Corp.	7.532	985.336	0,02 %	DISH Network Corp. Class A	20.406	723.801	0,02 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	39.345	974.969	0,02 %	Jazz Pharmaceuticals plc	4.835	721.769	0,02 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	14.796	966.771	0,02 %	Fox Corp. Class B	19.750	718.900	0,02 %
Packaging Corp. of America	8.631	966.586	0,02 %	F5 Networks, Inc.	5.111	713.751	0,02 %
Okta, Inc. Class A	8.336	961.724	0,02 %	People's United Financial, Inc.	41.539	702.009	0,02 %
Twilio, Inc. Class A	9.769	960.097	0,02 %	Logitech International SA	14.778	699.412	0,02 %
Elanco Animal Health, Inc.	32.387	953.797	0,02 %	Lyft, Inc. Class A	16.240	698.645	0,02 %
Liberty Global plc Klasse C	43.581	949.848	0,02 %	Tapestry, Inc.	25.860	697.444	0,02 %
Everest Re Group Ltd.	3.420	946.793	0,02 %	Discovery, Inc. Class C	22.600	689.074	0,02 %
Noble Energy, Inc.	38.008	944.119	0,02 %	ABIOMED, Inc.	4.028	687.136	0,02 %
Alleghany Corp.	1.174	938.695	0,02 %	HollyFrontier Corp.	13.482	683.672	0,02 %
Aramark	21.257	922.554	0,02 %	Lear Corp.	4.953	679.552	0,02 %
Advance Auto Parts, Inc.	5.756	921.881	0,02 %	Dell Technologies, Inc. Class C	13.200	678.348	0,02 %
Federal Realty Investment Trust REIT	7.135	918.489	0,02 %	Pentair plc	14.764	677.225	0,02 %
Raymond James Financial, Inc.	10.156	908.556	0,02 %	Discovery, Inc. Class A	20.667	676.638	0,02 %
Trimble, Inc.	21.536	897.836	0,02 %	SEI Investments Co.	10.328	676.277	0,02 %
LKQ Corp.	25.041	893.964	0,02 %	Gentex Corp.	23.289	674.915	0,02 %
				Arrow Electronics, Inc.	7.924	671.480	0,02 %
				Newell Brands, Inc.	34.923	671.220	0,02 %
				Assurant, Inc.	5.080	665.886	0,01 %
				Franklin Resources, Inc.	25.543	663.607	0,01 %
				XPO Logistics, Inc.	8.278	659.757	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Nielsen Holdings plc	32.348	656.664	0,01 %	Rollins, Inc.	13.060	433.070	0,01 %
Bunge Ltd.	11.387	655.322	0,01 %	Helmerich & Payne, Inc.	9.468	430.131	0,01 %
DaVita, Inc.	8.734	655.312	0,01 %	Acuity Brands, Inc.	3.110	429.180	0,01 %
Autoliv, Inc.	7.449	628.770	0,01 %	iQIYI, Inc. ADR	20.330	429.166	0,01 %
Albemarle Corp.	8.506	621.278	0,01 %	Herbalife Nutrition Ltd.	8.890	423.786	0,01 %
PTC, Inc.	8.292	620.988	0,01 %	Under Armour, Inc. Class A	19.318	417.269	0,01 %
SL Green Realty Corp. REIT	6.754	620.558	0,01 %	Pinduoduo, Inc. ADR	10.283	388.903	0,01 %
Robert Half International, Inc.	9.826	620.512	0,01 %	L Brands, Inc.	21.191	383.981	0,01 %
Commerce Bancshares, Inc.	9.091	617.643	0,01 %	Alliance Data Systems Corp.	3.391	380.470	0,01 %
PVH Corp.	5.823	612.288	0,01 %	Axis Capital Holdings Ltd.	6.374	378.871	0,01 %
Mosaic Co.	28.031	606.591	0,01 %	H&R Block, Inc.	15.670	367.932	0,01 %
Ingredion, Inc.	6.498	603.989	0,01 %	Nordstrom, Inc.	8.582	351.261	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	17.683	601.929	0,01 %	Momo, Inc. ADR	10.431	349.438	0,01 %
Southwest Airlines Co.	10.986	593.024	0,01 %	Ashland Global Holdings, Inc.	4.381	335.278	0,01 %
Invesco Ltd.	32.680	587.586	0,01 %	Foot Locker, Inc.	8.341	325.216	0,01 %
Old Republic International Corp.	26.166	585.333	0,01 %	Avnet, Inc.	7.499	318.258	0,01 %
AerCap Holdings NV	9.518	585.071	0,01 %	American Airlines Group, Inc.	11.064	317.315	0,01 %
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	9.288	583.379	0,01 %	Affiliated Managers Group, Inc.	3.691	312.775	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	11.374	578.140	0,01 %	Huazhu Group Ltd. ADR	7.534	301.887	0,01 %
Xerox Holdings Corp.	15.441	569.310	0,01 %	Southern Copper Corp.	7.044	299.229	0,01 %
Cabot Oil & Gas Corp.	32.350	563.213	0,01 %	Gap, Inc.	16.316	288.467	0,01 %
Newmont Goldcorp Corp. - CAD	12.933	562.898	0,01 %	China Biologic Products Holdings, Inc.	2.457	285.946	0,01 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class C	11.690	562.757	0,01 %	Under Armour, Inc. Klasse C	14.737	282.656	0,01 %
CDK Global, Inc.	10.244	560.142	0,01 %	Macerich Co. REIT	10.045	270.411	0,01 %
Perrigo Co. plc	10.776	556.688	0,01 %	Qurate Retail, Inc.	31.024	261.532	0,01 %
Jabil, Inc.	13.386	553.243	0,01 %	Alaska Air Group, Inc.	3.835	259.821	0,01 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	21.379	553.075	0,01 %	JOYY, Inc. ADR	4.627	244.259	0,01 %
Flowserve Corp.	10.974	546.176	0,01 %	Coty, Inc. Class A	21.200	238.500	0,01 %
ManpowerGroup, Inc.	5.602	543.954	0,01 %	TripAdvisor, Inc.	7.486	227.425	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	24.879	531.664	0,01 %	Liberty Broadband Corp. Class A	1.804	224.706	0,01 %
Flex Ltd.	42.042	530.570	0,01 %	Liberty Global plc Class A	9.788	222.579	0,01 %
Unum Group	17.486	509.892	0,01 %	Continental Resources, Inc.	6.360	218.148	0,00 %
News Corp. Class A	35.983	508.800	0,01 %	Sprint Corp.	41.136	214.319	0,00 %
Capri Holdings Ltd.	13.291	507.052	0,01 %	Fluor Corp.	10.764	203.224	0,00 %
Zillow Group, Inc. Klasse C	11.001	505.386	0,01 %	Equitrans Midstream Corp.	14.963	199.906	0,00 %
United Airlines Holdings, Inc.	5.715	503.434	0,01 %	Westlake Chemical Corp.	2.828	198.384	0,00 %
BeiGene Ltd. ADR	3.025	501.424	0,01 %	Avangrid, Inc.	3.843	196.608	0,00 %
Sealed Air Corp.	12.468	496.600	0,01 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	7.757	181.281	0,00 %
Harley-Davidson, Inc.	13.235	492.210	0,01 %	HEICO Corp. Class A	1.702	152.380	0,00 %
Polaris, Inc.	4.836	491.821	0,01 %	Zillow Group, Inc. Class A	2.936	134.293	0,00 %
Macy's, Inc.	28.840	490.280	0,01 %	News Corp. Class B	8.474	122.958	0,00 %
Cimarex Energy Co.	9.329	489.679	0,01 %	51job, Inc. ADR	1.409	119.624	0,00 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	16.677	482.799	0,01 %	CNA Financial Corp.	1.705	76.401	0,00 %
MDU Resources Group, Inc.	16.138	479.460	0,01 %				
IPG Photonics Corp.	3.246	470.410	0,01 %			2.394.968.003	53,61 %
CIT Group, Inc.	10.165	463.829	0,01 %	Summe Aktien		4.391.002.493	98,29 %
PG&E Corp.	41.208	447.931	0,01 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		4.391.002.493	98,29 %
Ralph Lauren Corp. Class A	3.819	447.663	0,01 %				
Hanesbrands, Inc.	29.510	438.223	0,01 %				
Toll Brothers, Inc.	11.065	437.178	0,01 %				
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM (XNGS) Class A	9.015	435.785	0,01 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2019: 0,03 %)				
Futures 0,02 % (30. Juni 2019: 0,02 %)				
S&P 500 E-mini 20. März 2020	280	44.593.503	640.497	0,02 %
MSCI Emerging Markets 20. März 2020	203	11.217.878	152.152	0,00 %
FTSE 100 Index 20. März 2020	62	6.060.960	98.306	0,00 %
Euro STOXX 50 20. März 2020	213	8.908.440	7.319	0,00 %
Topix Index 12. März 2020	39	6.174.007	2.114	0,00 %
			900.388	0,02 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)							
GBP	1.611.117	USD	(2.102.552)	Barclays Bank plc	02.04.2020	37.092	0,00 %
EUR	4.160.296	USD	(4.659.893)	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	36.729	0,00 %
USD	6.551.754	JPY	(706.760.000)	Goldman Sachs International	02.04.2020	14.550	0,00 %
EUR	1.286.250	USD	(1.442.914)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	9.153	0,00 %
GBP	682.020	USD	(896.626)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	9.130	0,00 %
JPY	136.760.000	USD	(1.260.054)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	4.913	0,00 %
GBP	151.560	USD	(197.600)	Barclays Bank plc	02.04.2020	3.680	0,00 %
JPY	121.310.000	USD	(1.118.563)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	3.498	0,00 %
EUR	1.205.120	USD	(1.357.838)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	2.641	0,00 %
EUR	225.960	USD	(252.466)	Barclays Bank plc	02.04.2020	2.623	0,00 %
JPY	17.270.000	USD	(158.554)	Barclays Bank plc	02.04.2020	1.186	0,00 %
JPY	154.665.000	USD	(1.431.808)	JPMorgan Chase Bank	17.03.2020	(2.574)	(0,00 %)
USD	944.866	JPY	(102.540.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(3.582)	(0,00 %)
GBP	786.390	USD	(1.052.974)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(8.609)	(0,00 %)
USD	1.190.910	EUR	(1.063.430)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(9.613)	(0,00 %)
JPY	523.778.369	USD	(4.855.649)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(10.941)	(0,00 %)
USD	1.579.866	GBP	(1.200.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(13.793)	(0,00 %)
USD	1.035.157	AUD	(1.500.001)	Goldman Sachs International	02.04.2020	(21.602)	(0,00 %)
						54.481	0,00 %
Summe Finanzderivate						954.869	0,02 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	75.558.201	1,69 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	4.467.515.563	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	4.372.770.335	97,88 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	14.141.367	0,32 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	4.090.791	0,09 %
(d) Summe Finanzderivate	954.869	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	75.558.201	1,69 %
Summe Nettovermögen	4.467.515.563	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.391.002.493	2.674.901.308
Finanzderivate	1.025.583	639.763
Barmittel	81.888.579	45.459.898
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	23.333	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	5.728.457	4.979.333
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	12.908.889	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	43.234	13.321
Bareinschüsse für Futures	2.530.455	1.084.232
Barsicherheiten	40.000	10.000
Sonstige Forderungen	59.029	—
Summe Umlaufvermögen	4.495.250.052	2.727.087.855
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	70.714	22.217
Überziehungskredit	—	27.372
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	62
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	20.324.181
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	4.305.405	—
Erworbene Anlagen	20.499.529	53.940
Fällige Verwaltungsgebühren	828.083	505.242
Latente Steuern auf Veräußerungsgewinne	2.030.758	1.193.971
Summe Kurzfristige Passiva	27.734.489	22.126.985
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	4.467.515.563	2.704.960.870

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	3.738.845.987	2.704.960.870	2.102.651.548
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	40.124.098	31.406.304	25.196.304
Nettoinventarwert je Anteil¹	93,18	86,13	83,45
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	728.669.576	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	8.465.319	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	86,08	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	439.681	208.244
Dividenderträge	39.921.375	26.010.115
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	118.183	65.549
Verschiedene Erträge	—	703
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	346.086.323	(228.585.105)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	386.565.562	(202.300.494)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.348.707	2.757.650
Transaktionsgebühren und Provisionen	766.137	197.550
Sonstige Aufwendungen	—	1.651
Summe Aufwendungen	5.114.844	2.956.851
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	8.869	2.760
Ausgezahlte Ausschüttungen	26.602.097	21.294.104
Ertragsausgleich	(2.145.585)	(575.843)
Summe Finanzierungskosten	24.465.381	20.721.021
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	356.985.337	(225.978.366)
Ausländische Quellensteuer	(4.773.676)	(3.268.022)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	352.211.661	(229.246.388)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	352.211.661	(229.246.388)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	1.523.145.261	325.976.665
Rücknahmen	(112.802.229)	(75.488.970)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	1.410.343.032	250.487.695
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	1.762.554.693	21.241.307
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	2.704.960.870	2.102.651.548
Zum Ende des Berichtszeitraums	4.467.515.563	2.123.892.855

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte stiegen in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019, da die Anleger sich optimistisch zeigten, dass sich die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China verbessert hätten, die Bedenken hinsichtlich des Brexits nachließen und eine Reihe von Zentralbanken auf der ganzen Welt weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik verfolgten.
- Die US-Notenbank z. B. senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, und Aktien von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung entwickelten sich besser als von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 erzielte die Benchmark des ETF eine Rendite von 7,66 %.
- Die Vereinigten Staaten, die mehr als ein Drittel des Index ausmachen, trugen mehr als die Hälfte der Indexrendite bei. Andere wichtige Märkte – darunter Japan und das Vereinigte Königreich – trugen ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung des Index bei.
- Alle zehn Wirtschaftssektoren des Index verzeichneten positive Renditen. Der Finanzsektor trug, in US-Dollar gemessen, am meisten zu den Ergebnissen bei, aber auch das Gesundheitswesen, Konsumgüter, der Industriesektor und der Technologiesektor leisteten solide Beiträge. Öl und Gas sowie Grundstoffe hinkten hinterher.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE All-World High Dividend Yield Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	8,04 %
Benchmark	—	—	8,03
Tracking-Unterschied*			0,01
USD Ausschüttungsanteile	7,60 %	6,01 %	5,74 %
Benchmark	7,66	5,96	5,69
Tracking-Unterschied*	-0,06		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 24. September 2019; USD Ausschüttungsanteile, 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
3M Co.	27.000	4.508.726	NextEra Energy, Inc.	19.705	4.447.813
JPMorgan Chase & Co.	28.679	3.569.740	Lockheed Martin Corp.	10.170	3.948.503
Caterpillar, Inc.	26.402	3.433.724	Anheuser-Busch InBev SA	31.958	3.099.232
Johnson & Johnson	24.496	3.315.194	Crown Castle International Corp. REIT	17.113	2.346.900
Bristol-Myers Squibb Co.	49.243	2.766.008	Simon Property Group, Inc. REIT	12.729	1.951.631
Procter & Gamble Co.	22.620	2.745.736	Progressive Corp.	24.063	1.829.029
Exxon Mobil Corp.	39.016	2.700.161	Public Storage REIT	6.107	1.496.091
BlackRock, Inc. Class A	5.668	2.546.372	Welltower, Inc. REIT	16.712	1.440.723
Nestle SA	23.845	2.523.140	AvalonBay Communities, Inc. REIT	5.757	1.198.471
AT&T, Inc.	67.812	2.519.796	Alcon, Inc.	19.033	1.137.512
Verizon Communications, Inc.	38.287	2.277.912	Digital Realty Trust, Inc. REIT	8.615	1.076.181
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	228.000	2.171.977	Ventas, Inc. REIT	14.853	1.043.176
Chevron Corp.	17.970	2.122.407	Link REIT	86.000	975.875
Walgreens Boots Alliance, Inc.	36.615	2.029.230	Realty Income Corp. REIT	13.047	958.029
Merck & Co., Inc.	23.303	2.002.436	Weyerhaeuser Co. REIT	30.750	842.562
Pfizer, Inc.	51.402	1.930.277	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	5.529	781.624
Coca-Cola Co.	35.714	1.921.659	HCP, Inc. REIT	19.652	665.655
Bank of New York Mellon Corp.	40.133	1.870.033	WP Carey, Inc. REIT	6.991	608.959
Cisco Systems, Inc.	39.352	1.860.949	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	4.716	602.989
Wells Fargo & Co.	36.036	1.831.987	Extra Space Storage, Inc. REIT	5.031	584.252
			Scentre Group REIT	211.255	577.561
			Intact Financial Corp.	5.824	576.409

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 99,00 % (30. Juni 2019: 99,18 %)							
Australien 3,72 % (30. Juni 2019: 4,18 %)							
Commonwealth Bank of Australia	85.543	4.804.583	0,45 %				
BHP Group Ltd.	142.991	3.912.064	0,37 %				
Westpac Banking Corp.	172.824	2.943.621	0,27 %				
National Australia Bank Ltd.	139.711	2.418.908	0,23 %				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	137.665	2.383.485	0,22 %				
Wesfarmers Ltd.	54.037	1.572.592	0,15 %				
Woolworths Group Ltd.	60.498	1.537.779	0,14 %				
Macquarie Group Ltd.	15.812	1.532.209	0,14 %				
Transurban Group	129.278	1.354.961	0,13 %				
Rio Tinto Ltd.	17.843	1.259.291	0,12 %				
Woodside Petroleum Ltd.	45.179	1.091.860	0,10 %				
Amcor plc	77.316	846.218	0,08 %				
Brambles Ltd.	76.094	626.906	0,06 %				
Insurance Australia Group Ltd.	110.106	592.876	0,06 %				
Fortescue Metals Group Ltd.	77.779	584.473	0,05 %				
QBE Insurance Group Ltd.	63.186	572.086	0,05 %				
Coles Group Ltd.	54.556	569.116	0,05 %				
Suncorp Group Ltd.	61.129	556.899	0,05 %				
ASX Ltd.	9.256	510.175	0,05 %				
Origin Energy Ltd.	85.700	509.052	0,05 %				
Telstra Corp., Ltd.	200.337	498.527	0,05 %				
South32 Ltd.	246.691	468.211	0,04 %				
Sonic Healthcare Ltd.	22.634	457.429	0,04 %				
APA Group	57.989	452.473	0,04 %				
AGL Energy Ltd.	30.935	446.440	0,04 %				
James Hardie Industries plc	20.824	407.967	0,04 %				
Aurizon Holdings Ltd.	90.895	334.169	0,03 %				
Lendlease Group	26.638	329.563	0,03 %				
Oil Search Ltd.	63.435	323.289	0,03 %				
Sydney Airport	52.006	316.589	0,03 %				
Medibank Pvt Ltd.	136.575	303.377	0,03 %				
Caltex Australia Ltd.	12.492	298.124	0,03 %				
Orica Ltd.	18.805	290.553	0,03 %				
Tabcorp Holdings Ltd.	89.489	284.966	0,03 %				
Computershare Ltd.	23.260	274.363	0,03 %				
Magellan Financial Group Ltd.	6.708	268.541	0,02 %				
Atlas Arteria Ltd.	44.586	245.406	0,02 %				
AMP Ltd.	157.568	212.110	0,02 %				
Alumina Ltd.	118.354	191.353	0,02 %				
Coca-Cola Amatil Ltd.	24.358	189.374	0,02 %				
Boral Ltd.	54.107	170.395	0,02 %				
Incitec Pivot Ltd.	76.098	170.108	0,02 %				
Worley Ltd.	15.503	166.846	0,02 %				
Downer EDI Ltd.	28.393	163.064	0,02 %				
ALS Ltd.	24.065	155.293	0,01 %				
Challenger Ltd.	27.265	155.052	0,01 %				
Qantas Airways Ltd.	30.717	153.523	0,01 %				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	22.322	153.460	0,01 %				
Ansell Ltd.	7.397	150.948	0,01 %				
Iluka Resources Ltd.	20.813	136.064	0,01 %				
Crown Resorts Ltd.	15.801	133.399	0,01 %				
Orora Ltd.	55.589	124.263	0,01 %				
Star Entertainment Grp Ltd.	38.283	123.791	0,01 %				
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	3.085	113.548	0,01 %				
CIMIC Group Ltd.	4.524	105.390	0,01 %				
IOOF Holdings Ltd.	18.354	101.409	0,01 %				
AusNet Services	81.795	97.746	0,01 %				
Bank of Queensland Ltd.	18.563	94.604	0,01 %				
Flight Centre Travel Group Ltd.	2.894	89.633	0,01 %				
Harvey Norman Holdings Ltd.	29.931	85.633	0,01 %				
Whitehaven Coal Ltd.	46.121	85.591	0,01 %				
Metcash Ltd.	45.503	82.205	0,01 %				
CSR Ltd.	19.217	61.464	0,01 %				
Perpetual Ltd.	1.891	54.660	0,01 %				
Sims Metal Management Ltd.	6.676	50.073	0,00 %				
Adelaide Brighton Ltd.	19.535	47.513	0,00 %				
Platinum Asset Management Ltd.	10.312	32.765	0,00 %				
		39.830.418	3,72 %				
Österreich 0,13 % (30. Juni 2019: 0,14 %)							
Erste Group Bank AG	13.741	517.639	0,05 %				
OMV AG	6.540	367.645	0,04 %				
Voestalpine AG	5.279	147.312	0,01 %				
Raiffeisen Bank International AG	5.850	147.027	0,01 %				
ANDRITZ AG	3.195	137.717	0,01 %				
Telekom Austria AG Class A	7.541	61.623	0,01 %				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.276	36.381	0,00 %				
		1.415.344	0,13 %				
Belgien 0,24 % (30. Juni 2019: 0,56 %)							
KBC Group NV	13.284	999.951	0,09 %				
Ageas	9.026	533.737	0,05 %				
Solvay SA	3.468	402.129	0,04 %				
Groupe Bruxelles Lambert SA	3.526	371.888	0,03 %				
Proximus SADP	6.701	191.958	0,02 %				
Telenet Group Holding NV	2.222	99.918	0,01 %				
		2.599.581	0,24 %				
Brasilien 1,62 % (30. Juni 2019: 1,68 %)							
Vale SA	162.400	2.151.769	0,20 %				
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	220.944	2.037.692	0,19 %				
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	204.500	1.534.246	0,14 %				
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	164.634	1.480.302	0,14 %				
Petroleo Brasileiro SA	155.696	1.238.539	0,12 %				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	93.200	995.551	0,09 %				
Ambev SA	203.848	946.091	0,09 %				
Itausa - Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	208.480	730.227	0,07 %				
Banco Bradesco SA	73.288	620.708	0,06 %				
Banco do Brasil SA	39.200	514.715	0,05 %				
IRB Brasil Resseguros SA	38.281	370.658	0,03 %				
BB Seguridade Participacoes SA	32.900	308.333	0,03 %				
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	20.338	293.136	0,03 %				
CCR SA	54.857	258.828	0,02 %				
Ultrapar Participacoes SA	38.800	245.761	0,02 %				
Petrobras Distribuidora SA	31.559	235.906	0,02 %				
Gerdau SA - Vorzugsaktien	46.100	229.199	0,02 %				
Banco BTG Pactual SA	11.446	216.617	0,02 %				
Banco Santander Brasil SA	17.500	215.427	0,02 %				
Cogna Educacao	66.400	188.667	0,02 %				
Centrais Eletricas Brasileiras SA (BVMF)	18.800	176.657	0,02 %				
Hypera SA	19.000	168.571	0,02 %				
YDUQS Part	12.800	151.142	0,01 %				
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	43.834	150.265	0,01 %				
TIM Participacoes SA	38.300	149.194	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Klablin SA	31.500	144.161	0,01 %				
Cosan SA	7.800	134.896	0,01 %				
Engie Brasil Energia SA	9.525	120.285	0,01 %				
Compania Siderurgica Nacional SA	30.500	106.982	0,01 %				
Cielo SA	50.600	105.283	0,01 %				
Bradespar SA - Vorzugsaktien	10.800	102.773	0,01 %				
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	13.100	101.538	0,01 %				
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	10.500	99.814	0,01 %				
Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	5.100	87.567	0,01 %				
CPFL Energia SA	9.600	84.839	0,01 %				
Fleury SA	10.600	80.448	0,01 %				
Porto Seguro SA	5.000	77.982	0,01 %				
Compania Energetica de Sao Paulo - Vorzugsaktien	9.000	71.459	0,01 %				
EDP - Energias do Brasil SA	11.434	62.816	0,01 %				
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	10.796	60.600	0,01 %				
Sao Martinho SA	9.700	57.196	0,01 %				
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	10.400	55.972	0,01 %				
Grendene SA	15.500	47.316	0,00 %				
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas - Vorzugsaktien Class A	19.800	46.809	0,00 %				
Odontoprev SA	11.000	46.131	0,00 %				
Centrais Eletricas Brasileiras SA	3.603	33.856	0,00 %				
Compania Energetica de Minas Gerais	925	3.585	0,00 %				
		17.340.509	1,62 %				
Kanada 3,87 % (30. Juni 2019: 4,00 %)							
Royal Bank of Canada	69.570	5.512.487	0,52 %				
Toronto-Dominion Bank	88.605	4.976.366	0,47 %				
Bank of Nova Scotia	59.091	3.342.452	0,31 %				
Enbridge, Inc. - CAD	76.176	3.032.942	0,28 %				
Suncor Energy, Inc.	75.123	2.465.575	0,23 %				
TC Energy Corp.	45.329	2.417.547	0,23 %				
Bank of Montreal	30.639	2.377.875	0,22 %				
Manulife Financial Corp.	94.697	1.924.976	0,18 %				
Canadian Natural Resources Ltd. - CAD	56.395	1.826.559	0,17 %				
Canadian Imperial Bank of Commerce	21.354	1.779.459	0,17 %				
Nutrien Ltd.	27.594	1.322.937	0,12 %				
Sun Life Financial, Inc.	28.451	1.299.081	0,12 %				
Pembina Pipeline Corp.	26.281	975.442	0,09 %				
National Bank of Canada	16.170	898.811	0,09 %				
Rogers Communications, Inc. Class B	17.367	863.562	0,08 %				
Fortis, Inc.	20.517	852.482	0,08 %				
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	13.334	851.196	0,08 %				
Enbridge, Inc.	18.742	745.369	0,07 %				
BCE, Inc.	14.291	663.001	0,06 %				
Shaw Communications, Inc. Class B	22.817	463.642	0,04 %				
Power Corp. of Canada	16.752	432.122	0,04 %				
Telus Corp., Ltd.	9.324	361.527	0,03 %				
Inter Pipeline Ltd.	19.762	343.501	0,03 %				
Great-West Lifeco, Inc.	12.801	328.330	0,03 %				
Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	2.829	304.880	0,03 %				
Power Financial Corp.	11.080	298.543	0,03 %				
Hydro One Ltd.	15.208	294.133	0,03 %				
Canadian Utilities Ltd. Class A	5.564	168.068	0,02 %				
IGM Financial, Inc.	4.441	127.673	0,01 %				
Husky Energy, Inc.	13.870	111.452	0,01 %				
Restaurant Brands International, Inc.	367	23.404	0,00 %				
Telus Corp.	200	7.755	0,00 %				
		41.393.149	3,87 %				
Chile 0,10 % (30. Juni 2019: 0,12 %)							
Banco de Chile	2.148.463	227.718	0,02 %				
Banco Santander Chile	2.754.207	157.498	0,02 %				
Empresas CMPC SA	53.287	130.392	0,01 %				
Enel Chile SA	1.390.152	130.335	0,01 %				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Class B	4.269	114.169	0,01 %				
Cencosud SA	67.130	88.382	0,01 %				
Compania Cerveceras Unidas SA	7.624	74.724	0,01 %				
Aguas Andinas SA Class A	160.039	67.893	0,01 %				
Colbun SA	277.134	44.226	0,00 %				
Engie Energia Chile SA	19.900	30.302	0,00 %				
AES Gener SA	92.926	20.144	0,00 %				
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Class B	6.150	17.822	0,00 %				
		1.103.605	0,10 %				
China 3,38 % (30. Juni 2019: 2,98 %)							
China Construction Bank Corp. Class H	4.527.000	3.910.099	0,37 %				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	3.745.000	2.883.801	0,27 %				
China Mobile Ltd.	257.000	2.160.412	0,20 %				
Bank of China Ltd. Class H	3.581.000	1.530.420	0,14 %				
CNOOC Ltd.	777.000	1.292.374	0,12 %				
China Life Insurance Co., Ltd. Class H	362.000	1.005.839	0,09 %				
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	184.566	948.673	0,09 %				
China Petroleum & Chemical Corp. Class H	1.232.000	741.559	0,07 %				
China Overseas Land & Investment Ltd.	182.000	708.912	0,07 %				
China Resources Land Ltd.	133.572	665.134	0,06 %				
Agricultural Bank of China Ltd. Class H	1.483.000	652.826	0,06 %				
Sunac China Holdings Ltd.	107.000	639.243	0,06 %				
Country Garden Holdings Co., Ltd.	369.268	591.451	0,06 %				
PetroChina Co., Ltd. Class H	994.000	498.799	0,05 %				
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Class H	124.600	490.929	0,05 %				
Geely Automobile Holdings Ltd.	244.000	477.240	0,05 %				
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class H	63.000	459.252	0,04 %				
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	316.400	381.298	0,04 %				
Longfor Group Holdings Ltd.	77.000	360.700	0,03 %				
China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	165.500	345.792	0,03 %				
China Conch Venture Holdings Ltd.	77.500	338.176	0,03 %				
CITIC Ltd.	236.000	315.604	0,03 %				
China Vanke Co., Ltd. Class H	73.509	313.685	0,03 %				
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Class H	460.000	312.893	0,03 %				
Guangdong Investment Ltd.	146.000	305.424	0,03 %				
China Evergrande Group	109.000	302.164	0,03 %				
China Telecom Corp., Ltd. Class H	702.000	289.204	0,03 %				
China CITIC Bank Corp., Ltd. Class H	452.619	271.276	0,03 %				
CITIC Securities Co., Ltd. Class H	117.500	268.122	0,03 %				
Hengan International Group Co., Ltd.	35.500	252.862	0,02 %				
Bank of Communications Co., Ltd. Class H	343.000	243.874	0,02 %				
China Merchants Bank Co., Ltd. Class A	43.200	233.083	0,02 %				
Shimao Property Holdings Ltd.	58.000	224.800	0,02 %				
China Jinmao Holdings Group Ltd.	288.000	224.359	0,02 %				
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class H	282.520	213.563	0,02 %				
Haitong Securities Co., Ltd. Class H	173.600	205.197	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Weichai Power Co., Ltd. Class H	97.000	204.661	0,02 %	Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Class H	92.000	82.651	0,01 %
China National Building Material Co., Ltd. Class H	178.000	198.747	0,02 %	GF Securities Co., Ltd. Class H	67.600	82.333	0,01 %
New China Life Insurance Co., Ltd. Class H	44.600	191.753	0,02 %	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Class H	44.000	81.203	0,01 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	147.600	183.747	0,02 %	Haitian International Holdings Ltd.	33.000	79.961	0,01 %
Fosun International Ltd.	123.000	179.327	0,02 %	China State Construction International Holdings Ltd.	87.250	79.279	0,01 %
China Communications Construction Co., Ltd. Class H	216.000	176.031	0,02 %	China Communications Services Corp., Ltd. Class H	108.000	78.729	0,01 %
Agricultural Bank of China Ltd. Class A	301.500	159.729	0,02 %	KWVG Group Holdings Ltd.	54.500	76.380	0,01 %
Huatai Securities Co., Ltd. Class H	88.200	155.984	0,02 %	China Hongqiao Group Ltd.	125.000	75.400	0,01 %
CGN Power Co., Ltd. Class H	575.000	153.495	0,02 %	China Reinsurance Group Corp. Class H	455.000	74.745	0,01 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	120.000	152.776	0,01 %	BYD Electronic International Co., Ltd.	38.500	74.018	0,01 %
China Everbright International Ltd.	181.444	145.541	0,01 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	38.000	73.934	0,01 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	284.000	141.420	0,01 %	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd. Class A	25.700	73.316	0,01 %
CRRC Corp., Ltd. Class H	194.000	141.420	0,01 %	China Molybdenum Co., Ltd. Class H	171.000	73.300	0,01 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	165.500	139.716	0,01 %	Bank of Communications Co., Ltd. Class A	90.200	72.910	0,01 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	276.000	139.562	0,01 %	China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Class A	13.100	71.169	0,01 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	82.000	138.705	0,01 %	Zhejiang Expressway Co., Ltd. Class H	78.000	71.075	0,01 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	96.000	134.788	0,01 %	Yuexiu Property Co., Ltd.	307.142	70.954	0,01 %
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	158.000	133.630	0,01 %	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	86.000	70.418	0,01 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Class H	142.000	133.584	0,01 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	83.600	69.633	0,01 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	28.000	128.468	0,01 %	China Yangtze Power Co., Ltd. Class A	25.899	68.344	0,01 %
China Railway Group Ltd. Class H	204.000	125.932	0,01 %	Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Class H	70.000	67.828	0,01 %
Industrial Bank Co., Ltd. Class A	44.000	125.080	0,01 %	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	65.000	67.571	0,01 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	140.000	123.617	0,01 %	Jiangxi Copper Co., Ltd. Class H	48.000	66.039	0,01 %
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	13.000	122.401	0,01 %	Times China Holdings Ltd.	33.000	65.815	0,01 %
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Class A	67.482	119.847	0,01 %	Dali Foods Group Co., Ltd.	88.000	65.166	0,01 %
Bank of China Ltd. Class A	223.700	118.512	0,01 %	Guotai Junan Securities Co., Ltd. Class H	36.200	64.114	0,01 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	86.000	117.878	0,01 %	Sinotruk Hong Kong Ltd.	29.500	62.924	0,01 %
China Vanke Co., Ltd. Class A	25.199	116.423	0,01 %	SAIC Motor Corp., Ltd. Class A	18.199	62.317	0,01 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Class H	195.000	114.871	0,01 %	Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Class H	150.000	60.833	0,01 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Class H	181.000	114.522	0,01 %	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Class H	117.000	59.763	0,01 %
Agile Group Holdings Ltd.	72.750	109.427	0,01 %	China Agri-Industries Holdings Ltd.	112.000	59.365	0,01 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Class H	99.500	108.927	0,01 %	Metallurgical Corp. of China Ltd. Class A	143.200	57.567	0,01 %
Kingboard Holdings Ltd.	34.000	107.780	0,01 %	Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Class A	102.500	56.951	0,01 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Class H	468.000	106.312	0,01 %	BAIC Motor Corp., Ltd. Class H	96.000	54.457	0,01 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Class H	141.500	104.602	0,01 %	China Merchants Securities Co., Ltd. Class H	42.400	54.199	0,01 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Class H	659.000	104.029	0,01 %	Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd. Class A	23.299	54.123	0,01 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	46.750	102.718	0,01 %	China Everbright Bank Co., Ltd. Class A	84.400	53.438	0,01 %
Seazen Group Ltd.	84.000	102.200	0,01 %	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	108.000	52.116	0,01 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Class H	260.000	101.106	0,01 %	Shenzhen Investment Ltd.	128.000	51.254	0,01 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class A	111.400	100.922	0,01 %	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Class H	58.200	48.775	0,01 %
Logan Property Holdings Co., Ltd.	60.000	100.721	0,01 %	Wanhua Chemical Group Co., Ltd. Class A	6.000	48.387	0,01 %
Far East Horizon Ltd.	102.000	95.562	0,01 %	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	38.500	47.731	0,01 %
China Everbright Ltd.	48.000	89.694	0,01 %	Sino-Ocean Group Holding Ltd.	118.500	47.602	0,01 %
China Medical System Holdings Ltd.	61.000	87.838	0,01 %	China Everbright Bank Co., Ltd. Class H	102.000	47.388	0,01 %
China State Construction Engineering Corp., Ltd. Class A	108.700	87.707	0,01 %	China Petroleum & Chemical Corp. Class A	64.200	47.100	0,01 %
China Aoyuan Group Ltd.	53.000	86.386	0,01 %				
Huaneng Power International, Inc. Class H	164.000	82.928	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	24.000	46.202	0,01 %	TCL Corp. Class A	36.500	23.424	0,00 %
Bosideng International Holdings Ltd.	124.000	44.719	0,00 %	Bank of Nanjing Co., Ltd. Class A	18.600	23.420	0,00 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Class B	45.920	44.405	0,00 %	China CITIC Bank Corp., Ltd. Class A	26.100	23.120	0,00 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Class H	138.000	44.277	0,00 %	Orient Securities Co., Ltd. Class H	36.000	22.593	0,00 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Class H	14.400	44.077	0,00 %	Datang International Power Generation Co., Ltd. Class H	114.000	21.800	0,00 %
Greenland Holdings Corp., Ltd. Class A	43.200	43.106	0,00 %	Yanlord Land Group Ltd.	24.100	21.687	0,00 %
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. Class A	50.700	41.782	0,00 %	Shaanxi Coal Industry Co., Ltd. Class A	16.700	21.555	0,00 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	55.000	41.646	0,00 %	Huayu Automotive Systems Co., Ltd. Class A	5.700	21.269	0,00 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Class A	11.900	40.987	0,00 %	GD Power Development Co., Ltd. Class A	62.800	21.098	0,00 %
Bank of Shanghai Co., Ltd. Class A	29.700	40.466	0,00 %	Shanghai International Port Group Co., Ltd. Class A	25.000	20.710	0,00 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Class H	134.000	40.414	0,00 %	Oriental Pearl Group Co., Ltd. Class A	15.200	20.426	0,00 %
Weichai Power Co., Ltd. Class A	17.300	39.443	0,00 %	Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Class A	13.400	20.316	0,00 %
Sany Heavy Industry Co., Ltd. Class A	15.900	38.922	0,00 %	CIMC Enric Holdings Ltd.	34.000	20.291	0,00 %
Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Class B	47.500	38.475	0,00 %	Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd. Class A	9.700	20.152	0,00 %
Huaxia Bank Co., Ltd. Class A	34.200	37.661	0,00 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class A	11.874	19.929	0,00 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Class A	14.300	37.469	0,00 %	Huaneng Power International, Inc. Class A	24.800	19.868	0,00 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class A	4.675	36.782	0,00 %	Hengli Petrochemical Co., Ltd. Class A	8.600	19.854	0,00 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Class H	43.349	36.385	0,00 %	Angang Steel Co., Ltd. Class H	44.200	18.379	0,00 %
Greentown China Holdings Ltd.	29.500	36.232	0,00 %	Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Class H	84.000	17.141	0,00 %
China Power International Development Ltd.	168.140	36.037	0,00 %	China International Marine Containers Group Co., Ltd. Class H	17.520	16.347	0,00 %
Poly Property Group Co., Ltd.	86.000	35.650	0,00 %	China BlueChemical Ltd. Class H	66.000	16.263	0,00 %
Bank of Beijing Co., Ltd. Class A	43.500	35.474	0,00 %	Hopson Development Holdings Ltd.	16.000	16.222	0,00 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Class H	59.000	35.286	0,00 %	China Zhongwang Holdings Ltd.	39.600	15.806	0,00 %
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd. Class A	2.200	34.902	0,00 %	Henan Shuanghui Investment & Development Co., Ltd. Class A	3.700	15.421	0,00 %
Qingdao Port International Co., Ltd. Class H	49.000	34.776	0,00 %	China Machinery Engineering Corp. Class H	32.000	12.896	0,00 %
Angang Steel Co., Ltd. Class A	70.300	33.812	0,00 %	Guangxi Liugong Machinery Co., Ltd. Class A	12.500	12.455	0,00 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Class H	102.000	33.512	0,00 %	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Class H	23.000	10.745	0,00 %
Daqin Railway Co., Ltd. Class A	28.400	33.476	0,00 %	Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Class H	58.000	10.123	0,00 %
CSC Financial Co., Ltd. Class H	38.000	32.773	0,00 %	Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. Class B	4.700	8.888	0,00 %
Seazen Holdings Co., Ltd. Class A	5.800	32.243	0,00 %	Sichuan Expressway Co., Ltd. Class H	28.000	8.768	0,00 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Class H	56.000	31.264	0,00 %	China South City Holdings Ltd.	68.000	8.640	0,00 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Class B	14.560	30.241	0,00 %	Anhui Expressway Co., Ltd. Class H	14.000	8.283	0,00 %
China Coal Energy Co., Ltd. Class H	76.000	30.139	0,00 %	Times Neighborhood Holdings Ltd.	12.692	7.900	0,00 %
Sinotrans Ltd. Class H	87.000	29.589	0,00 %	Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Class B	3.600	6.186	0,00 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Class H	76.000	28.871	0,00 %	Metallurgical Corp. of China Ltd. Class H	3.000	674	0,00 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Class H	24.752	28.749	0,00 %			36.181.110	3,38 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Class H	20.000	28.697	0,00 %	Kolumbien 0,06 % (30. Juni 2019: 0,06 %)			
BBMG Corp. Class H	91.000	27.913	0,00 %	Ecopetrol SA	229.538	231.881	0,02 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Class H	58.000	27.393	0,00 %	Bancolombia SA	12.699	170.275	0,02 %
Shandong Hi-speed Co., Ltd. Class A	38.400	27.070	0,00 %	Interconexion Electrica SA ESP	20.675	123.489	0,01 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Class B	13.400	26.673	0,00 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	182.308	81.112	0,01 %
Gemdale Corp. Class A	12.500	26.022	0,00 %			606.757	0,06 %
SOHO China Ltd.	68.000	25.658	0,00 %	Tschechische Republik 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)			
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Class A	14.900	24.601	0,00 %	CEZ A.S.	7.280	163.828	0,02 %
Lao Feng Xiang Co., Ltd. Class B	7.400	24.205	0,00 %	Komerční banka A.S.	3.371	123.506	0,01 %
China Fortune Land Development Co., Ltd. Class A	5.790	23.858	0,00 %	Moneta Money Bank A.S.	22.969	86.233	0,01 %
Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd. Class A	21.000	23.487	0,00 %	O2 Czech Republic A.S.	1.318	13.622	0,00 %
						387.189	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Dänemark 0,19 % (30. Juni 2019: 0,13 %)							
Danske Bank A/S	31.537	510.694	0,05 %	SES SA Class A	17.534	246.024	0,02 %
AP Moller - Maersk A/S Class B	308	444.534	0,04 %	Engie SA (Prime De Fidelite 2021)	14.293	231.032	0,02 %
AP Moller - Maersk A/S Class A	195	264.511	0,02 %	Sodexo SA (XPAR)	1.885	223.546	0,02 %
ISS A/S	8.254	198.198	0,02 %	Amundi SA	2.630	206.357	0,02 %
Pandora A/S	4.119	179.313	0,02 %	Faurecia SE	3.731	201.152	0,02 %
Tryg A/S	5.604	166.259	0,02 %	Rexel SA	14.222	189.096	0,02 %
Jyske Bank A/S	3.120	113.936	0,01 %	Sodexo SA (France)	1.552	184.055	0,02 %
H Lundbeck A/S	2.865	109.487	0,01 %	Natixis SA	38.588	171.441	0,02 %
		1.986.932	0,19 %	CNP Assurances	7.391	147.095	0,01 %
Ägypten 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				Eutelsat Communications SA	8.586	139.651	0,01 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	35.448	45.728	0,01 %	Lagardere SCA	5.839	127.350	0,01 %
Eastern Co. SAE	39.872	37.562	0,00 %	Casino Guichard Perrachon SA	2.532	118.518	0,01 %
ElSewedy Electric Co.	26.490	18.502	0,00 %	Sodexo SA	862	102.226	0,01 %
Telecom Egypt Co.	10.027	6.372	0,00 %	Societe BIC SA	1.084	75.441	0,01 %
		108.164	0,01 %	Cie Plastic Omnium SA	2.421	67.668	0,01 %
Finnland 0,80 % (30. Juni 2019: 0,84 %)				Imerys SA	1.453	61.456	0,01 %
Nordea Bank Abp	153.179	1.244.870	0,12 %	ALD SA	3.221	50.039	0,01 %
Kone OYJ Class B	18.346	1.200.182	0,11 %			40.075.537	3,74 %
Sampo OYJ Class A	22.917	1.000.934	0,09 %	Deutschland 3,60 % (30. Juni 2019: 3,60 %)			
Nokia OYJ	263.962	976.596	0,09 %	Allianz SE	19.860	4.868.758	0,46 %
UPM-Kymmene OYJ	24.855	862.381	0,08 %	Siemens AG	35.747	4.676.285	0,44 %
Neste OYJ	19.312	672.443	0,06 %	Bayer AG	44.087	3.603.196	0,34 %
Fortum OYJ	21.166	522.694	0,05 %	BASF SE	42.947	3.246.809	0,30 %
Stora Enso OYJ Klasse R	27.335	397.812	0,04 %	Deutsche Telekom AG	151.022	2.469.938	0,23 %
Elisa OYJ	7.084	391.626	0,04 %	Daimler AG	38.589	2.138.519	0,20 %
Wartsila OYJ Abp	22.628	250.189	0,02 %	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	6.717	1.982.976	0,19 %
Kesko OYJ Class B	3.142	222.477	0,02 %	Deutsche Post AG	45.746	1.746.410	0,16 %
Orion OYJ Class B	4.736	219.398	0,02 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	8.623	1.705.883	0,16 %
Metso OYJ	5.303	209.413	0,02 %	Vonovia SE	25.523	1.375.179	0,13 %
Huhtamaki OYJ	4.175	193.925	0,02 %	Bayerische Motoren Werke AG	15.546	1.276.321	0,12 %
Nokian Renkaat OYJ	6.145	176.790	0,02 %	E.ON SE	104.125	1.113.168	0,10 %
		8.541.730	0,80 %	RWE AG	26.709	819.976	0,08 %
Frankreich 3,74 % (30. Juni 2019: 3,79 %)				Deutsche Wohnen SE	16.550	676.588	0,06 %
Total SA	116.483	6.433.007	0,60 %	Continental AG	5.128	663.457	0,06 %
Sanofi	52.295	5.260.796	0,49 %	Hannover Rueck SE	2.858	552.757	0,05 %
BNP Paribas SA	52.214	3.096.378	0,29 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	7.277	544.344	0,05 %
Schneider Electric SE	25.410	2.609.829	0,24 %	HeidelbergCement AG	7.075	515.892	0,05 %
AXA SA	91.928	2.591.080	0,24 %	LEG Immobilien AG	3.473	411.481	0,04 %
Vinci SA	22.287	2.476.699	0,23 %	Covestro AG	8.233	383.062	0,04 %
Danone SA	28.895	2.396.920	0,22 %	Aroundtown SA	41.375	370.804	0,04 %
Orange SA	93.167	1.372.089	0,13 %	Commerzbank AG	50.734	314.187	0,03 %
Societe Generale SA	37.057	1.290.115	0,12 %	Uniper SE	9.020	298.787	0,03 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8.489	1.039.603	0,10 %	Volkswagen AG	1.477	287.237	0,03 %
Cie de Saint-Gobain	23.354	956.843	0,09 %	Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	5.020	248.839	0,02 %
Credit Agricole SA	54.801	795.070	0,07 %	GEA Group AG	7.447	246.431	0,02 %
Engie SA	40.048	647.336	0,06 %	KION Group AG	3.315	229.070	0,02 %
Veolia Environnement SA	23.965	637.816	0,06 %	Evonik Industries AG	7.437	227.150	0,02 %
Peugeot SA	26.645	637.062	0,06 %	Deutsche Lufthansa AG	11.812	217.580	0,02 %
Publicis Groupe SA	10.193	461.785	0,04 %	United Internet AG	5.495	180.603	0,02 %
Carrefour SA	27.093	454.658	0,04 %	HUGO BOSS AG	3.001	145.727	0,01 %
Bouygues SA	10.281	437.151	0,04 %	ProSiebenSat.1 Media SE	9.232	144.148	0,01 %
Renault SA	8.799	416.607	0,04 %	METRO AG	7.301	117.604	0,01 %
Valeo SA	11.707	412.762	0,04 %	Hochtief AG	883	112.696	0,01 %
Eiffage SA	3.598	411.953	0,04 %	K+S AG	8.800	109.794	0,01 %
Engie SA (Prime De Fidelite 2020)	25.299	408.933	0,04 %	Fielmann AG	1.177	95.125	0,01 %
Getlink SE	22.882	398.375	0,04 %	RTL Group SA	1.849	91.281	0,01 %
Arkema SA	3.436	365.249	0,03 %	Telefonica Deutschland Holding AG	29.290	84.957	0,01 %
Bureau Veritas SA	13.692	357.489	0,03 %	Talanx AG	1.680	83.315	0,01 %
SCOR SE	7.874	330.739	0,03 %	1&1 Drillisch AG	1.922	49.362	0,00 %
Suez	19.077	288.767	0,03 %	Wacker Chemie AG	591	44.872	0,00 %
Electricite de France SA (XPAR)	25.673	286.104	0,03 %	DWS Group GmbH & Co. KGaA	1.185	42.166	0,00 %
Rubis SCA	4.266	262.175	0,02 %			38.512.734	3,60 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Griechenland 0,05 % (30. Juni 2019: 0,06 %)							
Hellenic Telecommunications Organization SA	12,110	193,843	0,02 %	First Pacific Co., Ltd.	98.000	33.330	0,00 %
OPAP SA	10,296	133,949	0,01 %	Haitong International Securities Group Ltd.	105,000	31,937	0,00 %
JUMBO SA	5,155	107,339	0,01 %	Shun Tak Holdings Ltd.	64,000	30,555	0,00 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	2,513	58,166	0,01 %	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	140,000	30,186	0,00 %
Mytilineos SA	3,561	39,093	0,00 %	Li & Fung Ltd.	236,000	25,745	0,00 %
Hellenic Petroleum SA	2,039	20,072	0,00 %	Towngas China Co., Ltd.	34,000	23,563	0,00 %
		552.462	0,05 %	Lifestyle International Holdings Ltd.	18,500	21,226	0,00 %
Hongkong 1,54 % (30. Juni 2019: 1,70 %)				Dah Sing Financial Holdings Ltd.	5,200	20,488	0,00 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	61,100	1,983,919	0,19 %	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	94,000	16,648	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	131,000	1,249,172	0,12 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	88,000	15,586	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	69,000	1,056,457	0,10 %	Television Broadcasts Ltd.	9,300	14,609	0,00 %
CK Asset Holdings Ltd.	132,500	956,534	0,09 %	Dah Sing Banking Group Ltd.	10,000	13,373	0,00 %
CLP Holdings Ltd.	80,500	846,140	0,08 %	Sa Sa International Holdings Ltd.	32,000	7,228	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd.	34,400	710,799	0,07 %			16.513.624	1,54 %
Sands China Ltd.	118,000	630,753	0,06 %	Ungarn 0,07 % (30. Juni 2019: 0,02 %)			
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	170,000	590,172	0,06 %	OTP Bank Nyrt	10,689	559,812	0,05 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	10,400	578,240	0,05 %	MOL Hungarian Oil & Gas plc	19,636	195,947	0,02 %
Power Assets Holdings Ltd.	68,500	501,104	0,05 %	Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	14,525	21,988	0,00 %
WH Group Ltd.	409,996	423,582	0,04 %			777.747	0,07 %
MTR Corp., Ltd.	69,500	410,749	0,04 %	Indien 0,43 % (30. Juni 2019: 0,47 %)			
New World Development Co., Ltd.	282,012	386,546	0,04 %	Infosys Ltd.	179,557	1,839,262	0,17 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	62,000	378,359	0,04 %	Bharat Petroleum Corp., Ltd.	47,514	327,208	0,03 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	65,102	319,586	0,03 %	Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	144,354	260,483	0,02 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	54,900	315,675	0,03 %	Coal India Ltd.	71,476	211,640	0,02 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	34,500	301,086	0,03 %	NTPC Ltd.	115,609	192,822	0,02 %
Wheelock & Co., Ltd.	39,000	260,023	0,02 %	Indian Oil Corp., Ltd.	101,224	178,047	0,02 %
Want Want China Holdings Ltd.	266,000	248,528	0,02 %	Vedanta Ltd.	82,514	176,234	0,02 %
Swire Pacific Ltd. Class A	26,000	241,587	0,02 %	Hero MotoCorp Ltd.	4,896	167,575	0,02 %
Lenovo Group Ltd.	346,000	232,242	0,02 %	Bharti Infratel Ltd.	41,064	145,264	0,01 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	32,000	227,727	0,02 %	Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	29,976	111,080	0,01 %
Sino Land Co., Ltd.	152,000	220,827	0,02 %	Petronet LNG Ltd.	29,442	110,524	0,01 %
Hang Lung Properties Ltd.	98,000	215,072	0,02 %	GAIL India Ltd.	57,903	98,197	0,01 %
ASM Pacific Technology Ltd.	14,559	201,985	0,02 %	Tata Steel Ltd.	12,710	84,056	0,01 %
Wynn Macau Ltd.	70,000	172,489	0,02 %	Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	15,507	68,043	0,01 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	98,000	167,278	0,02 %	NHPC Ltd.	188,153	63,132	0,01 %
Swire Properties Ltd.	49,400	163,889	0,02 %	NMDC Ltd.	33,608	60,692	0,01 %
Wharf Holdings Ltd.	64,000	162,797	0,02 %	Power Grid Corp. of India Ltd.	22,752	60,643	0,01 %
Samsonite International SA	63,600	152,637	0,01 %	Yes Bank Ltd.	90,500	59,528	0,01 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	112,000	148,341	0,01 %	Ashok Leyland Ltd.	51,189	58,448	0,01 %
Bank of East Asia Ltd.	58,000	129,521	0,01 %	REC Ltd.	27,719	55,571	0,00 %
PCCW Ltd.	211,000	124,838	0,01 %	Oracle Financial Services Software Ltd.	1,438	55,194	0,00 %
Hysan Development Co., Ltd.	29,000	113,703	0,01 %	Power Finance Corp., Ltd.	28,916	47,762	0,00 %
SJM Holdings Ltd.	98,000	111,561	0,01 %	Mphasis Ltd.	3,376	43,620	0,00 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	153,200	108,729	0,01 %	Bharat Electronics Ltd.	26,382	36,979	0,00 %
NagaCorp Ltd.	62,000	108,216	0,01 %	Castrol India Ltd.	17,521	31,739	0,00 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	36,500	107,741	0,01 %	Cummins India Ltd.	3,308	25,529	0,00 %
BOC Aviation Ltd.	10,500	106,795	0,01 %	Hindustan Zinc Ltd.	8,320	24,437	0,00 %
Minth Group Ltd.	30,000	105,881	0,01 %	Oil India Ltd.	9,482	20,331	0,00 %
Kerry Properties Ltd.	31,500	100,057	0,01 %	Sun TV Network Ltd.	2,430	15,041	0,00 %
NWS Holdings Ltd.	69,000	96,702	0,01 %	Bharat Heavy Electricals Ltd.	22,899	13,939	0,00 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	15,500	88,505	0,01 %	Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	9,706	6,112	0,00 %
Prada SpA	21,200	87,610	0,01 %			4.649.132	0,43 %
VTech Holdings Ltd.	6,400	63,246	0,01 %	Indonesien 0,31 % (30. Juni 2019: 0,34 %)			
Uni-President China Holdings Ltd.	50,000	52,491	0,01 %	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,485,900	787,896	0,07 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	51,800	49,528	0,01 %	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	2,237,500	639,861	0,06 %
Kerry Logistics Network Ltd.	23,000	39,495	0,00 %	Bank Mandiri Persero Tbk PT	907,000	501,439	0,05 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	26,000	38,440	0,00 %	Astra International Tbk PT	927,400	462,614	0,04 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	16,000	37,907	0,00 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	341,200	192,935	0,02 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	15,500	35,250	0,00 %				
Shui On Land Ltd.	160,000	35,114	0,00 %				
Nexteer Automotive Group Ltd.	37,000	33,525	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	204.200	116.570	0,01 %	NTT DOCOMO, Inc.	54.500	1.523.543	0,14 %
United Tractors Tbk PT	69.100	107.140	0,01 %	ITOCHU Corp.	64.000	1.492.597	0,14 %
Gudang Garam Tbk PT	23.300	88.954	0,01 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	57.600	1.461.267	0,14 %
Adaro Energy Tbk PT	683.800	76.594	0,01 %	Mitsui & Co., Ltd.	79.700	1.427.156	0,13 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	497.500	75.257	0,01 %	Canon, Inc.	48.000	1.319.089	0,12 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	439.100	68.637	0,01 %	Mitsubishi Electric Corp.	93.500	1.289.255	0,12 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	327.900	38.500	0,01 %	Japan Tobacco, Inc.	55.400	1.240.032	0,12 %
Bukit Asam Tbk PT	175.200	33.570	0,00 %	Komatsu Ltd.	42.800	1.040.512	0,10 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	361.500	32.029	0,00 %	Bridgestone Corp.	27.400	1.026.161	0,10 %
Matahari Department Store Tbk PT	93.700	28.415	0,00 %	Softbank Corp.	75.900	1.019.333	0,09 %
Surya Citra Media Tbk PT	250.200	25.412	0,00 %	ORIX Corp.	60.000	999.862	0,09 %
Astra Agro Lestari Tbk PT	16.900	17.743	0,00 %	Panasonic Corp.	102.000	966.266	0,09 %
		3.293.566	0,31 %	Denso Corp.	20.900	955.044	0,09 %
				Daiwa House Industry Co., Ltd.	30.500	951.415	0,09 %
Irland 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)				Dai-ichi Life Holdings, Inc.	52.000	869.179	0,08 %
Bank of Ireland Group plc - EUR	45.908	251.578	0,03 %	Kirin Holdings Co., Ltd.	37.800	831.304	0,08 %
AIB Group plc (XDUB)	35.452	123.603	0,01 %	Sumitomo Corp.	52.100	778.564	0,07 %
Bank of Ireland Group plc	479	2.612	0,00 %	Nomura Holdings, Inc.	149.600	775.566	0,07 %
AIB Group plc	393	1.378	0,00 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	23.200	770.878	0,07 %
		379.171	0,04 %	Subaru Corp.	29.000	724.099	0,07 %
				Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	17.500	698.390	0,06 %
Israel 0,13 % (30. Juni 2019: 0,13 %)				Asahi Kasei Corp.	59.600	676.755	0,06 %
Bank Leumi Le-Israel BM	73.377	534.076	0,05 %	JXTG Holdings, Inc.	141.350	647.602	0,06 %
Bank Hapoalim BM	51.991	431.251	0,04 %	Sompo Holdings, Inc.	16.300	644.951	0,06 %
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	6.110	162.745	0,02 %	Nippon Steel Corp.	39.000	593.568	0,06 %
Israel Chemicals Ltd.	31.978	150.446	0,02 %	Sekisui House Ltd.	27.600	592.635	0,05 %
Delek Group Ltd.	239	36.381	0,00 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	61.726	582.755	0,05 %
Gazit-Globe Ltd.	2.688	29.744	0,00 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	37.300	567.008	0,05 %
		1.344.643	0,13 %	Marubeni Corp.	75.800	565.387	0,05 %
				Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	13.600	531.611	0,05 %
Italien 1,32 % (30. Juni 2019: 1,33 %)				Nissan Motor Co., Ltd.	90.300	528.547	0,05 %
Enel SpA	367.166	2.914.681	0,27 %	Z Holdings Corp.	121.400	514.980	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	703.038	1.853.343	0,17 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	33.800	479.436	0,04 %
Eni SpA	117.804	1.830.926	0,17 %	Resona Holdings, Inc.	105.300	464.124	0,04 %
UniCredit SpA	105.798	1.546.233	0,15 %	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	61.300	461.125	0,04 %
Assicurazioni Generali SpA	60.806	1.255.546	0,12 %	Japan Exchange Group, Inc.	25.900	459.968	0,04 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	52.062	771.052	0,07 %	Inpex Corp.	42.100	440.273	0,04 %
Snam SpA	105.117	552.919	0,05 %	Nitto Denko Corp.	7.300	415.128	0,04 %
Atlantia SpA	23.585	550.398	0,05 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	34.500	401.429	0,04 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	66.786	446.355	0,04 %	Taisei Corp.	9.200	384.762	0,04 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	38.426	423.309	0,04 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	3.000	372.119	0,03 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	27.843	334.103	0,03 %	Toyota Tsusho Corp.	10.300	365.843	0,03 %
Tenaris SA	23.085	260.425	0,02 %	Daiwa Securities Group, Inc.	71.400	363.324	0,03 %
Recordati SpA	4.516	190.450	0,02 %	Obayashi Corp.	31.100	348.274	0,03 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	271.836	166.543	0,02 %	T&D Holdings, Inc.	26.200	336.315	0,03 %
Italgas SpA	26.892	164.334	0,02 %	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	71.100	325.814	0,03 %
Banco BPM SpA	71.611	163.017	0,02 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	11.242	313.442	0,03 %
Hera SpA	36.917	161.613	0,02 %	AGC, Inc.	8.500	307.384	0,03 %
Banca Mediolanum SpA	14.291	142.049	0,01 %	JFE Holdings, Inc.	23.500	305.116	0,03 %
A2A SpA	72.055	135.234	0,01 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	8.100	303.354	0,03 %
Pirelli & C SpA	19.569	112.906	0,01 %	Sekisui Chemical Co., Ltd.	16.600	290.834	0,03 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	28.978	84.247	0,01 %	Isuzu Motors Ltd.	23.800	284.483	0,03 %
Mediaset SpA	13.482	40.255	0,00 %	Kajima Corp.	21.200	284.422	0,03 %
		14.099.938	1,32 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	14.000	283.800	0,03 %
				Shimizu Corp.	27.500	282.402	0,03 %
Japan 7,66 % (30. Juni 2019: 6,72 %)				Trend Micro, Inc.	5.400	278.261	0,03 %
Toyota Motor Corp.	116.200	8.248.142	0,77 %	Concordia Financial Group Ltd.	59.700	248.304	0,02 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	588.200	3.210.676	0,30 %	Brother Industries Ltd.	11.500	240.317	0,02 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	71.900	2.866.076	0,27 %	Marui Group Co., Ltd.	9.500	233.227	0,02 %
KDDI Corp.	80.800	2.418.610	0,23 %	NGK Insulators Ltd.	13.300	233.018	0,02 %
Honda Motor Co., Ltd.	81.500	2.324.072	0,22 %	Mazda Motor Corp.	26.600	229.591	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	61.100	2.270.272	0,21 %	Tohoku Electric Power Co., Inc.	21.900	218.043	0,02 %
Nintendo Co., Ltd.	5.000	2.023.004	0,19 %	SBI Holdings, Inc.	10.000	213.020	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	1.198.900	1.856.682	0,17 %	Tosoh Corp.	13.500	210.559	0,02 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	31.400	1.767.993	0,16 %	NSK Ltd.	21.600	206.907	0,02 %
Mitsubishi Corp.	59.200	1.579.756	0,15 %	Seiko Epson Corp.	13.300	202.544	0,02 %
Tokyo Electron Ltd.	7.100	1.563.078	0,15 %	LIXIL Group Corp.	11.600	201.632	0,02 %
				Casio Computer Co., Ltd.	9.800	197.578	0,02 %
				Mitsui Chemicals, Inc.	8.000	197.285	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Kuraray Co., Ltd.	16.100	197.185	0,02 %	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	2.800	75.337	0,01 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	20.300	196.135	0,02 %	Tokuyama Corp.	2.800	73.765	0,01 %
Nikon Corp.	15.800	195.401	0,02 %	Aica Kogyo Co., Ltd.	2.200	73.384	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	21.700	188.696	0,02 %	Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	1.300	72.252	0,01 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	9.600	188.511	0,02 %	GS Yuasa Corp.	3.300	71.815	0,01 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	10.200	188.467	0,02 %	Daido Steel Co., Ltd.	1.600	70.743	0,01 %
Electric Power Development Co., Ltd.	7.700	187.549	0,02 %	Ushio, Inc.	4.700	70.235	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	14.200	186.851	0,02 %	Nisshinbo Holdings, Inc.	7.300	70.196	0,01 %
Haseko Corp.	13.800	186.794	0,02 %	Sankyo Co., Ltd.	2.100	70.048	0,01 %
Sojitz Corp.	57.500	186.243	0,02 %	Furukawa Electric Co., Ltd.	2.600	67.467	0,01 %
SUMCO Corp.	11.000	184.826	0,02 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	9.800	67.092	0,01 %
Japan Airlines Co., Ltd.	5.900	184.424	0,02 %	Miraca Holdings, Inc.	2.700	66.658	0,01 %
Sony Financial Holdings, Inc.	7.400	178.948	0,02 %	Citizen Watch Co., Ltd.	12.100	66.471	0,01 %
Showa Denko KK	6.600	176.061	0,02 %	TS Tech Co., Ltd.	2.100	66.184	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd.	23.200	174.627	0,02 %	Kobe Steel Ltd.	12.100	65.580	0,01 %
J Front Retailing Co., Ltd.	12.200	171.760	0,02 %	Toyo Tire Corp.	4.500	65.217	0,01 %
Chiba Bank Ltd.	29.400	171.246	0,02 %	Heiwa Corp.	3.100	65.209	0,01 %
Mitsubishi Materials Corp.	6.200	169.840	0,02 %	Shikoku Electric Power Co., Inc.	6.400	63.485	0,01 %
Amada Holdings Co., Ltd.	14.700	169.082	0,02 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	2.700	62.484	0,01 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	5.800	167.049	0,02 %	NHK Spring Co., Ltd.	6.800	62.259	0,01 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	5.500	166.253	0,02 %	Wacoal Holdings Corp.	2.300	62.159	0,01 %
Aozora Bank Ltd.	6.200	164.934	0,02 %	Toda Corp.	9.300	62.128	0,01 %
Teijin Ltd.	8.600	161.831	0,01 %	Gunma Bank Ltd.	17.200	61.092	0,01 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	8.300	160.768	0,01 %	Hiroshima Bank Ltd.	12.200	60.172	0,01 %
JSR Corp.	8.300	153.666	0,01 %	Resorttrust, Inc.	3.400	58.035	0,01 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	6.900	152.889	0,01 %	NTN Corp.	18.200	57.778	0,00 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	6.200	149.473	0,01 %	Japan Steel Works Ltd.	2.900	57.560	0,00 %
IHI Corp.	6.300	149.217	0,01 %	Toyobo Co., Ltd.	3.700	56.721	0,00 %
Denka Co., Ltd.	4.800	144.431	0,01 %	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2.160	56.706	0,00 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	8.397	143.871	0,01 %	Lintec Corp.	2.500	56.223	0,00 %
Konica Minolta, Inc.	21.100	138.434	0,01 %	Hokuhoku Financial Group, Inc.	5.300	56.182	0,00 %
Hino Motors Ltd.	12.800	136.863	0,01 %	Nipro Corp.	4.600	55.661	0,00 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	9.300	135.467	0,01 %	Fujikura Ltd.	13.200	54.901	0,00 %
Park24 Co., Ltd.	5.500	135.077	0,01 %	Fuyo General Lease Co., Ltd.	800	54.253	0,00 %
Daicel Corp.	13.900	134.172	0,01 %	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	6.500	51.258	0,00 %
Mitsubishi Motors Corp.	31.300	131.911	0,01 %	77 Bank Ltd.	3.000	50.573	0,00 %
Kyowa Exeo Corp.	5.100	129.852	0,01 %	Kyudenko Corp.	1.600	47.628	0,00 %
Credit Saison Co., Ltd.	7.400	129.445	0,01 %	Tadano Ltd.	4.800	44.213	0,00 %
JTEKT Corp.	10.700	128.095	0,01 %	Noevir Holdings Co., Ltd.	800	43.064	0,00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	19.600	127.330	0,01 %	Hitachi Capital Corp.	1.600	42.387	0,00 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	8.200	126.311	0,01 %	H2O Retailing Corp.	3.700	41.775	0,00 %
Mebuki Financial Group, Inc.	48.900	125.990	0,01 %	Kandenko Co., Ltd.	4.200	40.541	0,00 %
K's Holdings Corp.	9.400	123.776	0,01 %	Yamato Kogyo Co., Ltd.	1.600	40.370	0,00 %
DIC Corp.	4.300	120.087	0,01 %	Tokai Rika Co., Ltd.	1.800	35.561	0,00 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	6.800	120.075	0,01 %	Toyota Boshoku Corp.	2.000	32.482	0,00 %
Lawson, Inc.	2.100	119.614	0,01 %	Autobacs Seven Co., Ltd.	2.000	31.654	0,00 %
Ube Industries Ltd.	5.400	118.211	0,01 %	Fuji Media Holdings, Inc.	1.900	27.204	0,00 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	5.500	107.849	0,01 %	Matsui Securities Co., Ltd.	3.400	27.094	0,00 %
Sanwa Holdings Corp.	9.500	107.435	0,01 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	4.000	17.851	0,00 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	4.600	103.323	0,01 %			81.991.668	7,66 %
Tokyo Century Corp.	1.900	102.277	0,01 %	Kuwait 0,20 % (30. Juni 2019: 0,19 %)			
Seven Bank Ltd.	30.900	101.792	0,01 %	National Bank of Kuwait SAKP	301.729	1.064.458	0,10 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	9.900	99.752	0,01 %	Kuwait Finance House KSCP	170.740	456.545	0,04 %
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	6.700	99.568	0,01 %	Ahli United Bank BSC	225.559	240.210	0,02 %
Hachijuni Bank Ltd.	22.100	97.205	0,01 %	Mobile Telecommunications Co. KSC	100.817	199.440	0,02 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	7.900	97.192	0,01 %	Gulf Bank KSCP	74.308	74.234	0,01 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	6.000	95.349	0,01 %	Humansoft Holding Co. KSC	3.308	32.851	0,01 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	3.900	93.808	0,01 %	Burgan Bank SAK	31.517	31.590	0,00 %
NOK Corp.	5.600	84.560	0,01 %	Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	13.038	28.715	0,00 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	2.200	84.012	0,01 %			2.128.043	0,20 %
Open House Co., Ltd.	2.900	83.524	0,01 %	Malaysia 0,40 % (30. Juni 2019: 0,44 %)			
Maruichi Steel Tube Ltd.	2.800	79.356	0,01 %	Public Bank Bhd	154.100	732.356	0,07 %
DMG Mori Co., Ltd.	5.100	79.310	0,01 %	Malayan Banking Bhd	290.366	613.314	0,06 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	12.500	77.870	0,01 %	Tenaga Nasional Bhd	187.900	609.107	0,06 %
Kaneka Corp.	2.400	77.736	0,01 %	CIMB Group Holdings Bhd	335.200	422.022	0,04 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	3.000	75.776	0,01 %	Petronas Chemicals Group Bhd	130.300	234.129	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Maxis Bhd	147.600	191.965	0,02 %
DiGi.Com Bhd	173.900	189.609	0,02 %
Petronas Gas Bhd	37.400	151.959	0,02 %
MISC Bhd	68.900	140.647	0,01 %
Hong Leong Bank Bhd	30.400	128.571	0,01 %
RHB Bank Bhd	83.810	118.426	0,01 %
Genting Malaysia Bhd	138.300	111.235	0,01 %
Gamuda Bhd	109.100	104.019	0,01 %
Sime Darby Bhd	170.700	92.642	0,01 %
AMMB Holdings Bhd	94.400	90.234	0,01 %
Petronas Dagangan Bhd	15.600	88.097	0,01 %
YTL Corp. Bhd	213.034	51.039	0,01 %
Westports Holdings Bhd	41.100	42.301	0,00 %
Hong Leong Financial Group Bhd	10.100	41.728	0,00 %
Telekom Malaysia Bhd	42.900	40.063	0,00 %
Alliance Bank Malaysia Bhd	50.600	32.533	0,00 %
AirAsia Group Bhd	63.000	26.183	0,00 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	77.100	23.938	0,00 %
FGV Holdings Bhd	61.600	22.890	0,00 %
British American Tobacco Malaysia Bhd	5.600	20.645	0,00 %
IOI Properties Group Bhd	66.200	20.068	0,00 %
RHB Capital Bhd	20.020	0	0,00 %
	4.339.720		0,40 %
Mexiko 0,31 % (30. Juni 2019: 0,34 %)			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	134.500	751.844	0,07 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	246.600	708.825	0,07 %
Grupo Mexico SAB de CV	176.700	486.383	0,05 %
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV Class B	16.600	197.567	0,02 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	26.700	162.315	0,02 %
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Class O	106.700	131.087	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Class B	15.800	118.441	0,01 %
Alfa SAB de CV Class A	142.700	118.337	0,01 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	24.700	116.123	0,01 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	11.250	115.288	0,01 %
Orbia Advance Corp. SAB de CV	50.000	106.757	0,01 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A	47.200	94.055	0,01 %
Banco del Bajío SA	32.600	54.897	0,01 %
Industrias Penoles SAB de CV	5.080	53.270	0,00 %
Regional SAB de CV	9.300	52.203	0,00 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	23.400	31.970	0,00 %
GMexico Transportes SAB de CV	15.200	20.236	0,00 %
Alpek SAB de CV Class A	13.400	14.866	0,00 %
Nemak SAB de CV	17.100	7.181	0,00 %
	3.341.645		0,31 %
Niederlande 0,96 % (30. Juni 2019: 1,13 %)			
Unilever NV	69.963	4.023.270	0,38 %
ING Groep NV	187.497	2.249.454	0,21 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	50.499	1.263.795	0,12 %
NN Group NV	16.417	623.238	0,06 %
Koninklijke KPN NV	161.248	476.213	0,04 %
Aegon NV	85.779	391.599	0,04 %
ABN AMRO Bank NV GDR	20.301	369.619	0,03 %
Randstad NV	5.235	319.905	0,03 %
ASR Nederland NV	6.843	256.247	0,02 %
Signify NV	6.555	204.994	0,02 %
Boskalis Westminster	3.972	101.655	0,01 %
	10.279.989		0,96 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Neuseeland 0,09 % (30. Juni 2019: 0,13 %)			
Spark New Zealand Ltd.	91.072	266.042	0,02 %
Meridian Energy Ltd.	62.212	209.856	0,02 %
Contact Energy Ltd.	33.372	160.528	0,02 %
Fletcher Building Ltd.	39.705	136.346	0,01 %
Mercury NZ Ltd.	32.532	110.836	0,01 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	32.835	87.944	0,01 %
Air New Zealand Ltd.	23.387	46.230	0,00 %
	1.017.782		0,09 %
Norwegen 0,42 % (30. Juni 2019: 0,47 %)			
Equinor A.S.A	46.074	920.190	0,09 %
DNB A.S.A	48.939	913.363	0,08 %
Telenor A.S.A	31.053	556.405	0,05 %
Mowi A.S.A	20.622	535.539	0,05 %
Orkla A.S.A	37.745	382.119	0,04 %
Yara International A.S.A	8.050	334.558	0,03 %
Norsk Hydro A.S.A	62.534	232.279	0,02 %
Aker BP A.S.A	5.201	170.461	0,02 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	7.860	164.807	0,01 %
Salmar A.S.A	2.392	122.304	0,01 %
Leroy Seafood Group A.S.A	10.464	69.424	0,01 %
Aker A.S.A Class A	952	58.882	0,01 %
	4.460.331		0,42 %
Pakistan 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)			
Habib Bank Ltd.	22.900	23.482	0,01 %
Pakistan Petroleum Ltd.	22.494	19.870	0,00 %
Oil & Gas Development Co., Ltd.	18.000	16.528	0,00 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	17.800	11.671	0,00 %
	71.551		0,01 %
Peru 0,06 % (30. Juni 2019: 0,01 %)			
Credicorp Ltd.	2.896	617.225	0,06 %
Credicorp Ltd. (XLIM)	324	68.908	0,00 %
	686.133		0,06 %
Philippinen 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)			
International Container Terminal Services, Inc.	51.600	131.025	0,01 %
PLDT, Inc.	5.360	104.565	0,01 %
Manila Electric Co.	13.240	82.872	0,01 %
Globe Telecom, Inc.	1.245	49.657	0,01 %
Aboitiz Power Corp.	67.500	45.582	0,00 %
Semirara Mining & Power Corp. Class A	48.320	20.990	0,00 %
DMCI Holdings, Inc.	139.100	18.155	0,00 %
	452.846		0,04 %
Polen 0,17 % (30. Juni 2019: 0,17 %)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	39.539	359.759	0,03 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	15.080	341.712	0,03 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	27.754	293.347	0,03 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	7.135	189.240	0,02 %
KGHM Polska Miedz SA	6.193	156.293	0,01 %
Santander Bank Polska SA	1.441	116.960	0,01 %
Grupa Lotos SA	4.741	104.627	0,01 %
Cyfrowy Polsat SA	13.663	100.796	0,01 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	79.502	90.852	0,01 %
mBank SA	591	60.765	0,01 %
	1.814.351		0,17 %
Portugal 0,09 % (30. Juni 2019: 0,10 %)			
EDP - Energias de Portugal SA	127.528	553.133	0,05 %
Galp Energia SGPS SA	26.736	447.166	0,04 %
	1.000.299		0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Katar 0,24 % (30. Juni 2019: 0,25 %)							
Qatar National Bank QPSC	215.003	1.215.851	0,11 %	Southern Province Cement Co.	2.985	51.245	0,01 %
Industries Qatar QSC	95.003	268.231	0,03 %	Saudi Industrial Investment Group	8.004	51.208	0,01 %
Qatar Islamic Bank SAQ	54.990	231.529	0,02 %	Advanced Petrochemical Co.	3.689	48.580	0,00 %
Masraf Al Rayan QSC	176.126	191.557	0,02 %	Saudi Airlines Catering Co.	1.625	44.531	0,00 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	29.885	132.065	0,01 %	Abdullah Al Othaim Markets Co.	2.044	44.408	0,00 %
Commercial Bank QPSC	101.788	131.393	0,01 %	Saudi Ground Services Co.	2.814	26.330	0,00 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	146.016	95.847	0,01 %	Qassim Cement Co.	1.270	22.378	0,00 %
Qatar International Islamic Bank QSC	32.931	87.551	0,01 %	Yanbu Cement Co.	1.932	19.648	0,00 %
Ooredoo QPSC	39.767	77.328	0,01 %	Seera Group Holding	2.914	17.012	0,00 %
Qatar Insurance Co. SAQ	71.290	61.872	0,01 %	Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	2.237	16.250	0,00 %
Doha Bank QPSC	65.010	45.173	0,00 %	National Petrochemical Co.	2.380	15.062	0,00 %
Vodafone Qatar QSC	83.132	26.485	0,00 %			4.868.214	0,45 %
		2.564.882	0,24 %	Singapur 0,74 % (30. Juni 2019: 0,94 %)			
Russland 0,94 % (30. Juni 2019: 0,94 %)				DBS Group Holdings Ltd.	89.800	1.728.349	0,16 %
Gazprom PJSC	492.993	2.035.113	0,19 %	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	163.633	1.336.177	0,13 %
LUKOIL PJSC	19.962	1.982.661	0,19 %	United Overseas Bank Ltd. Singapore	61.400	1.205.945	0,11 %
Sberbank of Russia PJSC	482.003	1.976.941	0,18 %	Telecommunications Ltd.	358.300	897.982	0,08 %
Tatneft PJSC	69.135	845.609	0,08 %	Keppel Corp., Ltd.	71.800	361.496	0,03 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	2.513	772.860	0,07 %	CapitaLand Ltd.	122.000	340.237	0,03 %
Rosneft Oil Co. PJSC	55.060	398.647	0,04 %	Wilmar International Ltd.	90.700	277.904	0,03 %
Mobile TeleSystems PJSC	43.897	226.124	0,02 %	Singapore Exchange Ltd.	41.300	272.129	0,03 %
Transneft PJSC - Vorzugsaktien	74	210.582	0,02 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	73.400	215.072	0,02 %
Surgutneftegas PJSC - Vorzugs- aktien	343.300	208.513	0,02 %	Genting Singapore Ltd.	272.800	186.648	0,02 %
Magnit PJSC	3.334	183.847	0,02 %	ComfortDelGro Corp., Ltd.	100.700	178.237	0,02 %
Alosa PJSC	114.920	156.011	0,01 %	Singapore Airlines Ltd.	25.400	170.763	0,02 %
Inter RAO UES PJSC	1.709.722	138.790	0,01 %	Venture Corp., Ltd.	12.900	155.416	0,02 %
Severstal PJSC	8.487	128.116	0,01 %	Singapore Press Holdings Ltd.	81.700	132.455	0,01 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	71.023	123.210	0,01 %	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	5.500	123.117	0,01 %
Novolipetsk Steel PJSC	45.655	105.642	0,01 %	SATS Ltd.	30.000	112.892	0,01 %
Polyus PJSC GDR	1.683	95.426	0,01 %	Sembcorp Industries Ltd.	37.400	63.694	0,01 %
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien	7.460	88.159	0,01 %	Olam International Ltd.	33.000	44.420	0,00 %
Polyus PJSC	505	57.756	0,01 %	Golden Agri-Resources Ltd.	245.400	42.888	0,00 %
PhosAgro PJSC	1.454	56.370	0,01 %	Singapore Post Ltd.	60.500	42.068	0,00 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	15.930.000	51.459	0,01 %	Hutchison Port Holdings Trust	198.000	34.056	0,00 %
Rostelecom PJSC	39.374	49.675	0,01 %	StarHub Ltd.	24.200	25.556	0,00 %
RusHydro PJSC	4.781.360	42.747	0,00 %	Frasers Property Ltd.	15.900	19.984	0,00 %
Sistema PJSC	141.200	34.637	0,00 %	SIA Engineering Co., Ltd.	4.800	10.066	0,00 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	46.500	31.406	0,00 %			7.977.551	0,74 %
Aeroflot PJSC	18.771	31.279	0,00 %	Südafrika 0,75 % (30. Juni 2019: 0,93 %)			
Unipro PJSC	617.044	27.618	0,00 %	Standard Bank Group Ltd.	62.788	755.782	0,07 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RTSX)	35.900	24.247	0,00 %	FirstRand Ltd.	158.314	710.989	0,07 %
Mosenergo PJSC	319.000	11.607	0,00 %	Sasol Ltd.	26.322	571.259	0,05 %
		10.095.052	0,94 %	MTN Group Ltd.	89.950	530.624	0,05 %
Saudi-Arabien 0,45 % (30. Juni 2019: 0,34 %)				Sanlam Ltd.	80.706	456.527	0,04 %
Saudi Basic Industries Corp.	32.798	820.977	0,08 %	Remgro Ltd.	27.865	388.578	0,04 %
Al Rajhi Bank	45.030	785.051	0,07 %	Absa Group Ltd.	33.786	360.729	0,03 %
National Commercial Bank	47.898	628.842	0,06 %	Nedbank Group Ltd.	19.177	293.891	0,03 %
Saudi Telecom Co.	21.410	581.009	0,05 %	Vodacom Group Ltd.	32.952	271.703	0,03 %
Riyad Bank	53.407	341.686	0,03 %	Sibanye Gold Ltd.	105.127	269.819	0,03 %
Samba Financial Group	35.138	303.956	0,03 %	Bidvest Group Ltd.	16.108	235.881	0,02 %
Alinma Bank	28.136	190.133	0,02 %	Shoprite Holdings Ltd.	25.235	227.239	0,02 %
Saudi Electricity Co.	28.891	155.726	0,01 %	Old Mutual Ltd. (XLON)	160.540	224.373	0,02 %
Saudi Arabian Fertilizer Co.	7.296	150.732	0,01 %	RMB Holdings Ltd.	37.441	215.379	0,02 %
Yanbu National Petrochemical Co.	8.508	126.782	0,01 %	MultiChoice Group	22.062	183.804	0,02 %
Bank AlBilad	14.111	101.188	0,01 %	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	19.026	162.211	0,02 %
Jarir Marketing Co.	2.184	96.412	0,01 %	Woolworths Holdings Ltd.	46.489	161.574	0,01 %
Sahara International Petrochemical Co.	13.016	62.316	0,01 %	Mr Price Group Ltd.	11.970	156.222	0,01 %
Saudi Cement Co.	3.196	59.723	0,01 %	SPAR Group Ltd.	9.445	133.406	0,01 %
Bank Al-Jazira	13.567	54.394	0,01 %	Tiger Brands Ltd.	8.105	122.130	0,01 %
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	17.950	52.635	0,01 %	Foschini Group Ltd.	11.066	118.301	0,01 %
				Exxaro Resources Ltd.	12.037	112.885	0,01 %
				AVI Ltd.	16.141	102.697	0,01 %
				Netcare Ltd.	73.782	102.678	0,01 %
				Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	45.136	99.545	0,01 %
				Old Mutual Ltd.	61.843	86.948	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Barloworld Ltd.	9,127	73,579	0,01 %	Hite Jinro Co., Ltd.	1,131	28,362	0,00 %
Pick n Pay Stores Ltd.	15,977	72,998	0,01 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	740	25,052	0,00 %
Sappi Ltd.	23,319	72,824	0,01 %	LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	629	24,557	0,00 %
Investec Ltd.	11,917	70,700	0,01 %	Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	809	20,917	0,00 %
African Rainbow Minerals Ltd.	6,013	70,375	0,01 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	9,945	19,865	0,00 %
Kumba Iron Ore Ltd.	2,135	63,675	0,01 %	HDC Holdings Co., Ltd.	1,270	12,135	0,00 %
Motus Holdings Ltd.	10,766	62,901	0,01 %	Doosan Co., Ltd.	199	12,097	0,00 %
Momentum Metropolitan Holdings	39,227	61,266	0,01 %	Doosan Solus Co., Ltd.	367	6,458	0,00 %
Truworths International Ltd.	17,113	60,211	0,01 %	Doosan Fuel Cell Co., Ltd.	666	5,045	0,00 %
Distell Group Holdings Ltd.	4,930	46,820	0,00 %			20.067.276	1,87 %
Pioneer Foods Group Ltd.	5,432	42,672	0,00 %	Spanien 1,61 % (30. Juni 2019: 1,76 %)			
Coronation Fund Managers Ltd.	11,635	33,240	0,00 %	Banco Santander SA (XMAD)	773.533	3.238.725	0,30 %
Liberty Holdings Ltd.	4,113	32,546	0,00 %	Iberdrola SA	283.534	2.921.690	0,27 %
Telkom SA SOC Ltd.	12,680	31,574	0,00 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	318.521	1.781.621	0,17 %
JSE Ltd.	3,506	29,967	0,00 %	Industria de Diseno Textil SA	50.388	1.778.829	0,17 %
Santam Ltd.	1,324	27,471	0,00 %	Telefonica SA	217.975	1.523.603	0,14 %
KAP Industrial Holdings Ltd.	91,379	27,446	0,00 %	Repsol SA	64.405	1.007.064	0,10 %
Reunert Ltd.	4,874	25,305	0,00 %	Ferrovial SA	23.006	696.480	0,07 %
Assore Ltd.	982	19,101	0,00 %	Aena SME SA	3.315	634.445	0,06 %
Massmart Holdings Ltd.	4,433	16,269	0,00 %	CaixaBank SA	173.559	545.106	0,05 %
Tsogo Sun Gaming Ltd.	18,356	16,120	0,00 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	11.463	458.716	0,04 %
MAS Real Estate, Inc.	11,323	15,466	0,00 %	Red Electrica Corp. SA	21.235	427.266	0,04 %
		8.027.700	0,75 %	Endesa SA	15.177	405.291	0,04 %
Südkorea 1,87 % (30. Juni 2019: 1,87 %)				Naturgy Energy Group SA	14.225	357.673	0,03 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	219,825	10.606.801	0,99 %	Banco de Sabadell SA	282.691	330.014	0,03 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	41,237	1.618.885	0,15 %	Enagas SA	10.784	275.269	0,03 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	21,081	790,230	0,07 %	Bankinter SA	31.969	234.402	0,02 %
KB Financial Group, Inc.	17,995	741,460	0,07 %	Bankia SA	59.999	128.131	0,01 %
Hyundai Motor Co.	6,598	687,500	0,06 %	Mapfre SA	47.124	124.836	0,01 %
POSCO	3,201	654,621	0,06 %	Acciona SA	985	103.711	0,01 %
Hana Financial Group, Inc.	14,409	459,762	0,04 %	Banco Santander SA	22.333	93.310	0,01 %
KT&G Corp.	5,236	424,693	0,04 %	Zardoya Otis SA	7,376	58,164	0,01 %
SK Innovation Co., Ltd.	2,773	359,678	0,03 %	Fomento de Construcciones y Contratas SA	3,141	38,502	0,00 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	1,569	330,366	0,03 %	Repsol SA - Rights Issue 10/1/2020	62,983	29,905	0,00 %
LG Corp.	4,235	270,261	0,03 %			17.192.753	1,61 %
Woori Financial Group, Inc.	25,993	260,728	0,03 %	Schweden 1,05 % (30. Juni 2019: 0,91 %)			
SK Telecom Co., Ltd.	1,043	214,652	0,02 %	Volvo AB Class B	69,581	1.166,243	0,11 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	3,240	208,725	0,02 %	Investor AB Class B	21,015	1.147,614	0,11 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	2,580	207,703	0,02 %	Sandvik AB	51,059	996,248	0,09 %
S-Oil Corp.	1,867	153,855	0,02 %	Hennes & Mauritz AB Class B	41,724	849,006	0,08 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	513	149,936	0,01 %	Svenska Handelsbanken AB Class A	72,039	776,487	0,07 %
Kangwon Land, Inc.	5,163	132,150	0,01 %	Swedbank AB Class A	47,399	706,095	0,07 %
Industrial Bank of Korea	12,720	129,790	0,01 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	66,297	623,802	0,06 %
Lotte Chemical Corp.	667	129,195	0,01 %	Telia Co. AB	123,555	531,253	0,05 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	18,727	122,261	0,01 %	Swedish Match AB	7,800	402,288	0,04 %
LG Uplus Corp.	9,204	113,016	0,01 %	Skanska AB Class B	16,837	380,768	0,04 %
GS Holdings Corp.	2,480	110,656	0,01 %	SKF AB Class B	18,556	375,439	0,03 %
Samsung Securities Co., Ltd.	3,314	110,615	0,01 %	Alfa Laval AB	14,527	366,083	0,03 %
BNK Financial Group, Inc.	16,065	106,410	0,01 %	Tele2 AB Class B	25,165	365,201	0,03 %
Hanon Systems	10,467	100,918	0,01 %	Boliden AB	12,612	334,800	0,03 %
DB Insurance Co., Ltd.	2,187	98,906	0,01 %	Castellum AB	12,558	295,134	0,03 %
GS Engineering & Construction Corp.	2,575	69,137	0,01 %	Electrolux AB	11,956	293,630	0,03 %
Cheil Worldwide, Inc.	3,204	66,632	0,01 %	Lundin Petroleum AB	8,623	293,204	0,03 %
S-1 Corp.	808	65,467	0,01 %	Kinnevik AB Class B	11,900	291,111	0,03 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	2,540	59,192	0,01 %	Securitas AB Class B	14,915	257,239	0,02 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	5,003	54,942	0,01 %	Industrivarden AB Klasse C	9,849	237,675	0,02 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	446	52,257	0,01 %	Industrivarden AB Class A	8,611	213,411	0,02 %
Samsung Card Co., Ltd.	1,505	50,234	0,01 %	Trelleborg AB Class B	11,199	201,643	0,02 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	10,234	50,177	0,01 %	Husqvarna AB Class B	18,678	149,687	0,01 %
KCC Corp.	222	43,289	0,00 %	Svenska Handelsbanken AB Class B	1,110	12,261	0,00 %
Korea Gas Corp.	1,299	42,516	0,00 %			11.266.322	1,05 %
DGB Financial Group, Inc.	5,860	36,079	0,00 %				
Posco International Corp.	1,804	29,093	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Schweiz 5,21 % (30. Juni 2019: 5,36 %)							
Nestle SA	136.663	14.787.576	1,38 %	Taishin Financial Holding Co., Ltd.	479.902	232.131	0,02 %
Roche Holding AG	32.748	10.618.962	0,99 %	SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	506.747	219.759	0,02 %
Novartis AG	99.811	9.472.433	0,88 %	Formosa Petrochemical Corp.	66.000	214.665	0,02 %
Zurich Insurance Group AG	6.860	2.813.142	0,26 %	Pegatron Corp.	90.000	205.357	0,02 %
ABB Ltd.	84.430	2.037.620	0,19 %	Asia Cement Corp.	122.702	196.269	0,02 %
UBS Group AG	161.060	2.033.313	0,19 %	Far Eastern New Century Corp.	196.663	195.830	0,02 %
Cie Financiere Richemont SA	24.013	1.886.125	0,18 %	Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	79.000	190.009	0,02 %
Credit Suisse Group AG	117.866	1.595.119	0,15 %	Novatek Microelectronics Corp.	26.000	189.946	0,02 %
Swiss Re AG	12.974	1.456.368	0,14 %	Lite-On Technology Corp. ADR	110.622	182.113	0,02 %
LafargeHolcim Ltd.	23.852	1.322.716	0,12 %	Pou Chen Corp.	136.000	177.843	0,02 %
Swiss Life Holding AG	1.542	773.588	0,07 %	Realtek Semiconductor Corp.	22.010	172.544	0,02 %
Partners Group Holding AG	770	705.631	0,07 %	Advantech Co., Ltd.	16.000	161.190	0,01 %
SGS SA	248	678.936	0,06 %	Foxconn Technology Co., Ltd.	60.270	133.098	0,01 %
Swisscom AG	1.172	620.403	0,06 %	Compal Electronics, Inc.	208.000	130.794	0,01 %
Julius Baer Group Ltd.	10.294	530.779	0,05 %	Taiwan High Speed Rail Corp.	99.000	126.817	0,01 %
Swatch Group AG	1.726	481.252	0,04 %	Wistron Corp.	131.425	124.292	0,01 %
Adecco Group AG	7.180	453.926	0,04 %	Inventec Corp.	161.000	122.722	0,01 %
Swiss Prime Site AG	3.632	419.704	0,04 %	Eclat Textile Co., Ltd.	9.120	122.606	0,01 %
Baloise Holding AG	2.230	403.005	0,04 %	Vanguard International Semiconductor Corp.	46.000	121.687	0,01 %
Roche Holding AG BR	1.266	402.150	0,04 %	Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	85.000	118.524	0,01 %
Kuehne + Nagel International AG	2.284	384.932	0,04 %	Globalwafers Co., Ltd.	9.000	114.838	0,01 %
PSP Swiss Property AG	1.840	253.859	0,02 %	Giant Manufacturing Co., Ltd.	15.000	106.582	0,01 %
Clariant AG	9.430	210.345	0,02 %	Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	16.200	105.381	0,01 %
EMS-Chemie Holding AG	319	209.680	0,02 %	Nanya Technology Corp.	37.738	104.992	0,01 %
Helvetia Holding AG	1.482	209.364	0,02 %	Chicony Electronics Co., Ltd.	30.337	90.069	0,01 %
Georg Fischer AG	198	200.995	0,02 %	Unimicron Technology Corp.	59.000	82.663	0,01 %
Flughafen Zurich AG	953	173.899	0,02 %	Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	84.000	73.416	0,01 %
Pargesa Holding SA	1.803	149.792	0,01 %	Formosa Taffeta Co., Ltd.	64.000	73.016	0,01 %
Dufry AG	1.417	140.507	0,01 %	Synnex Technology International Corp.	57.450	71.868	0,01 %
OC Oerlikon Corp. AG	9.521	111.694	0,01 %	Acer, Inc.	120.000	71.455	0,01 %
Banque Cantonale Vaudoise	130	106.057	0,01 %	Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	38.000	62.811	0,01 %
Sulzer AG	790	88.109	0,01 %	Taiwan Secom Co., Ltd.	9.000	26.660	0,00 %
DKSH Holding AG	1.611	87.675	0,01 %	Transcend Information, Inc.	9.000	23.388	0,00 %
		55.819.656	5,21 %	Oriental Union Chemical Corp.	28.000	19.615	0,00 %
						31.381.566	2,93 %
Taiwan 2,93 % (30. Juni 2019: 2,56 %)				Thailand 0,45 % (30. Juni 2019: 0,47 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.162.000	12.830.570	1,20 %	PTT PCL	678.500	996.670	0,09 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	581.600	1.761.660	0,16 %	Siam Commercial Bank PCL	111.700	454.948	0,04 %
MediaTek, Inc.	71.794	1.062.169	0,10 %	Advanced Info Service PCL	53.300	379.014	0,04 %
Formosa Plastics Corp.	240.280	799.945	0,07 %	Siam Cement PCL XBKK	21.900	286.602	0,03 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	885.967	662.029	0,06 %	Kasikornbank PCL Foreign	55.200	278.269	0,03 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	180.000	660.506	0,06 %	PTT Exploration & Production PCL Foreign	65.500	272.245	0,03 %
Nan Ya Plastics Corp.	268.090	651.064	0,06 %	Siam Cement PCL	17.720	231.899	0,02 %
Uni-President Enterprises Corp.	239.478	592.763	0,06 %	PTT Global Chemical PCL Foreign	92.600	176.212	0,02 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	394.590	560.089	0,05 %	Krung Thai Bank PCL Foreign	310.400	169.947	0,02 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	356.000	551.036	0,05 %	Intouch Holdings PCL Klasse F	85.647	163.695	0,02 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	182.210	531.854	0,05 %	Electricity Generating PCL	13.500	147.828	0,01 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	519.940	530.746	0,05 %	Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	155.400	142.670	0,01 %
Delta Electronics, Inc.	102.258	516.799	0,05 %	Indorama Ventures PCL	116.800	136.477	0,01 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	529.187	492.521	0,05 %	Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	246.572	135.001	0,01 %
China Steel Corp.	607.000	483.948	0,04 %	Bangkok Bank PCL Foreign REG	22.800	121.788	0,01 %
ASE Technology Holding Co., Ltd.	160.561	445.631	0,04 %	Thai Oil PCL	50.300	117.128	0,01 %
First Financial Holding Co., Ltd.	467.900	369.925	0,03 %	Land & Houses PCL (XBKK)	285.600	93.440	0,01 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	539.736	363.701	0,03 %	Ratch Group PCL	38.900	89.283	0,01 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	463.120	339.882	0,03 %	TMB Bank PCL Foreign	1.561.283	87.567	0,01 %
Taiwan Cement Corp.	231.834	337.964	0,03 %	Banpu PCL	174.068	69.154	0,01 %
Chailease Holding Co., Ltd.	63.470	292.186	0,03 %	Thai Union Group PCL Klasse F	117.600	53.002	0,01 %
Quanta Computer, Inc.	135.000	289.572	0,03 %	IRPC PCL	426.900	52.447	0,00 %
United Microelectronics Corp.	526.000	288.645	0,03 %	Delta Electronics Thailand PCL	19.400	34.650	0,00 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	76.000	283.951	0,03 %	Intouch Holdings PCL	17.200	32.874	0,00 %
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	158.000	274.077	0,03 %				
Catcher Technology Co., Ltd.	36.000	272.609	0,03 %				
Yageo Corp.	18.000	262.401	0,02 %				
Asustek Computer, Inc.	33.000	254.845	0,02 %				
President Chain Store Corp.	25.000	253.528	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Bangkok Life Assurance PCL	30,800	21,285	0,00 %	Standard Chartered plc	126.615	1.194.931	0,11 %
Land & Houses PCL	63,500	20,775	0,00 %	Legal & General Group plc	286.552	1.150.217	0,11 %
Siam City Cement PCL	3.254	20,640	0,00 %	Imperial Brands plc	46.389	1.148.572	0,11 %
		4.785.510	0,45 %	BAE Systems plc	152.561	1.141.490	0,11 %
Türkei 0,14 % (30. Juni 2019: 0,12 %)				BT Group plc	425.399	1.084.490	0,10 %
Türkiye Garanti Bankasi A.S.	99.689	186.613	0,02 %	Aviva plc	188.692	1.046.623	0,10 %
Akbank T.A.S.	132.464	180.522	0,02 %	Ferguson plc	11.064	1.004.007	0,09 %
BIM Birlesik Magazalar A.S.	22.195	174.024	0,02 %	SSE plc	49.755	948.158	0,09 %
KOC Holding A.S.	42.510	145.153	0,02 %	WPP plc	58.630	828.351	0,08 %
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	5.983	127.482	0,01 %	Melrose Industries plc	229.127	728.790	0,07 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	54.347	126.027	0,01 %	Royal Bank of Scotland Group plc	217.596	692.689	0,06 %
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	70,374	106,903	0,01 %	Informa plc	60.118	682.526	0,06 %
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	42.211	67.668	0,01 %	3i Group plc	45.965	668.596	0,06 %
Türkiye Is Bankasi A.S. Class C	56.606	60.972	0,01 %	Next plc	6.100	567.123	0,05 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	4.105	48.872	0,01 %	Mondi plc	24.146	566.977	0,05 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	54.810	35.091	0,00 %	Persimmon plc	15.742	562.021	0,05 %
TAV Havalimanlari Holding A.S.	6.900	33.833	0,00 %	Standard Life Aberdeen plc	114.214	496.432	0,05 %
Turk Telekomunikasyon A.S.	24.839	30.762	0,00 %	Barratt Developments plc	47.502	469.822	0,04 %
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	23.667	25.532	0,00 %	Flutter Entertainment plc	3.689	450.777	0,04 %
Arcelik A.S.	6.676	23.379	0,00 %	Smiths Group plc	19.857	443.775	0,04 %
Coca-Cola Icecek A.S.	3.508	22.813	0,00 %	United Utilities Group plc	33.717	421.385	0,04 %
Tekfen Holding A.S.	5.767	18.723	0,00 %	Taylor Wimpey plc	155.301	397.891	0,04 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A.S.	4.076	18.397	0,00 %	Severn Trent plc	11.712	390.214	0,04 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	17.540	15.533	0,00 %	M&G plc	121.723	382.491	0,04 %
		1.448.299	0,14 %	St James's Place plc	24.452	377.214	0,04 %
Vereinigte Arabische Emirate 0,21 % (30. Juni 2019: 0,22 %)				RSA Insurance Group plc	48.431	362.883	0,03 %
First Abu Dhabi Bank PJSC	210.073	867.023	0,08 %	Berkeley Group Holdings plc	5.633	362.594	0,03 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	84.541	376.541	0,04 %	ITV plc	176.876	353.818	0,03 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	128.578	277.238	0,03 %	Carnival plc	7.329	353.799	0,03 %
Emaar Properties PJSC	167.761	183.603	0,02 %	Johnson Matthey plc	8.867	351.927	0,03 %
Dubai Islamic Bank PJSC	77.753	116.635	0,01 %	GVC Holdings plc	28.446	333.200	0,03 %
Aldar Properties PJSC	182.559	107.354	0,01 %	Meggitt plc	37.911	329.862	0,03 %
DP World plc	7.920	103.752	0,01 %	Centrica plc	272.320	322.155	0,03 %
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	44.399	65.151	0,01 %	Admiral Group plc	10.180	311.391	0,03 %
Emaar Malls PJSC	87.402	43.545	0,00 %	WM Morrison Supermarkets plc	116.922	309.475	0,03 %
Air Arabia PJSC	80.909	35.464	0,00 %	DS Smith plc	59.570	303.193	0,03 %
Emaar Development PJSC	29.568	31.555	0,00 %	Bellway plc	5.817	293.370	0,03 %
Dana Gas PJSC	109.273	28.529	0,00 %	Direct Line Insurance Group plc	69.576	288.034	0,03 %
Dubai Investments PJSC	73.533	26.025	0,00 %	Pennon Group plc	21.124	286.836	0,03 %
Dubai Financial Market PJSC	62.628	16.539	0,00 %	Kingfisher plc	99.354	285.614	0,03 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	64.892	13.126	0,00 %	Phoenix Group Holdings plc	26.836	266.277	0,03 %
		2.292.080	0,21 %	TUI AG	20.608	260.392	0,02 %
Vereinigtes Königreich 9,11 % (30. Juni 2019: 9,17 %)				Marks & Spencer Group plc	90.931	257.184	0,02 %
HSBC Holdings plc	974.342	7.640.006	0,71 %	Travis Perkins plc	11.905	252.654	0,02 %
AstraZeneca plc	63.525	6.401.651	0,60 %	Smurfit Kappa Group plc (XLON)	6.497	251.321	0,02 %
Royal Dutch Shell plc Class A	205.170	6.074.706	0,57 %	Weir Group plc	12.477	249.504	0,02 %
BP plc	960.366	5.999.907	0,56 %	Micro Focus International plc	16.914	238.364	0,02 %
GlaxoSmithKline plc	236.443	5.572.323	0,52 %	J Sainsbury plc	76.353	232.541	0,02 %
Royal Dutch Shell plc Class B	179.002	5.310.591	0,50 %	Polymetal International plc	14.634	231.667	0,02 %
British American Tobacco plc	110.082	4.712.533	0,44 %	International Consolidated Airlines Group SA	27.604	228.552	0,02 %
Rio Tinto plc	53.203	3.173.745	0,30 %	Schroders plc	5.108	225.606	0,02 %
Unilever plc	52.585	3.030.644	0,28 %	Tate & Lyle plc	22.331	224.890	0,02 %
Lloyds Banking Group plc	3.388.954	2.805.948	0,26 %	Investec plc	37.053	217.500	0,02 %
Vodafone Group plc	1.297.836	2.523.257	0,24 %	G4S plc	72.532	209.469	0,02 %
Reckitt Benckiser Group plc	30.543	2.479.906	0,23 %	Quilter plc	96.524	205.935	0,02 %
Prudential plc	126.102	2.420.607	0,23 %	Smurfit Kappa Group plc	5.246	201.745	0,02 %
BHP Group plc	99.846	2.350.191	0,22 %	IMI plc	12.774	199.515	0,02 %
National Grid plc	167.231	2.091.995	0,20 %	easyJet plc	10.180	192.107	0,02 %
Barclays plc	833.062	1.982.505	0,19 %	Inchcape plc	19.861	185.755	0,02 %
Anglo American plc	60.239	1.734.089	0,16 %	ConvaTec Group plc	70.081	184.241	0,02 %
Glencore plc	529.455	1.650.734	0,15 %	John Wood Group plc	31.245	164.946	0,02 %
Tesco plc	464.737	1.571.165	0,15 %	Virgin Money UK plc	63.457	158.504	0,01 %
				Ashmore Group plc	20.037	137.498	0,01 %
				Evraz plc	25.685	137.466	0,01 %
				Cineworld Group plc	46.641	135.377	0,01 %
				Babcock International Group plc	11.778	98.205	0,01 %
				Royal Dutch Shell plc - EUR Class A	1.098	32.248	0,00 %
						97.599.679	9,11 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Vereinigte Staaten 37,50 % (30. Juni 2019: 37,37 %)							
JPMorgan Chase & Co.	150.619	20.996.289	1,96 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	24.077	1.421.747	0,13 %
Johnson & Johnson	128.336	18.720.372	1,75 %	WEC Energy Group, Inc.	15.227	1.404.386	0,13 %
Procter & Gamble Co.	119.256	14.895.074	1,39 %	State Street Corp.	17.599	1.392.081	0,13 %
Exxon Mobil Corp.	204.024	14.236.795	1,33 %	Williams Cos, Inc.	58.431	1.385.983	0,13 %
AT&T, Inc.	352.526	13.776.716	1,29 %	T Rowe Price Group, Inc.	11.044	1.345.601	0,13 %
Verizon Communications, Inc.	199.770	12.265.878	1,15 %	Paychex, Inc.	15.726	1.337.653	0,12 %
Merck & Co., Inc.	123.169	11.202.220	1,05 %	Cummins, Inc.	7.354	1.316.072	0,12 %
Chevron Corp.	92.189	11.109.696	1,04 %	Eversource Energy	15.468	1.315.863	0,12 %
Pfizer, Inc.	268.956	10.537.696	0,98 %	PACCAR, Inc.	16.506	1.305.625	0,12 %
Coca-Cola Co.	185.155	10.248.329	0,96 %	Edison International	17.022	1.283.629	0,12 %
Wells Fargo & Co.	184.362	9.918.676	0,93 %	PPL Corp.	35.168	1.261.828	0,12 %
Cisco Systems, Inc.	206.585	9.907.817	0,92 %	Archer-Daniels-Midland Co.	27.119	1.256.966	0,12 %
PepsiCo, Inc.	67.559	9.233.288	0,86 %	FirstEnergy Corp.	25.625	1.245.375	0,12 %
Citigroup, Inc.	105.583	8.435.026	0,79 %	LyondellBasell Industries NV Class A	12.771	1.206.604	0,11 %
Bristol-Myers Squibb Co.	113.059	7.257.257	0,68 %	DTE Energy Co.	8.794	1.142.077	0,11 %
Amgen, Inc.	28.902	6.967.405	0,65 %	Entergy Corp.	9.531	1.141.814	0,11 %
Philip Morris International, Inc.	75.177	6.396.811	0,60 %	Las Vegas Sands Corp.	16.472	1.137.227	0,11 %
AbbVie, Inc.	71.317	6.314.407	0,59 %	M&T Bank Corp.	6.417	1.089.286	0,10 %
Broadcom, Inc.	18.607	5.880.184	0,55 %	Fifth Third Bancorp	34.705	1.066.832	0,10 %
International Business Machines Corp.	42.737	5.728.467	0,53 %	Corning, Inc.	36.462	1.061.409	0,10 %
QUALCOMM, Inc.	55.351	4.883.619	0,46 %	Halliburton Co.	42.734	1.045.701	0,10 %
3M Co.	27.000	4.763.340	0,44 %	Ameriprise Financial, Inc.	6.178	1.029.131	0,10 %
CVS Health Corp.	62.569	4.648.251	0,43 %	Northern Trust Corp.	9.555	1.015.123	0,09 %
Altria Group, Inc.	90.235	4.503.629	0,42 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	63.434	1.006.063	0,09 %
US Bancorp	68.649	4.070.199	0,38 %	Kraft Heinz Co.	30.352	975.210	0,09 %
Gilead Sciences, Inc.	61.916	4.023.302	0,38 %	Carnival Corp.	18.906	960.992	0,09 %
United Parcel Service, Inc. Class B	33.627	3.936.377	0,37 %	KeyCorp	47.454	960.469	0,09 %
Caterpillar, Inc.	26.155	3.862.570	0,36 %	Best Buy Co., Inc.	10.810	949.118	0,09 %
Truist Financial Corp.	63.805	3.593.498	0,34 %	Western Digital Corp.	14.455	917.459	0,09 %
CME Group, Inc. Class A	17.058	3.423.882	0,32 %	Ameren Corp.	11.824	908.083	0,08 %
PNC Financial Services Group, Inc.	21.219	3.387.189	0,32 %	CMS Energy Corp.	13.856	870.711	0,08 %
Dominion Energy, Inc.	39.587	3.278.595	0,31 %	International Paper Co.	18.820	866.661	0,08 %
Duke Energy Corp.	34.980	3.190.526	0,30 %	Omnicom Group, Inc.	10.670	864.483	0,08 %
Southern Co.	50.003	3.185.191	0,30 %	Citizens Financial Group, Inc.	21.039	854.394	0,08 %
Target Corp.	24.079	3.087.169	0,29 %	Nucor Corp.	14.533	817.917	0,08 %
Morgan Stanley	56.839	2.905.610	0,27 %	Maxim Integrated Products, Inc.	13.295	817.775	0,08 %
BlackRock, Inc. Class A	5.668	2.849.304	0,27 %	Regions Financial Corp.	47.635	817.417	0,08 %
Schlumberger Ltd.	67.179	2.700.596	0,25 %	Kellogg Co.	11.773	814.221	0,08 %
Phillips 66	21.500	2.395.315	0,22 %	Baker Hughes Co. Class A	31.692	812.266	0,08 %
Emerson Electric Co.	29.549	2.253.407	0,21 %	Conagra Brands, Inc.	23.352	799.572	0,07 %
Kimberly-Clark Corp.	16.374	2.252.244	0,21 %	Seagate Technology plc	12.921	768.799	0,07 %
American Electric Power Co., Inc.	23.618	2.232.137	0,21 %	Huntington Bancshares, Inc.	49.969	753.532	0,07 %
General Motors Co.	60.137	2.201.014	0,21 %	Every, Inc.	11.424	743.588	0,07 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	36.615	2.158.820	0,20 %	Genuine Parts Co.	6.989	742.441	0,07 %
American International Group, Inc.	41.968	2.154.217	0,20 %	Principal Financial Group, Inc.	13.214	726.770	0,07 %
Exelon Corp.	46.979	2.141.773	0,20 %	Cardinal Health, Inc.	14.287	722.636	0,07 %
Sempra Energy	13.570	2.055.584	0,19 %	NetApp, Inc.	11.312	704.172	0,07 %
Bank of New York Mellon Corp.	39.617	1.993.924	0,19 %	CenturyLink, Inc.	52.191	689.443	0,06 %
Kinder Morgan, Inc.	93.547	1.980.390	0,18 %	CenterPoint Energy, Inc.	24.397	665.306	0,06 %
Dow, Inc.	35.874	1.963.384	0,18 %	Hasbro, Inc.	6.188	653.515	0,06 %
MetLife, Inc.	38.101	1.942.008	0,18 %	Wynn Resorts, Ltd.	4.646	645.190	0,06 %
Eaton Corp. plc	20.137	1.907.377	0,18 %	Darden Restaurants, Inc.	5.908	644.031	0,06 %
Valero Energy Corp.	20.022	1.875.060	0,17 %	TD Ameritrade Holding Corp.	12.878	640.037	0,06 %
Marathon Petroleum Corp.	31.060	1.871.365	0,17 %	AES Corp.	31.923	635.268	0,06 %
Prudential Financial, Inc.	19.363	1.815.088	0,17 %	Alliant Energy Corp.	11.274	616.913	0,06 %
Occidental Petroleum Corp.	43.011	1.772.483	0,17 %	Fidelity National Financial, Inc.	12.725	577.079	0,05 %
Ford Motor Co.	187.489	1.743.648	0,16 %	Lincoln National Corp.	9.474	559.061	0,05 %
Xcel Energy, Inc.	25.374	1.610.995	0,15 %	JM Smucker Co.	5.226	544.183	0,05 %
Johnson Controls International plc	38.041	1.548.649	0,14 %	Western Union Co.	20.277	543.018	0,05 %
General Mills, Inc.	28.678	1.535.994	0,14 %	Westrock Co.	12.351	529.981	0,05 %
ONEOK, Inc.	19.787	1.497.282	0,14 %	Eastman Chemical Co.	6.487	514.160	0,05 %
HP, Inc.	71.433	1.467.948	0,14 %	Comerica, Inc.	7.115	510.501	0,05 %
Consolidated Edison, Inc.	15.856	1.434.492	0,13 %	Packaging Corp. of America	4.501	504.067	0,05 %
				NiSource, Inc.	17.901	498.364	0,05 %
				AXA Equitable Holdings, Inc.	19.945	494.237	0,05 %
				Pinnacle West Capital Corp.	5.456	490.658	0,05 %
				Vail Resorts, Inc.	2.025	485.656	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Apache Corp.	17.919	458.547	0,04 %	MDU Resources Group, Inc.	9.435	280.314	0,03 %
Targa Resources Corp.	11.177	456.357	0,04 %	Harley-Davidson, Inc.	7.511	279.334	0,03 %
Molson Coors Brewing Co. Class B	8.430	454.377	0,04 %	Hanesbrands, Inc.	16.772	249.064	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	19.050	440.055	0,04 %	Macy's, Inc.	14.445	245.565	0,02 %
Whirlpool Corp.	2.949	435.066	0,04 %	Helmerich & Payne, Inc.	5.393	245.004	0,02 %
Zions Bancorp NA	8.354	433.740	0,04 %	H&R Block, Inc.	9.758	229.118	0,02 %
Coca-Cola European Partners plc	8.400	427.392	0,04 %	Axis Capital Holdings Ltd.	3.818	226.942	0,02 %
Juniper Networks, Inc.	16.789	413.513	0,04 %	Nordstrom, Inc.	5.184	212.181	0,02 %
Campbell Soup Co.	8.201	405.293	0,04 %	CIT Group, Inc.	4.630	211.267	0,02 %
Kohl's Corp.	7.504	382.329	0,04 %	Foot Locker, Inc.	5.221	203.567	0,02 %
Bunge Ltd.	6.458	371.658	0,03 %	L Brands, Inc.	10.653	193.032	0,02 %
HollyFrontier Corp.	7.255	367.901	0,03 %	Gap, Inc.	10.179	179.965	0,02 %
People's United Financial, Inc.	21.663	366.105	0,03 %	Southern Copper Corp.	3.819	162.231	0,01 %
Tapestry, Inc.	13.446	362.639	0,03 %	Coty, Inc. Class A	13.319	149.839	0,01 %
Nielsen Holdings plc	17.644	358.173	0,03 %	Avangrid, Inc.	2.717	139.002	0,01 %
Franklin Resources, Inc.	13.323	346.131	0,03 %	Equitrans Midstream Corp.	10.254	136.993	0,01 %
Autoliv, Inc.	4.090	345.237	0,03 %	Fluor Corp.	6.762	127.666	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	10.091	343.498	0,03 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	5.222	122.038	0,01 %
Newell Brands, Inc.	17.779	341.712	0,03 %	CNA Financial Corp.	1.385	62.062	0,01 %
Invesco, Ltd.	18.671	335.705	0,03 %			401.541.916	37,50 %
Xerox Holdings Corp.	8.805	324.640	0,03 %	Summe Aktien		1.060.205.856	99,00 %
Leggett & Platt, Inc.	6.226	316.468	0,03 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		1.060.205.856	99,00 %
Ingredion, Inc.	3.198	297.254	0,03 %				
Old Republic International Corp.	13.124	293.584	0,03 %				
Unum Group	9.892	288.451	0,03 %				
Ralph Lauren Corp. Class A	2.449	287.072	0,03 %				
Polaris, Inc.	2.798	284.557	0,03 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: 0,02 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini 20. März 2020	8	1.275.950	16.450	0,00 %
FTSE 100 Index 20. März 2020	14	1.375.264	15.538	0,00 %
MSCI Emerging Markets 20. März 2020	18	994.697	13.483	0,00 %
Russell 2000 E-mini 20. März 2020	9	743.455	8.315	0,00 %
Topix Index 12. März 2020	5	792.099	(288)	(0,00 %)
			53.498	0,00 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)							
GBP	665.606	USD	(868.634)	Barclays Bank plc	02.04.2020	15.324	0,00 %
GBP	151.560	USD	(197.600)	Barclays Bank plc	02.04.2020	3.679	0,00 %
GBP	75.240	USD	(97.547)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	2.376	0,00 %
JPY	17.270.000	USD	(158.554)	Barclays Bank plc	02.04.2020	1.186	0,00 %
JPY	17.340.000	USD	(159.494)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	893	0,00 %
USD	394.722	JPY	(42.580.000)	Goldman Sachs International	02.04.2020	877	0,00 %
JPY	81.064.249	USD	(751.500)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(1.693)	(0,00 %)
USD	1.154.231	EUR	(1.030.483)	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	(9.098)	(0,00 %)
						13.544	0,00 %
Summe Finanzderivate						67.042	0,00 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	10.623.962	1,00 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	1.070.896.860	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.056.249.081	98,63 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	3.308.967	0,31 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	647.808	0,06 %
(d) Summe Finanzderivate	67.042	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	10.623.962	1,00 %
Summe Nettovermögen	1.070.896.860	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.060.205.856	811.380.079
Finanzderivate	78.121	142.550
Barmittel	2.640.888	14.580.418
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.445.044	2.965.463
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	23.315.612	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	23.934	46.116
Bareinschüsse für Futures	155.991	316.959
Sonstige Forderungen	43.154	1.657
Summe Umlaufvermögen	1.088.908.600	829.433.242
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	11.079	10.587
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	214	74
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	10.568.337
Erworbene Anlagen	17.072.289	21.659
Fällige Verwaltungsgebühren	258.926	177.452
Latente Steuern auf Veräußerungsgewinne	669.232	535.919
Summe Kurzfristige Passiva	18.011.740	11.314.028
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.070.896.860	818.119.214

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	1.069.612.863	818.119.214	665.154.701
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	18.362.486	14.904.084	12.184.084
Nettoinventarwert je Anteil¹	58,25	54,89	54,59
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	1.283.997	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	23.785	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	53,98	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	73.188	66.700
Dividendenerträge	15.609.779	11.969.619
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	34.737	18.709
Verschiedene Erträge	—	453
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	59.779.107	(61.281.642)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	75.496.811	(49.226.161)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	1.312.574	991.885
Transaktionsgebühren und Provisionen	186.684	73.821
Sonstige Aufwendungen	51	298
Summe Aufwendungen	1.499.309	1.066.004
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	8.751	616
Ausgezahlte Ausschüttungen	12.882.526	10.429.778
Ertragsausgleich	(775.679)	(82.709)
Summe Finanzierungskosten	12.115.598	10.347.685
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	61.881.904	(60.639.850)
Ausländische Quellensteuer	(1.781.961)	(1.296.682)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	60.099.943	(61.936.532)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	60.099.943	(61.936.532)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	193.844.772	40.495.525
Rücknahmen	(1.167.069)	(10.662.140)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	192.677.703	29.833.385
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	252.777.646	(32.103.147)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	818.119.214	665.154.701
Zum Ende des Berichtszeitraums	1.070.896.860	633.051.554

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund der Anzeichen einer Entspannung der Handelsspannungen zwischen den USA und China und der festgefahrenen Brexit-Situation zu, obwohl die Sorge um das globale Wachstum und die immer wieder aufflammenden geopolitischen Probleme weiterhin besteht. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Eine Reihe von Zentralbanken weltweit verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmarkindex des Fonds eine Rendite von 2,82 %.
- Die Märkte in Südkorea und Australien trugen am meisten zu den Renditen bei, während Hongkong der Wertentwicklung abträglich war.
- Sechs von zehn Industriesektoren verzeichneten positive Ergebnisse. Technologie, Gesundheitswesen und Verbraucherdienstleistungen waren die größten Beitragsleister. Die Finanzwerte, der größte Sektor im Index, waren besonders abträglich.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	6,48 %
Benchmark	—	—	6,48
Tracking-Unterschied*			0,00
USD Ausschüttungsanteile	2,77 %	5,67 %	3,78 %
Benchmark	2,82	5,81	3,94
Tracking-Unterschied*	-0,05		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 24. September 2019; USD Ausschüttungsanteile, 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Samsung Electronics Co., Ltd.	77.382	3.226.050	Samsung Electronics Co., Ltd.	8.327	361.811
AIA Group Ltd.	206.200	2.098.817	AIA Group Ltd.	23.400	231.096
Commonwealth Bank of Australia	30.143	1.672.256	Commonwealth Bank of Australia	3.368	187.052
Westpac Banking Corp.	72.831	1.340.635	Great Eagle Holdings Ltd.	44.000	150.432
BHP Group Ltd.	50.172	1.339.897	BHP Group Ltd.	5.573	145.639
CSL Ltd.	7.668	1.322.488	CSL Ltd.	844	144.776
National Australia Bank Ltd.	56.486	1.051.660	Ramsay Health Care Ltd.	2.676	131.845
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	48.495	874.916	Atlas Arteria Ltd.	19.134	101.402
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	195.600	770.833	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.505	99.658
Afterpay Ltd.	30.546	682.237	Samsung Electronics Co., Ltd. Vorzugsaktien	2.016	71.405
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	21.100	680.811	Brambles Ltd.	8.413	69.554
Macquarie Group Ltd.	7.132	657.972	SK Hynix, Inc.	973	69.393
SK Hynix, Inc.	8.764	598.859	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2.200	66.723
Charter Hall Group REIT	76.670	594.126	KB Financial Group, Inc.	1.686	63.697
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	72.700	588.909	Hyosung TNC Co., Ltd.	459	61.236
Samsung Electronics Co., Ltd. Vorzugsaktien	16.895	570.373	DBS Group Holdings Ltd.	3.200	59.108
DBS Group Holdings Ltd.	30.500	569.167	Wesfarmers Ltd.	2.127	58.672
Woolworths Group Ltd.	21.274	538.232	Woolworths Group Ltd.	2.247	57.619
Wesfarmers Ltd.	19.126	527.283	Hanwha Corp.	4.674	54.594
Beach Energy Ltd.	287.202	499.635	South32 Ltd.	26.331	50.398
Transurban Group	47.363	495.480			

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 98,77 % (30. Juni 2019: 99,52 %)							
Australien 41,08 % (30. Juni 2019: 41,07 %)							
Commonwealth Bank of Australia	291.176	16.354.105	3,68 %	Boral Ltd.	190.352	599.459	0,13 %
CSL Ltd.	74.360	14.414.350	3,25 %	Charter Hall Group REIT	76.670	597.158	0,13 %
BHP Group Ltd.	484.475	13.254.661	2,98 %	Incitec Pivot Ltd.	265.123	592.651	0,13 %
Westpac Banking Corp.	586.978	9.997.690	2,25 %	Downer EDI Ltd.	98.160	563.743	0,13 %
National Australia Bank Ltd.	473.982	8.206.362	1,85 %	Worley Ltd.	52.116	560.881	0,13 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	466.075	8.069.463	1,82 %	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	81.231	558.451	0,13 %
Wesfarmers Ltd.	186.008	5.413.229	1,22 %	Challenger Ltd.	95.190	541.333	0,12 %
Woolworths Group Ltd.	206.982	5.261.207	1,18 %	ALS Ltd.	80.290	518.118	0,12 %
Macquarie Group Ltd.	52.704	5.107.105	1,15 %	Beach Energy Ltd.	287.202	506.740	0,11 %
Transurban Group	445.381	4.668.031	1,05 %	Crown Resorts Ltd.	57.951	489.247	0,11 %
Rio Tinto Ltd.	61.069	4.310.016	0,97 %	Qube Holdings Ltd.	204.802	473.647	0,11 %
Woodside Petroleum Ltd.	153.731	3.715.282	0,84 %	Qantas Airways Ltd.	94.733	473.473	0,11 %
Amcor plc	266.036	2.911.746	0,66 %	Evolution Mining Ltd.	171.030	456.857	0,10 %
Goodman Group REIT	292.494	2.748.988	0,62 %	Iluka Resources Ltd.	69.788	456.234	0,10 %
Newcrest Mining Ltd.	126.423	2.688.289	0,61 %	Orora Ltd.	201.222	449.808	0,10 %
Aristocrat Leisure Ltd.	104.876	2.482.239	0,56 %	Ansell Ltd.	21.597	440.722	0,10 %
Scentre Group REIT	863.552	2.324.940	0,52 %	Star Entertainment Grp Ltd.	134.031	433.399	0,10 %
Brambles Ltd.	257.030	2.117.561	0,48 %	Altium Ltd.	17.650	430.773	0,10 %
Insurance Australia Group Ltd.	379.990	2.046.093	0,46 %	OZ Minerals Ltd.	51.566	382.420	0,09 %
Fortescue Metals Group Ltd.	261.303	1.963.571	0,44 %	CIMIC Group Ltd.	15.843	369.075	0,08 %
QBE Insurance Group Ltd.	215.408	1.950.303	0,44 %	AusNet Services	302.644	361.664	0,08 %
Coles Group Ltd.	186.421	1.944.702	0,44 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	9.780	359.967	0,08 %
Suncorp Group Ltd.	207.395	1.889.416	0,43 %	Bank of Queensland Ltd.	65.490	333.762	0,07 %
ASX Ltd.	31.795	1.752.487	0,39 %	Cleanaway Waste Management Ltd.	222.143	313.872	0,07 %
Origin Energy Ltd.	289.409	1.719.068	0,39 %	IOOF Holdings Ltd.	56.256	310.825	0,07 %
Telstra Corp., Ltd.	684.745	1.703.949	0,38 %	Seven Group Holdings Ltd.	21.718	297.242	0,07 %
Santos Ltd.	291.098	1.673.852	0,38 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	9.256	286.677	0,06 %
Sonic Healthcare Ltd.	77.827	1.572.869	0,35 %	Shopping Centres Australasia Property Group REIT	152.481	286.188	0,06 %
South32 Ltd.	813.780	1.544.526	0,35 %	TPG Telecom Ltd.	59.467	280.494	0,06 %
AGL Energy Ltd.	106.518	1.537.221	0,35 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	97.530	279.034	0,06 %
APA Group	194.067	1.514.255	0,34 %	Metcash Ltd.	148.769	268.763	0,06 %
Dexus REIT	179.542	1.476.646	0,33 %	Whitehaven Coal Ltd.	138.152	256.381	0,06 %
Cochlear Ltd.	9.240	1.459.679	0,33 %	IDP Education Ltd.	21.203	255.913	0,06 %
Mirvac Group REIT	641.960	1.435.025	0,32 %	CSR Ltd.	79.326	253.718	0,06 %
James Hardie Industries plc	72.607	1.422.459	0,32 %	Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	15.084	227.971	0,05 %
Treasury Wine Estates Ltd.	118.314	1.350.662	0,30 %	WiseTech Global Ltd.	13.667	224.521	0,05 %
Ramsay Health Care Ltd.	25.376	1.293.794	0,29 %	Perpetual Ltd.	7.317	211.500	0,05 %
Stockland REIT	391.802	1.272.427	0,29 %	Sims Metal Management Ltd.	28.071	210.546	0,05 %
GPT Group REIT	318.513	1.253.833	0,28 %	Nufarm Ltd.	51.475	209.507	0,05 %
Lendlease Group	92.719	1.147.112	0,26 %	Vocus Group Ltd.	100.834	202.720	0,05 %
Aurizon Holdings Ltd.	309.579	1.138.145	0,26 %	Adelaide Brighton Ltd.	77.399	188.250	0,04 %
Oil Search Ltd.	218.792	1.115.049	0,25 %	Platinum Asset Management Ltd.	47.490	150.892	0,03 %
Sydney Airport	181.789	1.106.649	0,25 %	Domain Holdings Australia Ltd.	36.521	94.988	0,02 %
Medibank Pvt Ltd.	453.083	1.006.443	0,23 %			182.456.104	41,08 %
Tabcorp Holdings Ltd.	311.047	990.487	0,22 %	Hongkong 21,49 % (30. Juni 2019: 23,15 %)			
Caltex Australia Ltd.	41.077	980.309	0,22 %	AIA Group Ltd.	1.988.400	20.874.653	4,70 %
Orica Ltd.	62.379	963.808	0,22 %	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	206.900	6.718.050	1,51 %
Computershare Ltd.	79.292	935.289	0,21 %	CK Hutchison Holdings Ltd.	440.352	4.199.050	0,95 %
Northern Star Resources Ltd.	117.046	930.558	0,21 %	Link REIT	346.500	3.668.761	0,83 %
Seek Ltd.	57.082	904.837	0,20 %	Sun Hung Kai Properties Ltd.	233.500	3.575.111	0,80 %
Vicinity Centres REIT	514.650	900.815	0,20 %	CK Asset Holdings Ltd.	442.352	3.193.396	0,72 %
Magellan Financial Group Ltd.	22.452	898.821	0,20 %	Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	1.619.644	3.163.708	0,71 %
BlueScope Steel Ltd.	83.485	883.808	0,20 %	CLP Holdings Ltd.	269.500	2.832.728	0,64 %
Xero Ltd.	15.222	856.024	0,19 %	Galaxy Entertainment Group Ltd.	352.000	2.593.085	0,58 %
Atlas Arteria Ltd.	144.463	795.139	0,18 %	Hang Seng Bank Ltd.	119.100	2.460.933	0,55 %
AMP Ltd.	565.988	761.904	0,17 %	Sands China Ltd.	394.400	2.108.211	0,47 %
Alumina Ltd.	414.095	669.502	0,15 %	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	590.500	2.049.979	0,46 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	84.402	656.194	0,15 %	Jardine Matheson Holdings Ltd.	35.100	1.951.560	0,44 %
Afterpay Ltd.	30.546	628.709	0,14 %				
REA Group Ltd.	8.305	604.817	0,14 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	440.000	1.778.793	0,40 %	Nexteer Automotive Group Ltd.	129.000	116.884	0,03 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	205.000	1.671.982	0,38 %	MMG Ltd.	368.000	110.516	0,02 %
Power Assets Holdings Ltd.	224.500	1.642.303	0,37 %	Li & Fung Ltd.	924.000	100.798	0,02 %
WH Group Ltd.	1.381.018	1.426.781	0,32 %	FIH Mobile Ltd.	469.000	90.889	0,02 %
MTR Corp., Ltd.	234.500	1.385.909	0,31 %	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	22.816	89.896	0,02 %
New World Development Co., Ltd.	941.044	1.289.862	0,29 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	490.000	86.784	0,02 %
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	200.000	1.220.514	0,27 %	Lifestyle International Holdings Ltd.	73.500	84.331	0,02 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	190.800	1.097.100	0,25 %	Dah Sing Banking Group Ltd.	58.064	77.649	0,02 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	212.988	1.045.560	0,23 %	Television Broadcasts Ltd.	45.900	72.104	0,02 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	112.500	981.801	0,22 %	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	404.000	71.552	0,02 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	29.900	916.435	0,21 %	FIT Hon Teng Ltd.	163.000	54.809	0,01 %
Wheelock & Co., Ltd.	135.000	900.081	0,20 %	Huabao International Holdings Ltd.	136.000	49.919	0,01 %
Want Want China Holdings Ltd.	905.000	845.556	0,19 %	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	186.000	37.478	0,01 %
Lenovo Group Ltd.	1.226.000	822.914	0,18 %	Sa Sa International Holdings Ltd.	158.000	35.689	0,01 %
Swire Pacific Ltd. Class A	84.000	780.513	0,18 %	Macau Legend Development Ltd.	233.000	32.595	0,01 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	503.000	770.787	0,17 %	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	259.118	6.651	0,00 %
Sino Land Co., Ltd.	528.000	767.083	0,17 %			95.458.857	21,49 %
Hang Lung Properties Ltd.	335.000	735.196	0,17 %	Neuseeland 1,80 % (30. Juni 2019: 1,69 %)			
CK Infrastructure Holdings Ltd.	103.000	732.995	0,16 %	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	92.962	1.392.313	0,31 %
ASM Pacific Technology Ltd.	50.378	698.922	0,16 %	a2 Milk Co., Ltd.	119.692	1.212.868	0,27 %
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	195.600	660.217	0,15 %	Auckland International Airport Ltd.	154.759	913.571	0,21 %
Wynn Macau Ltd.	240.000	591.391	0,13 %	Spark New Zealand Ltd.	302.459	883.554	0,20 %
Swire Properties Ltd.	171.400	568.635	0,13 %	Ryman Healthcare Ltd.	67.509	743.749	0,17 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	304.000	518.905	0,12 %	Meridian Energy Ltd.	202.410	682.779	0,15 %
Wharf Holdings Ltd.	201.000	511.284	0,11 %	Contact Energy Ltd.	116.507	560.428	0,13 %
Samsonite International SA	210.000	503.991	0,11 %	Fletcher Building Ltd.	138.668	476.181	0,11 %
Vitasoy International Holdings Ltd.	130.000	471.329	0,11 %	Mercury NZ Ltd.	109.785	374.036	0,08 %
Bank of East Asia Ltd.	209.200	467.168	0,10 %	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	111.592	298.884	0,07 %
NagaCorp Ltd.	250.000	436.356	0,10 %	Kiwi Property Group Ltd.	261.750	275.480	0,06 %
Sun Art Retail Group Ltd.	357.000	432.974	0,10 %	Air New Zealand Ltd.	79.977	158.092	0,04 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	326.000	431.777	0,10 %			7.971.935	1,80 %
Minh Group Ltd.	116.000	409.405	0,09 %	Singapur 7,56 % (30. Juni 2019: 7,71 %)			
Hysan Development Co., Ltd.	102.000	399.920	0,09 %	DBS Group Holdings Ltd.	295.800	5.693.157	1,28 %
PCCW Ltd.	673.000	398.179	0,09 %	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	566.498	4.625.849	1,04 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	550.000	390.346	0,09 %	United Overseas Bank Ltd. Singapore	211.300	4.150.101	0,93 %
Melco International Development Ltd.	128.000	359.763	0,08 %	Telecommunications Ltd.	1.223.000	3.065.117	0,69 %
Hang Lung Group Ltd.	143.000	353.472	0,08 %	Keppel Corp., Ltd.	235.500	1.185.688	0,27 %
SJM Holdings Ltd.	306.000	348.343	0,08 %	CapitaLand Ltd.	409.500	1.142.026	0,26 %
Prada SpA	83.900	346.721	0,08 %	Ascendas REIT	481.574	1.063.678	0,24 %
BOC Aviation Ltd.	33.900	344.795	0,08 %	Wilmar International Ltd.	319.700	979.559	0,22 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	115.000	339.459	0,08 %	Singapore Exchange Ltd.	135.200	890.843	0,20 %
NWS Holdings Ltd.	231.000	323.740	0,07 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	252.000	738.393	0,17 %
Kerry Properties Ltd.	97.500	309.701	0,07 %	CapitaLand Mall Trust REIT	396.600	725.569	0,16 %
Dairy Farm International Holdings Ltd.	49.000	279.790	0,06 %	Genting Singapore Ltd.	955.700	653.883	0,15 %
VTech Holdings Ltd.	26.500	261.878	0,06 %	Mapletree Commercial Trust REIT	358.032	636.371	0,14 %
United Energy Group Ltd.	1.236.000	249.046	0,06 %	City Developments Ltd.	77.600	631.927	0,14 %
Swire Pacific Ltd. Class B	155.000	231.949	0,05 %	CapitaLand Commercial Trust REIT	415.707	615.221	0,14 %
Champion REIT	330.000	218.114	0,05 %	ComfortDelGro Corp., Ltd.	338.000	598.252	0,13 %
MGM China Holdings Ltd.	126.000	205.693	0,05 %	Singapore Airlines Ltd.	84.500	568.088	0,13 %
Uni-President China Holdings Ltd.	190.200	199.676	0,04 %	Mapletree Logistics Trust REIT	417.100	539.735	0,12 %
Shangri-La Asia Ltd.	184.000	192.223	0,04 %	Venture Corp., Ltd.	42.800	515.644	0,12 %
L'Occitane International SA	74.250	175.910	0,04 %	UOL Group Ltd.	81.700	505.517	0,11 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	181.800	173.825	0,04 %	Mapletree Industrial Trust REIT	251.700	486.684	0,11 %
Kerry Logistics Network Ltd.	94.871	162.912	0,04 %	Suntec REIT	333.100	455.809	0,10 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	104.000	153.762	0,03 %	Singapore Press Holdings Ltd.	259.100	420.063	0,09 %
Shun Tak Holdings Ltd.	292.000	139.408	0,03 %	SATS Ltd.	102.500	385.714	0,09 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	60.125	136.735	0,03 %	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	16.177	362.122	0,08 %
Haitong International Securities Group Ltd.	418.000	127.141	0,03 %	Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	346.000	298.487	0,07 %
First Pacific Co., Ltd.	369.000	125.497	0,03 %	Keppel REIT	323.100	297.954	0,07 %
Towngas China Co., Ltd.	179.000	124.054	0,03 %	Sembcorp Industries Ltd.	150.000	255.457	0,06 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	52.000	123.196	0,03 %				
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	564.000	121.605	0,03 %				
Shui On Land Ltd.	545.500	119.716	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Singapore Post Ltd.	255.400	177.592	0,04 %	Hyundai Glovis Co., Ltd.	2.991	369.850	0,08 %
Golden Agri-Resources Ltd.	1.008.200	176.200	0,04 %	GS Holdings Corp.	8.271	369.046	0,08 %
Hutchison Port Holdings Trust	797.600	137.187	0,03 %	E-MART, Inc.	3.269	360.411	0,08 %
Olam International Ltd.	98.800	132.992	0,03 %	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	12.169	353.037	0,08 %
Sembcorp Marine Ltd.	128.300	125.948	0,03 %	Daelim Industrial Co., Ltd.	4.416	345.582	0,08 %
StarHub Ltd.	91.400	96.522	0,02 %	DB Insurance Co., Ltd.	7.628	344.973	0,08 %
Wing Tai Holdings Ltd.	59.000	88.633	0,02 %	Samsung Securities Co., Ltd.	10.274	342.926	0,08 %
SIA Engineering Co., Ltd.	37.100	77.806	0,02 %	Amorepacific Group	4.707	336.607	0,08 %
Frasers Property Ltd.	56.200	70.634	0,02 %	Hyundai Steel Co.	12.259	333.387	0,08 %
		33.570.422	7,56 %	Orion Corp.	3.534	322.398	0,07 %
Südkorea 26,84 % (30. Juni 2019: 25,90 %)				BNK Financial Group, Inc.	47.534	314.852	0,07 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	772.590	37.278.328	8,39 %	Korea Aerospace Industries Ltd.	10.520	309.746	0,07 %
SK Hynix, Inc.	84.817	6.901.535	1,55 %	Yuhan Corp.	1.512	309.212	0,07 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	135.240	5.309.262	1,20 %	Hanmi Pharm Co., Ltd.	1.166	298.948	0,07 %
NAVER Corp.	21.883	3.529.058	0,79 %	Shinsegae, Inc.	1.132	282.890	0,06 %
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	74.189	2.781.005	0,63 %	CJ CheilJedang Corp.	1.234	269.432	0,06 %
Celltrion, Inc.	16.939	2.651.182	0,60 %	GS Engineering & Construction Corp.	9.585	257.352	0,06 %
KB Financial Group, Inc.	63.593	2.620.266	0,59 %	Hanon Systems	26.433	254.856	0,06 %
Hyundai Motor Co.	23.494	2.448.032	0,55 %	S-1 Corp.	3.101	251.255	0,06 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	10.702	2.369.071	0,53 %	Helixmith Co., Ltd.	3.059	245.207	0,06 %
POSCO	11.171	2.284.527	0,51 %	Cheil Worldwide, Inc.	11.418	237.453	0,05 %
LG Chem Ltd.	7.499	2.058.829	0,46 %	NH Investment & Securities Co., Ltd.	21.364	234.617	0,05 %
Samsung SDI Co., Ltd.	8.616	1.758.291	0,40 %	Netmarble Corp.	2.922	233.467	0,05 %
Kia Motors Corp.	42.178	1.615.708	0,36 %	Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	9.961	232.132	0,05 %
LG Household & Health Care Ltd.	1.438	1.568.004	0,35 %	LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	344	229.343	0,05 %
Hana Financial Group, Inc.	48.653	1.552.420	0,35 %	CJ ENM Co., Ltd.	1.620	223.574	0,05 %
KT&G Corp.	18.122	1.469.881	0,33 %	Hanwha Chemical Corp.	13.621	222.021	0,05 %
Samsung C&T Corp.	13.739	1.289.015	0,29 %	Lotte Shopping Co., Ltd.	1.865	218.520	0,05 %
NCSoft Corp.	2.743	1.283.205	0,29 %	Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	3.490	216.380	0,05 %
SK Holdings Co., Ltd.	5.439	1.232.235	0,28 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	8.055	198.510	0,04 %
SK Innovation Co., Ltd.	9.394	1.218.470	0,27 %	Kumho Petrochemical Co., Ltd.	2.953	197.897	0,04 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	5.353	1.127.118	0,25 %	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	8.077	194.513	0,04 %
Kakao Corp.	8.459	1.122.795	0,25 %	Medy-Tox, Inc.	713	185.517	0,04 %
LG Electronics, Inc.	17.701	1.103.586	0,25 %	LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	1.238	185.199	0,04 %
Korea Electric Power Corp.	41.849	1.006.012	0,23 %	Hyundai Department Store Co., Ltd.	2.569	184.603	0,04 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	9.141	988.045	0,22 %	Hanwha Aerospace Co., Ltd.	6.028	182.698	0,04 %
LG Corp.	14.768	942.434	0,21 %	CJ Corp.	2.094	174.915	0,04 %
Woori Financial Group, Inc.	89.009	892.822	0,20 %	Samsung Card Co., Ltd.	5.121	170.929	0,04 %
Amorepacific Corp.	5.151	890.830	0,20 %	CJ Logistics Corp.	1.274	170.755	0,04 %
Samsung SDS Co., Ltd.	5.225	878.778	0,20 %	KCC Corp.	872	170.034	0,04 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	2.192	820.732	0,18 %	OCI Co., Ltd.	3.102	167.915	0,04 %
SK Telecom Co., Ltd.	3.817	785.547	0,18 %	DGB Financial Group, Inc.	26.233	161.511	0,04 %
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	7.110	777.738	0,18 %	Mando Corp.	5.182	157.730	0,04 %
Woongjin Coway Co., Ltd.	9.263	745.718	0,17 %	GS Retail Co., Ltd.	4.569	155.072	0,04 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	10.512	677.197	0,15 %	Lotte Corp.	4.537	152.809	0,03 %
Korea Zinc Co., Ltd.	1.625	597.194	0,13 %	BGF retail Co., Ltd.	981	143.784	0,03 %
HLB, Inc.	5.710	567.322	0,13 %	POSCO Chemical Co., Ltd.	3.375	143.732	0,03 %
S-Oil Corp.	6.795	559.958	0,13 %	Hanwha Corp.	6.548	141.554	0,03 %
LG Display Co., Ltd.	36.295	510.004	0,12 %	Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	1.814	140.232	0,03 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	1.697	495.989	0,11 %	Korea Gas Corp.	4.168	136.416	0,03 %
Celltrion Healthcare Co., Ltd.	10.821	495.925	0,11 %	SKC Co., Ltd.	2.995	132.081	0,03 %
Lotte Chemical Corp.	2.389	462.740	0,10 %	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	3.201	127.464	0,03 %
Industrial Bank of Korea	44.905	458.194	0,10 %	Posco International Corp.	7.738	124.790	0,03 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	71.086	446.881	0,10 %	Paradise Co., Ltd.	7.154	122.177	0,03 %
Kangwon Land, Inc.	17.203	440.321	0,10 %	Hite Jinro Co., Ltd.	4.822	120.920	0,03 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	11.824	432.492	0,10 %	SK Networks Co., Ltd.	23.182	119.072	0,03 %
Samsung Engineering Co., Ltd.	25.508	423.497	0,10 %	Mirae Asset Daewoo Co., Ltd. - Vorzugsaktien	32.398	114.862	0,03 %
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	6.094	418.404	0,09 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	27.956	114.585	0,03 %
Hotel Shilla Co., Ltd.	5.025	394.544	0,09 %	Doosan Bobcat, Inc.	3.802	112.931	0,03 %
Fila Korea Ltd.	8.450	387.263	0,09 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	3.334	112.868	0,03 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	6.181	386.964	0,09 %	LS Corp.	2.714	112.179	0,03 %
LG Uplus Corp.	31.284	384.135	0,09 %				
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	56.752	370.511	0,08 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	2.760	107.756	0,02 %	Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	553	66.946	0,02 %
Hyundai Wia Corp.	2.481	107.697	0,02 %	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	465	66.747	0,02 %
HDC Hyundai Development Co.- Engineering & Construction Class E	4.841	107.373	0,02 %	Doosan Co., Ltd.	953	57.932	0,01 %
SillaJen, Inc.	8.402	105.711	0,02 %	HDC Holdings Co., Ltd.	5.895	56.327	0,01 %
NongShim Co., Ltd.	503	104.606	0,02 %	Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	1.957	50.598	0,01 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	20.963	100.605	0,02 %	Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	4.031	47.928	0,01 %
Ottogi Corp.	197	94.373	0,02 %	Doosan Solus Co., Ltd.	2.125	37.393	0,01 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	18.781	92.894	0,02 %	CJ CheilJedang Corp. - Vorzugs- aktien	287	27.051	0,01 %
NHN Corp.	1.528	88.262	0,02 %	BGF Co., Ltd.	4.119	19.946	0,00 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	43.380	86.651	0,02 %	Doosan Fuel Cell Co., Ltd.	2.602	19.710	0,00 %
Hanssem Co., Ltd.	1.539	82.776	0,02 %			119.181.790	26,84 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	16.333	80.080	0,02 %	Summe Aktien		438.639.108	98,77 %
Dongsuh Cos, Inc.	4.869	73.259	0,02 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		438.639.108	98,77 %
Hanmi Science Co. Ltd	2.162	71.696	0,02 %				
LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	2.758	67.731	0,02 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
KOSPI2 Index 12. März 2020	25	1.542.976	52.423	0,01 %
Hang Seng Index 30 January 2020	7	1.264.631	5.230	0,00 %
SPI 200 19. März 2020	21	2.487.674	(50.845)	(0,01 %)
			6.808	0,00 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)							
KRW	682.254.201	USD	(575.252)	BNP Paribas	02.04.2020	16.059	0,01 %
AUD	846.500	USD	(586.994)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	9.370	0,00 %
AUD	1.006.500	USD	(700.795)	Barclays Bank plc	02.04.2020	8.289	0,00 %
AUD	393.182	USD	(272.126)	Goldman Sachs International	02.04.2020	4.873	0,00 %
HKD	5.712.413	USD	(729.212)	UBS AG	02.01.2020	3.919	0,00 %
KRW	437.400.000	USD	(376.867)	BNP Paribas	02.04.2020	2.228	0,00 %
AUD	674.400	USD	(472.901)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	2.218	0,00 %
KRW	655.875.000	USD	(566.489)	BNP Paribas	02.04.2020	1.959	0,00 %
KRW	215.841.542	USD	(185.926)	BNP Paribas	02.04.2020	1.144	0,00 %
AUD	62.527	USD	(43.150)	Goldman Sachs International	02.04.2020	901	0,00 %
HKD	2.795.300	USD	(358.500)	BNP Paribas	02.04.2020	10	0,00 %
USD	30.910	HKD	(241.158)	Citibank NA	02.04.2020	(20)	(0,00 %)
HKD	1.416.150	USD	(181.749)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(121)	(0,00 %)
HKD	2.780.400	USD	(356.784)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(185)	(0,00 %)
USD	27.521	SGD	(37.240)	Barclays Bank plc	02.04.2020	(201)	(0,00 %)
USD	177.548	KRW	(208.575.000)	BNP Paribas	02.04.2020	(3.224)	(0,00 %)
USD	729.162	HKD	(5.712.413)	BNP Paribas	02.01.2020	(3.969)	(0,00 %)
USD	500.830	AUD	(725.769)	Citibank NA	02.04.2020	(10.478)	(0,00 %)
						32.772	0,01 %
Summe Finanzderivate						39.580	0,01 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	5.418.563	1,22 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	444.097.251	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	438.639.108	98,77 %
(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	39.580	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	5.418.563	1,22 %
Summe Nettovermögen	444.097.251	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	438.639.108	389.687.002
Finanzderivate	108.623	44.290
Barmittel	10.996.459	1.148.086
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	14.502	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.721.355	1.376.187
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	2.260.888
Bareinschüsse für Futures	235.356	84.707
Sonstige Forderungen	—	62
Summe Umlaufvermögen	451.715.403	394.601.222
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	69.043	3.722
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	4.867
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	2.954.268
Erworbenene Kapitalanlagen	7.493.621	—
Fällige Verwaltungsgebühren	55.488	63.510
Summe Kurzfristige Passiva	7.618.152	3.026.367
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	444.097.251	391.574.855

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	443.784.092	391.574.855	353.569.464
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	17.150.998	15.330.998	13.662.068
Nettoinventarwert je Anteil¹	25,88	25,54	25,88
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	313.159	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	11.764	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	26,62	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	14.196	22.571
Dividenderträge	7.498.555	6.916.754
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	47.733	52.181
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	5.779.598	(42.670.948)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	13.340.082	(35.679.442)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	390.186	379.930
Transaktionsgebühren und Provisionen	30.777	20.539
Summe Aufwendungen	420.963	400.469
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	11.456	5.753
Ausgezahlte Ausschüttungen	5.698.708	5.199.812
Ertragsausgleich	(123.812)	(91.915)
Summe Finanzierungskosten	5.586.352	5.113.650
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	7.332.767	(41.193.561)
Ausländische Quellensteuer	(427.945)	(452.132)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	6.904.822	(41.645.693)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	6.904.822	(41.645.693)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	45.869.768	17.973.840
Rücknahmen	(252.194)	(4.732.840)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	45.617.574	13.241.000
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	52.522.396	(28.404.693)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	391.574.855	353.569.464
Zum Ende des Berichtszeitraums	444.097.251	325.164.771

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Trotz der anhaltenden Besorgnis über eine Abkühlung des globalen Wachstums und geopolitische Spannungen legten die globalen Aktienmärkte in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund einer sich aufhellenden Stimmung hinsichtlich des Brexits sowie des Handelsstreits zwischen den USA und China zu. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Die großen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of England hielt die Zinssätze stabil, obwohl die Märkte mit einer Zinssenkung rechneten. Die Bank of Japan beließ ebenfalls die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Der Benchmarkindex des ETF erzielte in den sechs Monaten eine Rendite von 8,60 %.
- Die meisten der im Index vertretenen Länder verzeichneten positive Ergebnisse, allen voran Dänemark, Portugal und die Niederlande. Polen und China erzielten negative Renditen.
- Neun der zehn Industriesektoren des Index generierten positive Renditen, wobei das Gesundheitswesen und die Versorger am besten abschnitten. Der Sektor Öl und Gas dagegen war rückläufig.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Europe Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	6,77 %
Benchmark	—	—	6,77
Tracking-Unterschied*			0,00
USD Ausschüttungsanteile	8,61 %	7,01 %	7,41 %
Benchmark	8,60	6,74	7,15
Tracking-Unterschied*	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 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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 23. Juli 2019; USD Ausschüttungsanteile, 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten EUR (€)		Anteile	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
Nestle SA	85.579	8.229.185	Nestle SA	18.256	1.774.911
Prosus NV	98.587	6.844.321	Novartis AG	16.725	1.390.153
Novartis AG	62.726	5.098.200	Grifols SA Class B	57879	1.077.653
Roche Holding AG	19.685	5.082.110	Royal Dutch Shell plc Class A	32.948	870.378
HSBC Holdings plc	579.717	4.010.725	Vivendi SA	34.453	859.969
SAP SE	28.911	3.342.337	Innogy SE	16.637	740.562
Total SA	70.470	3.319.929	Iberdrola SA	71.586	665.716
BP plc	579.439	3.314.826	Daimler AG	12.273	613.111
AstraZeneca plc	39.270	3.165.677	Hammerson plc REIT	174.393	540.579
Royal Dutch Shell plc Class B	119.887	3.155.517	Royal Mail plc	207.249	530.178
Adyen NV	4.207	3.103.468	Koninklijke Ahold Delhaize NV	21.993	496.263
Royal Dutch Shell plc Class A	114.848	3.061.139	Innogy SE - EUR	12.693	478.725
ASML Holding NV	12.811	2.790.120	Capital & Counties Properties plc	165.388	423.466
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7.170	2.741.842	Swiss Re AG	4.503	421.343
GlaxoSmithKline plc	138.918	2.668.103	Akzo Nobel NV	4.089	370.794
Diageo plc	67.967	2.546.603	Mediclinic International plc	87.899	347.820
Sanofi	31.642	2.536.721	Acerinox SA	38.659	316.231
Allianz SE	11.974	2.524.826	VEON Ltd.	148.081	314.505
Unilever NV	42.725	2.278.821	International Consolidated Airlines Group SA	43.208	287.866
British American Tobacco plc	66.920	2.261.665	Kinnevik AB	53.897	284.559
			Drilling Co. of 1972 A/S	5.034	281.623
			Allianz SE	1.237	273.035
			Repsol SA	18.761	265.408
			Diageo plc	6.222	233.472
			Whitbread plc	3.970	198.617
			Glencore plc	62.333	175.876
			Atlantia SpA	7.885	173.914

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 99,35 % (30. Juni 2019: 99,03 %)							
Österreich 0,35 % (30. Juni 2019: 0,35 %)							
Erste Group Bank AG	69.469	2.331.380	0,11 %	Wartsila OYJ Abp	118.757	1.169.756	0,06 %
OMV AG	33.678	1.686.594	0,08 %	Orion OYJ Class B	24.995	1.031.544	0,05 %
Verbund AG	16.223	725.817	0,04 %	Kesko OYJ Class B	16.296	1.027.952	0,05 %
Raiffeisen Bank International AG	30.596	685.044	0,04 %	Metso OYJ	26.019	915.348	0,04 %
Voestalpine AG	27.273	678.007	0,03 %	Huhtamaki OYJ	21.941	907.919	0,04 %
ANDRITZ AG	16.740	642.816	0,03 %	Nokian Renkaat OYJ	32.017	820.596	0,04 %
Telekom Austria AG Class A	31.700	230.776	0,01 %			38.683.788	1,86 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	8.813	223.850	0,01 %	Frankreich 17,03 % (30. Juni 2019: 16,93 %)			
		7.204.284	0,35 %	Total SA	577.900	28.432.680	1,37 %
Belgien 1,56 % (30. Juni 2019: 1,55 %)				LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	59.606	24.688.805	1,19 %
Anheuser-Busch InBev SA	184.410	13.408.451	0,65 %	Sanofi	259.487	23.255.225	1,12 %
KBC Group NV	66.097	4.432.465	0,21 %	Airbus SE	131.698	17.183.955	0,83 %
Ageas	43.998	2.317.815	0,11 %	BNP Paribas SA	259.378	13.702.940	0,66 %
Umicore SA	48.733	2.113.063	0,10 %	AXA SA	459.350	11.534.278	0,55 %
UCB SA	28.645	2.030.930	0,10 %	Schneider Electric SE	125.757	11.506.765	0,55 %
Solvay SA	16.392	1.693.294	0,08 %	Vinci SA	111.237	11.012.463	0,53 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	17.522	1.646.367	0,08 %	Safran SA	78.841	10.852.464	0,52 %
Argenx SE	10.335	1.484.106	0,07 %	Danone SA	142.959	10.564.670	0,51 %
Proximus SADP	32.988	841.854	0,04 %	Kering SA	17.768	10.397.834	0,50 %
Ackermans & van Haaren NV	5.495	767.651	0,04 %	EssilorLuxottica SA	70.298	9.546.468	0,46 %
Sofina SA	3.577	688.930	0,03 %	Pernod Ricard SA	50.604	8.066.278	0,39 %
Colruyt SA	11.996	557.574	0,03 %	L'Oreal SA	23.972	6.328.608	0,30 %
Telenet Group Holding NV	11.104	444.826	0,02 %	Orange SA	458.467	6.015.087	0,29 %
		32.427.326	1,56 %	Societe Generale SA	185.721	5.760.137	0,28 %
Dänemark 2,85 % (30. Juni 2019: 2,69 %)				Air Liquide SA - EUR	40.910	5.162.842	0,25 %
Novo Nordisk A/S Class B	396.003	20.490.454	0,99 %	Vivendi SA	195.854	5.056.950	0,24 %
DSV PANALPINA A/S	48.080	4.940.236	0,24 %	Hermes International	7.405	4.933.211	0,24 %
Vestas Wind Systems A/S	47.538	4.282.724	0,21 %	Legrand SA	64.190	4.662.762	0,22 %
Orsted A/S	42.978	3.962.785	0,19 %	Dassault Systemes SE	31.701	4.645.782	0,22 %
Coloplast A/S Class B	31.916	3.529.668	0,17 %	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	42.467	4.633.150	0,22 %
Carlsberg A/S Class B	24.843	3.303.986	0,16 %	Cie de Saint-Gobain	117.166	4.276.559	0,21 %
Genmab A/S	14.094	2.794.287	0,13 %	Cappgemini SE	37.127	4.043.130	0,19 %
Danske Bank A/S	158.295	2.283.605	0,11 %	Air Liquide SA	30.307	3.824.743	0,18 %
Novozymes A/S Class B	49.734	2.169.732	0,10 %	STMicroelectronics NV	152.630	3.658.541	0,18 %
AP Moller - Maersk A/S Class B	1.557	2.001.966	0,10 %	Credit Agricole SA	276.946	3.579.527	0,17 %
Chr Hansen Holding A/S	24.492	1.735.175	0,08 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2021)	13.023	3.438.072	0,17 %
GN Store Nord A.S	31.325	1.313.368	0,06 %	Teleperformance	13.723	2.983.380	0,14 %
AP Moller - Maersk A/S Class A	1.020	1.232.603	0,06 %	Veolia Environnement SA	121.004	2.869.005	0,14 %
ISS A/S	44.381	949.390	0,05 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	10.702	2.825.328	0,14 %
Pandora A/S	21.234	823.503	0,04 %	Peugeot SA	131.560	2.802.228	0,13 %
Tryg A/S	29.432	777.897	0,04 %	Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	21.426	2.703.961	0,13 %
Demant A/S	24.740	694.609	0,03 %	Edenred	58.613	2.702.059	0,13 %
Ambu A/S Class B	39.211	586.133	0,03 %	L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2020)	9.924	2.619.936	0,13 %
Jyske Bank A/S	15.654	509.267	0,02 %	Engie SA	168.280	2.423.232	0,12 %
H Lundbeck A/S	14.055	478.501	0,02 %	Air Liquide SA (France)	18.323	2.312.363	0,11 %
Rockwool International A/S Class B	1.501	316.973	0,02 %	Thales SA	23.802	2.202.161	0,11 %
		59.176.862	2,85 %	Publicis Groupe SA	51.859	2.093.029	0,10 %
Finnland 1,86 % (30. Juni 2019: 1,90 %)				Carrefour SA	137.808	2.060.230	0,10 %
Nordea Bank Abp	773.831	5.602.536	0,27 %	TechnipFMC plc	108.821	2.057.805	0,10 %
Kone OYJ Class B	93.820	5.467.830	0,26 %	Gecina SA REIT	12.718	2.029.793	0,10 %
Sampo OYJ Class A	117.829	4.584.726	0,22 %	Engie SA (Prime De Fidelite 2020) - EUR	139.770	2.012.688	0,10 %
Nokia OYJ	1.343.571	4.428.410	0,21 %	Accor SA	46.652	1.947.721	0,09 %
UPM-Kymmene OYJ	128.657	3.976.788	0,19 %	Bouygues SA	49.673	1.881.613	0,09 %
Neste OYJ	98.801	3.064.807	0,15 %	Alstom SA	44.167	1.865.172	0,09 %
Fortum OYJ	102.374	2.252.228	0,11 %	Renault SA	43.743	1.845.080	0,09 %
Stora Enso OYJ Klasse R	136.288	1.766.974	0,09 %	Eiffage SA	17.745	1.809.990	0,09 %
Elisa OYJ	33.835	1.666.374	0,08 %	Valeo SA	56.402	1.771.587	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Atos SE	22.926	1.703.860	0,08 %	Daimler AG	193.799	9.567.857	0,46 %
Getlink SE	107.499	1.667.309	0,08 %	Muenchener			
Arkema SA	16.994	1.609.332	0,08 %	Rueckversicherungs-			
Worldline SA	25.408	1.604.515	0,08 %	Gesellschaft AG in Muenchen	34.589	9.096.907	0,44 %
Klepierre SA REIT	45.695	1.546.776	0,07 %	Deutsche Post AG	233.641	7.946.130	0,38 %
Bureau Veritas SA	65.893	1.532.671	0,07 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	44.020	7.758.085	0,37 %
SCOR SE	38.299	1.433.149	0,07 %	Vonovia SE	130.234	6.251.232	0,30 %
Ingenico Group SA	14.654	1.418.507	0,07 %	Deutsche Boerse AG	43.984	6.164.358	0,30 %
Ubisoft Entertainment SA	22.014	1.355.622	0,07 %	Infineon Technologies AG	299.193	6.076.610	0,29 %
Eurofins Scientific SE	2.663	1.316.055	0,06 %	Bayerische Motoren Werke AG	77.977	5.703.238	0,27 %
Engie SA (Prime De Fidelite				E.ON SE	521.191	4.963.823	0,24 %
2021) - EUR	88.819	1.278.994	0,06 %	Fresenius SE & Co. KGaA	97.705	4.902.837	0,24 %
Orpea	10.846	1.239.698	0,06 %	Henkel AG & Co. KGaA -			
Aeroports de Paris	6.735	1.186.034	0,06 %	Vorzugsaktien	41.911	3.864.194	0,19 %
Rubis SCA	21.468	1.175.373	0,06 %	RWE AG	137.846	3.770.088	0,18 %
Suez	86.726	1.169.500	0,06 %	Deutsche Bank AG	487.051	3.368.932	0,16 %
Covivio REIT	10.968	1.109.962	0,05 %	Fresenius Medical Care AG &			
Euronext NV	14.694	1.067.519	0,05 %	Co. KGaA	50.529	3.332.893	0,16 %
SES SA Class A	83.599	1.044.987	0,05 %	Merck KGaA	31.195	3.286.393	0,16 %
Elis SA	53.704	993.524	0,05 %	MTU Aero Engines AG	12.436	3.166.206	0,15 %
Amundi SA	13.800	964.620	0,05 %	Deutsche Wohnen SE	85.035	3.096.975	0,15 %
Bolllore SA	234.114	910.703	0,04 %	Continental AG	26.142	3.013.127	0,15 %
Rexel SA	73.673	872.657	0,04 %	Wirecard AG	27.506	2.956.895	0,14 %
Sartorius Stedim Biotech	5.764	851.343	0,04 %	Symrise AG Class A	30.504	2.861.275	0,14 %
Faurecia SE	17.386	835.050	0,04 %	Beiersdorf AG	24.137	2.574.211	0,12 %
Sodexo SA (XPAR)	7.586	801.461	0,04 %	Hannover Rueck SE	14.255	2.456.136	0,12 %
Natixis SA	199.043	787.812	0,04 %	Porsche Automobil Holding SE -			
Wendel SA	6.574	779.019	0,04 %	Vorzugsaktien	36.454	2.429.295	0,12 %
BioMerieux	9.757	774.218	0,04 %	HeidelbergCement AG	35.346	2.296.076	0,11 %
ICADE REIT	7.497	727.584	0,03 %	Henkel AG & Co. KGaA	24.251	2.037.084	0,10 %
Dassault Aviation SA	578	676.260	0,03 %	Delivery Hero SE	26.055	1.838.441	0,09 %
CNP Assurances	37.563	665.992	0,03 %	Brenntag AG	36.668	1.777.665	0,09 %
Iliad SA	5.665	654.591	0,03 %	LEG Immobilien AG	16.734	1.766.274	0,09 %
Ipsen SA	8.188	646.852	0,03 %	Aroundtown SA	214.292	1.710.907	0,08 %
Eurazeo SE	10.560	644.160	0,03 %	Covestro AG	40.873	1.694.186	0,08 %
Eutelsat Communications SA	43.839	635.227	0,03 %	Zalando SE	35.859	1.620.110	0,08 %
Remy Cointreau SA	5.756	630.282	0,03 %	QIAGEN NV	52.064	1.585.869	0,08 %
Casino Guichard Perrachon SA	13.132	547.604	0,03 %	Sartorius AG - Vorzugsaktien	8.153	1.555.592	0,07 %
Lagardere SCA	27.239	529.254	0,03 %	Scout24 AG	25.419	1.498.450	0,07 %
Electricite de France SA (XPAR)	52.435	520.575	0,02 %	Uniper SE	47.030	1.387.855	0,07 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite				Commerzbank AG	247.338	1.364.564	0,07 %
2022)	4.900	517.685	0,02 %	Siemens Healthineers AG	31.524	1.349.858	0,06 %
Air France-KLM	48.458	480.897	0,02 %	thyssenkrupp AG	110.604	1.331.672	0,06 %
JCDecaux SA	17.048	468.479	0,02 %	Puma SE	19.455	1.329.749	0,06 %
Sodexo SA	3.962	418.585	0,02 %	Volkswagen AG	7.569	1.311.329	0,06 %
SEB SA (XPAR)	2.890	382.636	0,02 %	LANXESS AG	20.001	1.196.460	0,06 %
Societe BIC SA	6.104	378.448	0,02 %	GEA Group AG	39.659	1.169.147	0,06 %
Electricite de France SA	35.535	352.791	0,02 %	Evonik Industries AG	39.980	1.087.856	0,05 %
Cie Plastic Omnium SA	13.201	328.705	0,02 %	KION Group AG	17.064	1.050.460	0,05 %
Imerys SA	8.666	326.535	0,02 %	Rheinmetall AG	10.254	1.050.010	0,05 %
Sodexo SA (France)	2.779	293.601	0,01 %	Knorr-Bremse AG	11.442	1.038.361	0,05 %
EDF (Prime De Fidelite 2021)	28.374	281.697	0,01 %	Carl Zeiss Meditec AG	8.691	988.167	0,05 %
ALD SA	19.095	264.275	0,01 %	Deutsche Lufthansa AG	56.655	929.709	0,04 %
Sodexo SA-EUR	1.900	200.735	0,01 %	United Internet AG	27.459	803.999	0,04 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	1.205	159.542	0,01 %	OSRAM Licht AG	17.911	790.771	0,04 %
SEB SA (Prime De Fidelite 2020)	1.169	154.776	0,01 %	Nemetschek SE	13.083	769.280	0,04 %
SEB SA - EUR	1.148	151.995	0,01 %	Fuchs Petrolub SE -			
Electricite de France SA (Prime				Vorzugsaktien	17.145	757.123	0,04 %
De Fidelite)	6.152	61.077	0,00 %	Bayerische Motoren Werke AG -			
		353.713.397	17,03 %	Vorzugsaktien	13.110	721.705	0,03 %
Deutschland 13,69 % (30. Juni 2019: 13,80 %)				HUGO BOSS AG	15.265	660.364	0,03 %
SAP SE	232.375	27.959.360	1,35 %	ProSiebenSat.1 Media SE	46.269	643.602	0,03 %
Allianz SE	99.807	21.797.849	1,05 %	Fraport AG Frankfurt Airport			
Siemens AG	181.414	21.141.988	1,02 %	Services Worldwide	8.388	635.643	0,03 %
Bayer AG	223.503	16.273.253	0,78 %	GRENKE AG	6.239	575.548	0,03 %
BASF SE	219.452	14.780.092	0,71 %	METRO AG	39.935	573.067	0,03 %
Adidas AG	46.328	13.425.854	0,65 %	Rational AG	793	568.581	0,03 %
Deutsche Telekom AG	772.554	11.256.112	0,54 %	Hochtief AG	4.739	538.824	0,03 %
				Hella GmbH & Co. KGaA	10.523	519.205	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	172,186	322,400	0,02 %	Epiroc AB Class A	144,182	1.569.048	0,08 %
mBank SA	3,013	275,981	0,01 %	Boliden AB	65,545	1.550.083	0,08 %
		10.233.798	0,49 %	Investor AB Class A	28,925	1.394.254	0,07 %
Portugal 0,26 % (30. Juni 2019: 0,24 %)				Castellum AB	63,867	1.337.175	0,07 %
EDP - Energias de Portugal SA	611,232	2,361,800	0,11 %	Lundin Petroleum AB	41,874	1.268.441	0,06 %
Galp Energia SGPS SA	125,388	1.868,281	0,09 %	Electrolux AB	57,626	1.260,801	0,06 %
Jeronimo Martins SGPS SA	57,547	843,927	0,04 %	Svenska Cellulosa AB SCA Class B	137,649	1.244,474	0,06 %
EDP Renovaveis SA	35,884	376,782	0,02 %	Kinnevik AB Class B	56,244	1.225,747	0,06 %
Banco Espirito Santo SA	42,458	95	0,00 %	Securitas AB Class B	73,426	1.128,176	0,05 %
		5.450.885	0,26 %	Nibe Industrier AB Class B	70,595	1.091,061	0,05 %
Spanien 4,40 % (30. Juni 2019: 4,72 %)				Industrivarden AB Class A	48,216	1.064,555	0,05 %
Banco Santander SA (XMAD)	3.932,545	14,668,393	0,71 %	Elekta AB Class B	85,098	998,959	0,05 %
Iberdrola SA	1.413,414	12,975,140	0,62 %	Epiroc AB Class B	92,560	978,207	0,05 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.590,855	7,927,230	0,38 %	Fastighets AB Balder Class B	23,102	952,417	0,05 %
Industria de Diseno Textil SA	251,731	7,916,940	0,38 %	Trelleborg AB Class B	57,217	917,789	0,04 %
Amadeus IT Group SA	97,881	7,125,737	0,34 %	Industrivarden AB Klasse C	40,731	875,650	0,04 %
Telefonica SA	1,087,536	6,772,087	0,33 %	ICA Gruppen AB	18,222	758,168	0,04 %
Repsol SA	313,572	4,368,058	0,21 %	L E Lundbergforetagen AB Class B	18,020	704,832	0,03 %
Ferrovial SA	116,405	3,139,443	0,15 %	Husqvarna AB Class B	95,839	684,240	0,03 %
Aena SME SA	16,789	2,862,524	0,14 %	Saab AB Class B	21,764	649,951	0,03 %
Grifols SA	80,761	2,538,318	0,12 %	Swedish Orphan Biovitrum AB	41,719	613,411	0,03 %
Cellnex Telecom SA	64,488	2,474,405	0,12 %	Investment AB Latour Class B	27,560	400,767	0,02 %
CaixaBank SA	853,703	2,388,661	0,11 %	Svenska Handelsbanken AB Class B	9,103	89,577	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	57,602	2,053,511	0,10 %	Svenska Cellulosa AB SCA Class A	7,339	69,774	0,00 %
Red Electrica Corp. SA	102,397	1,835,466	0,09 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class A	6,749	54,851	0,00 %
Endesa SA	75,216	1,789,389	0,09 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse C	4,486	39,063	0,00 %
Naturgy Energy Group SA	73,114	1,637,754	0,08 %			88.108.062	4,24 %
Banco de Sabadell SA	1,353,732	1,407,881	0,07 %	Schweiz 14,28 % (30. Juni 2019: 14,29 %)			
Enagas SA	59,649	1,356,418	0,06 %	Nestle SA	693,132	66,815,255	3,22 %
Bankinter SA	162,120	1,058,968	0,05 %	Roche Holding AG	165,919	47,929,959	2,31 %
Merlin Properties Socimi SA REIT	79,236	1,013,428	0,05 %	Novartis AG	505,091	42,703,790	2,05 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	76,700	871,312	0,04 %	Zurich Insurance Group AG	35,051	12,805,059	0,62 %
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	53,233	832,298	0,04 %	UBS Group AG	823,752	9,264,599	0,45 %
Mapfre SA	233,713	551,563	0,03 %	ABB Ltd.	428,243	9,207,257	0,44 %
Bankia SA	284,600	541,451	0,03 %	Cie Financiere Richemont SA	122,183	8,549,651	0,41 %
Acciona SA	5,152	483,258	0,02 %	Credit Suisse Group AG	595,048	7,174,148	0,34 %
Zardoya Otis SA	41,802	293,659	0,01 %	Swiss Re AG	67,064	6,706,567	0,32 %
Corp. Financiera Alba SA	4,612	223,913	0,01 %	Givaudan SA	2,213	6,170,902	0,30 %
Fomento de Construcciones y Contratas SA	17,534	191,471	0,01 %	LafargeHolcim Ltd.	120,609	5,958,477	0,29 %
Repsol SA - Rights Issue 10/1/2020	317,515	134,309	0,01 %	Lonza Group AG	17,761	5,771,243	0,28 %
		91.432.985	4,40 %	Sika AG	33,321	5,574,586	0,27 %
Schweden 4,24 % (30. Juni 2019: 4,18 %)				Alcon, Inc.	110,014	5,546,382	0,27 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	719,407	5,583,943	0,27 %	Geberit AG	8,578	4,286,739	0,21 %
Investor AB Class B	112,784	5,486,905	0,26 %	Swiss Life Holding AG	7,967	3,560,686	0,17 %
Atlas Copco AB Class A	152,458	5,420,585	0,26 %	Partners Group Holding AG	3,966	3,237,825	0,16 %
Volvo AB Class B	360,784	5,387,153	0,26 %	SGS SA	1,241	3,026,654	0,15 %
Assa Abloy AB Class B	220,411	4,593,740	0,22 %	Swisscom AG	6,045	2,850,731	0,14 %
Sandvik AB	260,009	4,519,570	0,22 %	Sonova Holding AG	13,143	2,678,240	0,13 %
Essity AB Class B	145,929	4,191,311	0,20 %	Julius Baer Group Ltd.	51,405	2,361,284	0,11 %
Hennes & Mauritz AB Class B	211,126	3,827,191	0,18 %	Schindler Holding AG (XVTX)	9,661	2,188,222	0,10 %
Svenska Handelsbanken AB Class A	358,300	3,440,543	0,17 %	Straumann Holding AG	2,414	2,110,693	0,10 %
Swedbank AB Class A	238,451	3,164,512	0,15 %	Adecco Group AG	36,810	2,073,196	0,10 %
Hexagon AB Class B	60,610	3,028,257	0,15 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	297	2,053,368	0,10 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	341,310	2,860,984	0,14 %	Temenos AG	14,078	1,984,180	0,09 %
Atlas Copco AB Class B	88,905	2,751,476	0,13 %	Roche Holding AG BR	6,778	1,918,091	0,09 %
Telia Co. AB	638,511	2,445,814	0,12 %	Swiss Prime Site AG	17,846	1,837,182	0,09 %
Swedish Match AB	39,526	1,816,098	0,09 %	Kuehne + Nagel International AG	11,894	1,785,786	0,09 %
Skanska AB Class B	84,362	1,699,639	0,08 %	Baloise Holding AG	11,004	1,771,617	0,08 %
Alfa Laval AB	74,421	1,670,754	0,08 %	Vifor Pharma AG	10,560	1,716,164	0,08 %
Tele2 AB Class B	127,741	1,651,502	0,08 %	Swatch Group AG	6,339	1,574,584	0,08 %
SKF AB Class B	91,353	1,646,614	0,08 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG REG	20	1,573,176	0,08 %
				Barry Callebaut AG	720	1,416,190	0,07 %
				PSP Swiss Property AG	9,600	1,179,937	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Helvetia Holding AG	8.216	1.034.017	0,05 %	Sage Group plc	258.068	2.281.201	0,11 %
EMS-Chemie Holding AG	1.714	1.003.669	0,05 %	Halma plc	89.976	2.246.932	0,11 %
Schindler Holding AG (XSWX)	4.508	983.739	0,05 %	Standard Life Aberdeen plc	564.313	2.185.113	0,10 %
Clariant AG	47.527	944.442	0,04 %	Barratt Developments plc	239.312	2.108.628	0,10 %
Georg Fischer AG	992	897.112	0,04 %	Flutter Entertainment plc	18.310	1.993.220	0,10 %
Flughafen Zurich AG	4.635	753.473	0,04 %	Land Securities Group plc REIT	170.572	1.992.923	0,10 %
Pargesa Holding SA	9.069	671.223	0,03 %	Bunzl plc	79.978	1.949.118	0,09 %
Dufry AG	6.950	613.943	0,03 %	Smiths Group plc	96.336	1.918.012	0,09 %
Swatch Group AG REG	11.015	518.336	0,02 %	Spirax-Sarco Engineering plc	17.470	1.832.915	0,09 %
Banque Cantonale Vaudoise	654	475.320	0,02 %	Whitbread plc	31.709	1.813.483	0,09 %
OC Oerlikon Corp. AG	45.359	474.049	0,02 %	DCC plc	23.366	1.804.576	0,09 %
DKSH Holding AG	8.784	425.877	0,02 %	United Utilities Group plc	162.040	1.804.121	0,09 %
Sulzer AG	4.088	406.178	0,02 %	Croda International plc	29.513	1.783.327	0,09 %
		296.563.798	14,28 %	Taylor Wimpey plc	773.794	1.766.157	0,08 %
				M&G plc	622.971	1.743.934	0,08 %
Vereinigtes Königreich 26,75 % (30. Juni 2019: 26,94 %)				St James's Place plc	124.941	1.717.086	0,08 %
HSBC Holdings plc	4.849.091	33.873.200	1,63 %	British Land Co., plc REIT	224.470	1.692.274	0,08 %
AstraZeneca plc	314.905	28.270.958	1,36 %	Severn Trent plc	56.403	1.674.124	0,08 %
Royal Dutch Shell plc (XLON)				Carnival plc	38.068	1.637.141	0,08 %
Class A	1.012.148	26.697.408	1,28 %	Berkeley Group Holdings plc	28.485	1.633.468	0,08 %
BP plc	4.773.807	26.569.673	1,28 %	RSA Insurance Group plc	244.553	1.632.413	0,08 %
GlaxoSmithKline plc	1.173.592	24.639.997	1,19 %	Ocado Group plc	107.450	1.621.902	0,08 %
Royal Dutch Shell plc Class B	898.961	23.759.619	1,14 %	Johnson Matthey plc	45.095	1.594.475	0,08 %
Diageo plc	554.218	20.933.701	1,01 %	Rightmove plc	211.217	1.579.398	0,08 %
British American Tobacco plc	546.506	20.842.348	1,00 %	ITV plc	883.094	1.573.734	0,08 %
Rio Tinto plc	263.353	13.995.479	0,67 %	Auto Trader Group plc	219.636	1.541.260	0,07 %
Unilever plc	260.840	13.392.477	0,64 %	Centrica plc	1.415.012	1.491.280	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	16.820.596	12.407.062	0,60 %	Smurfit Kappa Group plc - GBP	42.526	1.465.497	0,07 %
Vodafone Group plc	6.428.533	11.134.408	0,54 %	Hargreaves Lansdown plc	64.150	1.464.958	0,07 %
Reckitt Benckiser Group plc	150.594	10.892.933	0,52 %	GVC Holdings plc	137.516	1.434.998	0,07 %
Prudential plc	622.971	10.653.291	0,51 %	Meggitt plc	183.081	1.419.136	0,07 %
BHP Group plc	498.245	10.447.901	0,50 %	Coca-Cola HBC AG	46.401	1.404.631	0,07 %
RELX plc	450.290	10.126.254	0,49 %	Pearson plc	185.196	1.392.254	0,07 %
National Grid plc	832.871	9.281.866	0,45 %	DS Smith plc	306.097	1.387.919	0,07 %
Barclays plc	4.111.598	8.716.884	0,42 %	Just Eat plc	136.787	1.347.643	0,06 %
Compass Group plc	379.784	8.471.221	0,41 %	Admiral Group plc	48.827	1.330.551	0,06 %
Anglo American plc	301.116	7.722.201	0,37 %	Bellway plc	29.447	1.323.035	0,06 %
Glencore plc	2.611.595	7.253.834	0,35 %	Kingfisher plc	500.770	1.282.465	0,06 %
Tesco plc	2.321.171	6.990.937	0,34 %	WM Morrison Supermarkets plc	521.658	1.230.067	0,06 %
CRH plc	191.727	6.883.195	0,33 %	Direct Line Insurance Group plc	326.314	1.203.464	0,06 %
London Stock Exchange				Pennon Group plc	99.457	1.203.114	0,06 %
Group plc	75.138	6.872.407	0,33 %	Marks & Spencer Group plc	470.313	1.185.038	0,06 %
Experian plc	217.710	6.557.021	0,32 %	TUI AG	103.359	1.163.465	0,06 %
Standard Chartered plc	633.233	5.323.963	0,26 %	Derwent London plc REIT	23.925	1.132.254	0,05 %
BAE Systems plc	768.908	5.125.269	0,25 %	Cobham plc	584.032	1.132.112	0,05 %
Legal & General Group plc	1.426.624	5.101.521	0,25 %	Travis Perkins plc	59.864	1.131.816	0,05 %
Imperial Brands plc	228.456	5.039.175	0,24 %	Phoenix Group Holdings plc	127.572	1.127.677	0,05 %
BT Group plc	2.107.026	4.785.340	0,23 %	Hiscox Ltd.	65.972	1.108.708	0,05 %
Aviva plc	930.491	4.597.934	0,22 %	Weir Group plc	61.731	1.099.725	0,05 %
Smith & Nephew plc	210.047	4.542.637	0,22 %	Howden Joinery Group plc	137.665	1.092.768	0,05 %
Ferguson plc	54.559	4.410.670	0,21 %	J Sainsbury plc	386.159	1.047.738	0,05 %
SSE plc	247.938	4.209.209	0,20 %	Schroders plc	26.431	1.039.984	0,05 %
WPP plc	292.030	3.675.665	0,18 %	Polymetal International plc	72.930	1.028.541	0,05 %
Rolls-Royce Holdings plc	416.907	3.361.511	0,16 %	Micro Focus International plc	80.250	1.007.517	0,05 %
Melrose Industries plc	1.144.042	3.241.766	0,16 %	Tate & Lyle plc	111.710	1.002.230	0,05 %
Ashtead Group plc	109.295	3.113.760	0,15 %	International Consolidated			
Royal Bank of Scotland				Airlines Group SA	134.437	991.623	0,05 %
Group plc	1.080.866	3.065.301	0,15 %	B&M European Value Retail SA	203.554	983.982	0,05 %
Informa plc	300.980	3.044.150	0,15 %	G4S plc	374.595	963.754	0,05 %
3i Group plc	229.834	2.978.271	0,14 %	Antofagasta plc	82.784	895.712	0,04 %
Segro plc REIT	263.817	2.793.442	0,13 %	IMI plc	63.449	882.848	0,04 %
InterContinental Hotels				AVEVA Group plc	15.620	858.305	0,04 %
Group plc	43.949	2.701.267	0,13 %	JD Sports Fashion plc	86.332	853.203	0,04 %
Intertek Group plc	39.034	2.695.845	0,13 %	Quilter plc	443.484	842.920	0,04 %
Next plc	30.801	2.551.090	0,12 %	Investec plc	157.186	821.984	0,04 %
Burberry Group plc	97.548	2.538.485	0,12 %	ConvaTec Group plc	348.585	816.408	0,04 %
Associated British Foods plc	82.601	2.532.632	0,12 %	Inchcape plc	97.356	811.176	0,04 %
Mondi plc	115.168	2.409.160	0,12 %	Hikma Pharmaceuticals plc	33.274	781.851	0,04 %
Persimmon plc	75.228	2.392.687	0,11 %	easyJet plc	46.090	774.848	0,04 %
Rentokil Initial plc	439.781	2.351.160	0,11 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettvermögens
John Wood Group plc	157.069	738.697	0,03 %
Virgin Money UK plc	293.309	652.679	0,03 %
Evraz plc	131.014	624.664	0,03 %
Cineworld Group plc	238.430	616.525	0,03 %
Ashmore Group plc	91.053	556.636	0,03 %
Smurfit Kappa Group plc	15.527	531.955	0,03 %
Babcock International Group plc	59.439	441.515	0,02 %
NMC Health plc	20.457	426.605	0,02 %
Renishaw plc	8.073	358.999	0,02 %
KAZ Minerals plc	53.011	332.457	0,02 %
Fresnillo plc	43.829	331.150	0,02 %
Rolls-Royce Holdings plc - Rights Issue 31/12/2049	18.008.724	21.253	0,00 %
		555.681.454	26,75 %
Vereinigte Staaten 0,07 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Logitech International SA	34.615	1.459.471	0,07 %
		1.459.471	0,07 %
Summe Aktien		2.063.898.629	99,35 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		2.063.898.629	99,35 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)	% des Gesamt- nettvermögens
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
FTSE 100 Index 20. März 2020	59	5.135.575	86.017	0,01 %
Swiss Market Index IX 20. März 2020	28	2.686.725	23.701	0,00 %
Euro STOXX 50 20. März 2020	152	5.646.413	21.667	0,00 %
			131.385	0,01 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2019: (0,00 %))							
GBP	2.582.380	EUR	(3.015.316)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	22.582	0,00 %
GBP	408.618	EUR	(476.111)	Bank of America	02.04.2020	4.586	0,00 %
GBP	449.760	EUR	(525.162)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	3.933	0,00 %
GBP	75.200	EUR	(87.338)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	1.126	0,00 %
CHF	1.393.385	EUR	(1.281.881)	Morgan Stanley	02.04.2020	996	0,00 %
CHF	314.220	EUR	(289.085)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	215	0,00 %
CHF	105.570	EUR	(97.035)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	163	0,00 %
						33.601	0,00 %
Summe Finanzderivate						164.986	0,01 %

	Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva	13.345.989	0,64 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	2.077.409.604	100,00 %

Analyse des Gesamtnettvermögens	EUR (€)	% des Gesamt- nettvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.060.815.102	99,20 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	526.958	0,03 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.556.569	0,12 %
(d) Summe Finanzderivate	164.986	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	13.345.989	0,64 %
Summe Nettovermögen	2.077.409.604	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.063.898.629	1.678.265.945
Finanzderivate	164.986	124.330
Barmittel	10.134.074	20.368.628
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	4.624.746	5.712.176
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	—	21.581.590
Bareinschüsse für Futures	487.152	1.621.387
Summe Umlaufvermögen	2.079.309.587	1.727.674.056
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	35.307
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	4.205	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	32.694.211
Erworbene Anlagen	1.718.566	24.733
Fällige Verwaltungsgebühren	177.212	154.330
Summe Kurzfristige Passiva	1.899.983	32.908.581
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	2.077.409.604	1.694.765.475

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	2.072.478.544	1.694.765.475	1.679.694.691
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	63.776.204	56.130.496	56.089.913
Nettoinventarwert je Anteil¹	32,50	30,19	29,95
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	4.931.060	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	153.950	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	32,03	—	—

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 (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	8.731	1.016
Dividenderträge	17.582.532	14.723.503
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	79.608	64.652
Verschiedene Erträge	—	2.315
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	144.761.653	(179.911.311)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	162.432.524	(165.119.825)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	1.059.112	968.196
Transaktionsgebühren und Provisionen	475.466	261.439
Summe Aufwendungen	1.534.578	1.229.635
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	38.621	41.496
Ausgezahlte Ausschüttungen	17.299.029	14.506.910
Ertragsausgleich	(519.629)	614.000
Summe Finanzierungskosten	16.818.021	15.162.406
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	144.079.925	(181.511.866)
Ausländische Quellensteuer	(563.361)	(500.359)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	143.516.564	(182.012.225)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	143.516.564	(182.012.225)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	245.643.378	104.286.526
Rücknahmen	(6.515.813)	(159.597.520)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	239.127.565	(55.310.994)
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	382.644.129	(237.323.219)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.694.765.475	1.679.694.691
Zum Ende des Berichtszeitraums	2.077.409.604	1.442.371.472

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte stiegen in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019, da die Anleger sich optimistisch zeigten, dass sich die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China verbessert hätten, die Bedenken hinsichtlich des Brexits nachließen und eine Reihe von Zentralbanken auf der ganzen Welt weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik verfolgten.
- Die US-Notenbank z. B. senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, und Aktien von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung entwickelten sich besser als von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.
- Die Benchmark des ETF erzielte in den sechs Monaten eine Rendite von 9,26 %.
- Die Vereinigten Staaten, die mehr als 60 % der Indexbestandteile ausmachten, trugen am meisten zur Rendite des Index bei. Andere wichtige Märkte – darunter Japan und das Vereinigte Königreich – trugen ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung des Index bei.
- Alle zehn Wirtschaftssektoren des Index verzeichneten positive Renditen. Der Technologiesektor trug, in US-Dollar gemessen, am meisten zu den Ergebnissen bei, aber auch Finanzwerte, das Gesundheitswesen, der Industriesektor und Konsumgüter leisteten solide Beiträge. Öl und Gas lieferte die schwächste Performance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	8,70 %
Benchmark	—	—	8,68
Tracking-Unterschied*			0,02
USD Ausschüttungsanteile	9,27 %	8,81 %	8,53 %
Benchmark	9,26	8,73	8,46
Tracking-Unterschied*	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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 24. September 2019; USD Ausschüttungsanteile, 30. September 2014.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Microsoft Corp.	11.483	1.660.971	Apple, Inc.	3.963	857.559
Apple, Inc.	6.732	1.629.947	Microsoft Corp.	4.526	616.758
Amazon.com, Inc.	634	1.130.846	Amazon.com, Inc.	248	494.023
Facebook, Inc. Class A	3.668	703.674	JPMorgan Chase & Co.	2.765	327.299
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	3.069	662.893	Anadarko Petroleum Corp.	4.200	305.250
Alphabet, Inc. Class C	482	603.892	Facebook, Inc. Class A	1.444	291.399
JPMorgan Chase & Co.	4.616	569.759	Bank of America Corp.	8.960	275.564
Johnson & Johnson	4.019	541.837	Nestle SA	2.366	248.749
Alphabet, Inc. Class A	420	527.478	Alphabet, Inc. Class C	212	246.688
Exxon Mobil Corp.	6.743	473.481	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	1.152	238.982
Nestle SA	4.190	444.639	Visa, Inc. Class A	1.185	213.594
Procter & Gamble Co.	3.597	437.436	Wells Fargo & Co.	4.377	210.960
Visa, Inc. Class A	2.426	435.692	Johnson & Johnson	1.580	208.339
AT&T, Inc.	11.065	410.601	Cisco Systems, Inc.	3.606	198.811
Bank of America Corp.	12.389	386.731	Exxon Mobil Corp.	2.616	196.850
Walt Disney Co.	2.714	382.922	Alphabet, Inc. Class A	168	192.652
Verizon Communications, Inc.	6.254	372.688	Oracle Corp.	3.346	185.268
Home Depot, Inc.	1.659	369.397	Intel Corp.	3.582	182.764
Mastercard, Inc. Class A	1.319	369.129	Citigroup, Inc.	2.520	182.341
UnitedHealth Group, Inc.	1.428	362.337	Royal Dutch Shell plc Class A	5.446	171.251

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 98,00 % (30. Juni 2019: 99,37 %)							
Australien 2,38 % (30. Juni 2019: 2,53 %)							
Commonwealth Bank of Australia	16.159	907.582	0,21 %	Coca-Cola Amatil Ltd.	4.796	37.287	0,01 %
CSL Ltd.	4.112	797.093	0,19 %	Boral Ltd.	11.566	36.424	0,01 %
BHP Group Ltd.	26.777	732.587	0,17 %	Incitec Pivot Ltd.	15.488	34.622	0,01 %
Westpac Banking Corp.	32.612	555.463	0,13 %	Worley Ltd.	3.125	33.632	0,01 %
Australia & New Zealand				REA Group Ltd.	453	32.990	0,01 %
Banking Group Ltd.	26.906	465.841	0,11 %	Afterpay Ltd.	1.594	32.808	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	26.376	456.665	0,11 %	Challenger Ltd.	5.306	30.175	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	3.124	302.721	0,07 %	ALS Ltd.	4.667	30.117	0,01 %
Woolworths Group Ltd.	11.730	298.161	0,07 %	Charter Hall Group REIT	3.626	28.242	0,01 %
Wesfarmers Ltd.	10.098	293.873	0,07 %	Ansell Ltd.	1.379	28.141	0,01 %
Transurban Group	25.843	270.860	0,06 %	Qube Holdings Ltd.	12.092	27.965	0,01 %
Rio Tinto Ltd.	3.584	252.945	0,06 %	Crown Resorts Ltd.	3.276	27.657	0,01 %
Woodside Petroleum Ltd.	8.679	209.749	0,05 %	Downer EDI Ltd.	4.532	26.028	0,01 %
Arcor plc	15.199	166.352	0,04 %	Star Entertainment Grp Ltd.	7.985	25.820	0,01 %
Goodman Group REIT	16.640	156.390	0,04 %	Beach Energy Ltd.	13.913	24.548	0,01 %
Newcrest Mining Ltd.	7.143	151.890	0,04 %	Qantas Airways Ltd.	4.841	24.195	0,01 %
Aristocrat Leisure Ltd.	5.601	132.566	0,03 %	AusNet Services	19.931	23.818	0,01 %
Scentre Group REIT	47.924	129.026	0,03 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	622	22.894	0,01 %
Brambles Ltd.	14.570	120.036	0,03 %	Iluka Resources Ltd.	3.402	22.240	0,01 %
Insurance Australia Group Ltd.	21.923	118.046	0,03 %	Cleanaway Waste Management Ltd.	15.583	22.018	0,01 %
Suncorp Group Ltd.	12.033	109.623	0,03 %	OZ Minerals Ltd.	2.890	21.433	0,01 %
Fortescue Metals Group Ltd.	13.975	105.016	0,02 %	Orora Ltd.	9.506	21.250	0,01 %
QBE Insurance Group Ltd.	11.483	103.967	0,02 %	Evolution Mining Ltd.	7.743	20.683	0,01 %
Coles Group Ltd.	9.961	103.911	0,02 %	Altium Ltd.	828	20.209	0,01 %
ASX Ltd.	1.867	102.906	0,02 %	Whitehaven Coal Ltd.	10.393	19.287	0,00 %
Telstra Corp., Ltd.	39.610	98.567	0,02 %	CSR Ltd.	5.725	18.311	0,00 %
Origin Energy Ltd.	15.519	92.182	0,02 %	CIMIC Group Ltd.	783	18.241	0,00 %
Santos Ltd.	15.561	89.478	0,02 %	Bank of Queensland Ltd.	3.020	15.391	0,00 %
South32 Ltd.	46.917	89.047	0,02 %	Sims Metal Management Ltd.	2.025	15.188	0,00 %
Dexus REIT	10.571	86.941	0,02 %	Perpetual Ltd.	499	14.424	0,00 %
APA Group	11.122	86.782	0,02 %	Seven Group Holdings Ltd.	1.045	14.302	0,00 %
AGL Energy Ltd.	5.918	85.406	0,02 %	Shopping Centres Australasia Property Group REIT	7.247	13.602	0,00 %
Sonic Healthcare Ltd.	4.111	83.083	0,02 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	4.496	12.863	0,00 %
Cochlear Ltd.	506	79.935	0,02 %	IOOF Holdings Ltd.	2.317	12.802	0,00 %
Mirvac Group REIT	34.229	76.515	0,02 %	Platinum Asset Management Ltd.	3.666	11.648	0,00 %
James Hardie Industries plc	3.890	76.210	0,02 %	TPG Telecom Ltd.	2.461	11.608	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd.	6.298	71.897	0,02 %	Metcash Ltd.	6.373	11.513	0,00 %
Stockland REIT	21.977	71.373	0,02 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	355	10.995	0,00 %
Ramsay Health Care Ltd.	1.369	69.798	0,02 %	IDP Education Ltd.	837	10.102	0,00 %
GPT Group REIT	17.061	67.161	0,02 %	WiseTech Global Ltd.	610	10.021	0,00 %
Tabcorp Holdings Ltd.	19.269	61.359	0,01 %	Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	660	9.975	0,00 %
Oil Search Ltd.	11.945	60.876	0,01 %	Vocus Group Ltd.	4.358	8.761	0,00 %
Aurizon Holdings Ltd.	16.509	60.694	0,01 %	Adelaide Brighton Ltd.	3.087	7.508	0,00 %
Sydney Airport	9.936	60.486	0,01 %	Nufarm Ltd.	1.637	6.663	0,00 %
Lendlease Group	4.848	59.979	0,01 %	Domain Holdings Australia Ltd.	717	1.865	0,00 %
Medibank Pvt Ltd.	25.532	56.715	0,01 %				
Seek Ltd.	3.503	55.528	0,01 %			10.171.386	2,38 %
BlueScope Steel Ltd.	5.029	53.239	0,01 %				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	7.740	53.211	0,01 %	Österreich 0,07 % (30. Juni 2019: 0,08 %)			
Orica Ltd.	3.381	52.239	0,01 %	Erste Group Bank AG	2.500	94.178	0,02 %
Caltex Australia Ltd.	2.139	51.048	0,01 %	OMV AG	1.229	69.088	0,02 %
Northern Star Resources Ltd.	6.398	50.866	0,01 %	Verbund AG	596	29.931	0,01 %
Xero Ltd.	879	49.431	0,01 %	Raiffeisen Bank International AG	996	25.032	0,01 %
Computershare Ltd.	4.065	47.949	0,01 %	Voestalpine AG	876	24.445	0,01 %
Vicinity Centres REIT	26.511	46.403	0,01 %	ANDRITZ AG	552	23.793	0,00 %
Magellan Financial Group Ltd.	1.150	46.038	0,01 %	Vienna Insurance Group AG			
AMP Ltd.	32.034	43.123	0,01 %	Wiener Versicherung Gruppe	484	13.800	0,00 %
Alumina Ltd.	26.184	42.334	0,01 %	Telekom Austria AG Class A	960	7.845	0,00 %
Atlas Arteria Ltd.	7.623	41.958	0,01 %			288.112	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Belgien 0,33 % (30. Juni 2019: 0,33 %)							
Anheuser-Busch InBev SA	7.002	571.482	0,13 %	Imperial Oil Ltd.	2.315	61.323	0,01 %
KBC Group NV	2.497	187.961	0,04 %	Great-West Lifeco, Inc.	2.201	56.453	0,01 %
Ageas	1.719	101.650	0,02 %	Hydro One Ltd.	2.915	56.378	0,01 %
Umicore SA	1.939	94.374	0,02 %	Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	500	53.885	0,01 %
UCB SA	1.108	88.180	0,02 %	Power Financial Corp.	1.947	52.461	0,01 %
Solvay SA	638	73.979	0,02 %	George Weston Ltd.	626	49.732	0,01 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	689	72.669	0,02 %	Encana Corp. - CAD	9.133	42.821	0,01 %
Argenx SE	382	61.575	0,01 %	Canadian Utilities Ltd. Class A	1.069	32.291	0,01 %
Proximus SADP	1.451	41.566	0,01 %	Canopy Growth Corp.	1.494	31.464	0,01 %
Ackermans & van Haaren NV	172	26.972	0,01 %	IGM Financial, Inc.	804	23.114	0,01 %
Sofina SA	121	26.159	0,01 %	Husky Energy, Inc.	2.421	19.454	0,00 %
Telenet Group Holding NV	454	20.415	0,01 %	Restaurant Brands International, Inc.	155	9.884	0,00 %
Colruyt SA	366	19.096	0,01 %	Encana Corp.	1.830	8.583	0,00 %
		1.386.078	0,33 %			12.600.190	2,95 %
Kanada 2,95 % (30. Juni 2019: 2,86 %)				Dänemark 0,60 % (30. Juni 2019: 0,59 %)			
Royal Bank of Canada	13.292	1.053.212	0,25 %	Novo Nordisk A/S Class B	15.245	885.456	0,21 %
Toronto-Dominion Bank	16.691	937.425	0,22 %	DSV PANALPINA A/S	1.882	217.065	0,05 %
Enbridge, Inc. - CAD	16.241	646.634	0,15 %	Vestas Wind Systems A/S	1.852	187.286	0,04 %
Bank of Nova Scotia	11.151	630.751	0,15 %	Orsted A/S	1.655	171.293	0,04 %
Canadian National Railway Co.	6.718	608.570	0,14 %	Coloplast A/S Class B	1.169	145.120	0,04 %
Brookfield Asset Management, Inc. Class A	8.320	481.395	0,11 %	Carlsberg A/S Class B	957	142.867	0,03 %
Suncor Energy, Inc.	14.350	470.974	0,11 %	Genmab A/S	560	124.627	0,03 %
TC Energy Corp.	8.761	467.253	0,11 %	Danske Bank A/S	5.826	94.343	0,02 %
Bank of Montreal	5.818	451.532	0,11 %	Novozymes A/S Class B	1.859	91.037	0,02 %
Manulife Financial Corp.	17.992	365.737	0,09 %	AP Moller - Maersk A/S Class B	62	89.484	0,02 %
Shopify, Inc. Class A	905	359.920	0,08 %	Chr Hansen Holding A/S	928	73.799	0,02 %
Canadian Natural Resources Ltd. - CAD	10.527	340.955	0,08 %	GN Store Nord A.S	1.248	58.735	0,01 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	4.086	340.492	0,08 %	AP Moller - Maersk A/S Class A	40	54.259	0,01 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	1.273	324.967	0,08 %	ISS A/S	1.766	42.406	0,01 %
Barrick Gold Corp.	16.014	297.866	0,07 %	Pandora A/S	948	41.269	0,01 %
Sun Life Financial, Inc.	5.631	257.113	0,06 %	Ambu A/S Class B	1.695	28.441	0,01 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B	7.790	247.562	0,06 %	Demant A/S	884	27.860	0,01 %
Nutrien Ltd.	5.135	246.187	0,06 %	Tryg A/S	934	27.710	0,01 %
Waste Connections, Inc.	2.401	218.391	0,05 %	Jyske Bank A/S	501	18.295	0,01 %
Pembina Pipeline Corp.	4.952	183.798	0,04 %	H Lundbeck A/S	445	17.006	0,00 %
CGI, Inc.	2.169	181.766	0,04 %	Rockwool International A/S Class B	38	9.008	0,00 %
Constellation Software, Inc.	185	179.923	0,04 %			2.547.366	0,60 %
National Bank of Canada	3.144	174.760	0,04 %	Finnland 0,39 % (30. Juni 2019: 0,41 %)			
Franco-Nevada Corp.	1.617	167.205	0,04 %	Nordea Bank Abp	29.115	236.615	0,06 %
Rogers Communications, Inc. Class B	3.221	160.162	0,04 %	Kone OYJ Class B	3.536	231.323	0,05 %
Fortis, Inc.	3.822	158.804	0,04 %	Sampo OYJ Class A	4.650	203.096	0,05 %
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	2.477	158.123	0,04 %	Nokia OYJ	51.323	189.883	0,04 %
Magna International, Inc.	2.768	151.981	0,04 %	UPM-Kymmene OYJ	4.805	166.716	0,04 %
Intact Financial Corp.	1.279	138.498	0,03 %	Neste OYJ	3.855	134.231	0,03 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	2.231	137.602	0,03 %	Fortum OYJ	3.914	96.656	0,02 %
BCE, Inc.	2.812	130.457	0,03 %	Stora Enso OYJ Klasse R	5.376	78.238	0,02 %
Thomson Reuters Corp.	1.821	130.444	0,03 %	Elisa OYJ	1.224	67.666	0,02 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	248	116.611	0,03 %	Wartsila OYJ Abp	4.215	46.604	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp.	3.868	115.257	0,03 %	Huhtamaki OYJ	967	44.916	0,01 %
Enovus Energy, Inc.	9.701	98.749	0,02 %	Orion OYJ Class B	912	42.249	0,01 %
Dollarama, Inc.	2.832	97.468	0,02 %	Kesko OYJ Class B	557	39.440	0,01 %
Bausch Health Cos, Inc.	3.135	93.971	0,02 %	Nokian Renkaat OYJ	1.338	38.494	0,01 %
Metro, Inc.	2.169	89.637	0,02 %	Metso OYJ	900	35.540	0,01 %
Enbridge, Inc.	2.113	84.034	0,02 %			1.651.667	0,39 %
Power Corp. of Canada	3.194	82.390	0,02 %	Frankreich 3,56 % (30. Juni 2019: 3,66 %)			
Loblaws Cos Ltd.	1.570	81.118	0,02 %	Total SA	22.360	1.234.876	0,29 %
Shaw Communications, Inc. Class B	3.952	80.305	0,02 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.287	1.063.317	0,25 %
Telus Corp., Ltd.	2.040	79.099	0,02 %	Sanofi	9.991	1.005.079	0,24 %
Teck Resources Ltd. Class B	4.538	78.809	0,02 %	Airbus SE	5.065	741.839	0,17 %
Saputo, Inc.	2.417	74.928	0,02 %	BNP Paribas SA	9.849	584.062	0,14 %
Inter Pipeline Ltd.	3.729	64.817	0,02 %	AXA SA	17.465	492.268	0,11 %
RioCan REIT	3.135	64.695	0,01 %	Schneider Electric SE	4.770	489.921	0,11 %
				Vinci SA	4.219	468.847	0,11 %
				Safran SA	2.990	461.991	0,11 %
				Danone SA	5.436	450.931	0,11 %
				Kering SA	676	444.056	0,10 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
EssilorLuxottica SA	2.669	406.850	0,09 %	Natixis SA	7.219	32.073	0,01 %
Pernod Ricard SA	1.926	344.612	0,08 %	Rexel SA	2.373	31.551	0,01 %
L'Oreal SA	1.135	336.346	0,08 %	Faurecia SE	569	30.677	0,01 %
Air Liquide SA (XPAR)	2.137	302.726	0,07 %	CNP Assurances	1.480	29.455	0,01 %
Orange SA	17.637	259.744	0,06 %	Wendel SA	218	28.998	0,01 %
Societe Generale SA	7.038	245.023	0,06 %	Remy Cointreau SA	235	28.885	0,01 %
Vivendi SA	7.612	220.618	0,05 %	Iliad SA	221	28.665	0,01 %
Hermes International	278	207.891	0,05 %	Sodexo SA	234	27.751	0,01 %
Dassault Systemes SE	1.220	200.693	0,05 %	Ipsen SA	304	26.958	0,01 %
Legrand SA	2.447	199.524	0,05 %	Air France-KLM	2.239	24.942	0,01 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2021)	672	199.140	0,05 %	JCDecaux SA	807	24.893	0,01 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.626	199.128	0,05 %	Dassault Aviation SA	18	23.640	0,00 %
Air Liquide SA	1.348	190.957	0,04 %	Casino Guichard Perrachon SA	496	23.217	0,00 %
Cie de Saint-Gobain	4.489	183.920	0,04 %	Lagardere SCA	1.061	23.141	0,00 %
Capgemini SE	1.405	171.748	0,04 %	SEB SA	123	18.280	0,00 %
Credit Agricole SA	10.558	153.179	0,04 %	Imerys SA	347	14.677	0,00 %
STMicronelectronics NV	5.563	149.680	0,03 %	EDF (Prime De Fidelite 2021)	1.195	13.317	0,00 %
Teleperformance	540	131.777	0,03 %	ALD SA	841	13.065	0,00 %
Engie SA	7.699	124.447	0,03 %	Societe BIC SA	181	12.597	0,00 %
Edenred	2.281	118.035	0,03 %	SEB SA - EUR	79	11.741	0,00 %
Veolia Environnement SA	4.404	117.210	0,03 %	TechnipFMC plc	536	11.492	0,00 %
Peugeot SA	4.784	114.382	0,03 %	Cie Plastic Omnium SA	352	9.838	0,00 %
Thales SA	909	94.403	0,02 %	Sodexo SA (France)	81	9.606	0,00 %
Gecina SA REIT	490	87.784	0,02 %	Electricite de France SA	760	8.470	0,00 %
Accor SA	1.822	85.387	0,02 %	Sodexo SA (Prime De Fidelite 2022)	52	6.167	0,00 %
Publicis Groupe SA	1.873	84.855	0,02 %	Sodexo SA-EUR	49	5.811	0,00 %
Carrefour SA	5.034	84.477	0,02 %	SEB SA (Prime De Fidelite 2020)	36	5.350	0,00 %
Bouygues SA	1.970	83.765	0,02 %	Sodexo SA (Prime De Fidelite 2021)	38	4.506	0,00 %
Valeo SA	2.276	80.247	0,02 %	SEB SA (Prime De Fidelite)	15	2.229	0,00 %
Getlink SE	4.525	78.780	0,02 %	Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	173	1.928	0,00 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	263	77.937	0,02 %				
Renault SA	1.638	77.554	0,02 %			15.199.518	3,56 %
Alstom SA	1.617	76.651	0,02 %				
Engie SA (Prime De Fidelite 2021)	4.712	76.165	0,02 %	Deutschland 2,87 % (30. Juni 2019: 2,98 %)			
TechnipFMC plc EUR	3.569	75.757	0,02 %	SAP SE	8.931	1.206.214	0,28 %
Arkema SA	704	74.836	0,02 %	Allianz SE	3.788	928.643	0,22 %
Eiffage SA	652	74.651	0,02 %	Siemens AG	6.978	912.835	0,21 %
Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	515	72.955	0,02 %	Bayer AG	8.613	703.934	0,17 %
Worldline SA	1.022	72.445	0,02 %	BASF SE	8.578	648.500	0,15 %
Atos SE	856	71.411	0,02 %	Adidas AG	1.779	578.710	0,14 %
Klepierre SA REIT	1.772	67.330	0,02 %	Deutsche Telekom AG	29.275	478.788	0,11 %
Ubisoft Entertainment SA	900	62.211	0,01 %	Daimler AG	7.384	409.205	0,10 %
Bureau Veritas SA	2.312	60.365	0,01 %	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	1.304	384.964	0,09 %
Eurofins Scientific SE	107	59.357	0,01 %	Deutsche Post AG	8.890	339.387	0,08 %
Ingenico Group SA	546	59.327	0,01 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	1.692	334.727	0,08 %
SCOR SE	1.390	58.385	0,01 %	Vonovia SE	5.067	273.010	0,06 %
Suez	3.569	54.024	0,01 %	Deutsche Boerse AG	1.715	269.801	0,06 %
Orpea	419	53.758	0,01 %	Infineon Technologies AG	11.210	255.565	0,06 %
Rubis SCA	849	52.177	0,01 %	Bayerische Motoren Werke AG	2.875	236.036	0,06 %
Aeroports de Paris	262	51.790	0,01 %	E.ON SE	20.389	217.972	0,05 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2020)	156	46.229	0,01 %	Fresenius SE & Co. KGaA	3.716	209.311	0,05 %
Engie SA (Prime De Fidelite 2020)	2.843	45.954	0,01 %	Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	1.702	176.148	0,04 %
Covivio REIT	404	45.893	0,01 %	RWE AG	5.299	162.681	0,04 %
Elis SA	2.183	45.333	0,01 %	Deutsche Bank AG	18.869	146.505	0,03 %
SES SA Class A	3.223	45.223	0,01 %	Merck KGaA	1.202	142.143	0,03 %
Euronext NV	536	43.711	0,01 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1.916	141.861	0,03 %
Air Liquide SA (France)	299	42.356	0,01 %	MTU Aero Engines AG	483	138.036	0,03 %
Eutelsat Communications SA	2.413	39.247	0,01 %	Deutsche Wohnen SE	3.323	135.849	0,03 %
BioMerieux	427	38.033	0,01 %	Wirecard AG	1.062	128.150	0,03 %
ICADE REIT	343	37.366	0,01 %	Continental AG	954	123.428	0,03 %
Sartorius Stedim Biotech	224	37.138	0,01 %	Symrise AG Class A	1.156	121.716	0,03 %
Amundi SA	465	36.485	0,01 %	Beiersdorf AG	945	113.130	0,03 %
Sodexo SA (XPAR)	304	36.052	0,01 %	Hannover Rueck SE	542	104.826	0,03 %
Bollore SA	8.155	35.609	0,01 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	1.366	102.181	0,02 %
Eurazeo SE	514	35.195	0,01 %				
Electricite de France SA (XPAR)	2.887	32.173	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
HeidelbergCement AG	1.320	96.251	0,02 %	Power Assets Holdings Ltd.	13.500	98.758	0,02 %
Henkel AG & Co. KGaA	878	82.787	0,02 %	Techtronic Industries Co., Ltd.	11.500	93.794	0,02 %
Delivery Hero SE	1.004	79.520	0,02 %	WH Group Ltd.	74.780	77.258	0,02 %
LEG Immobilien AG	665	78.789	0,02 %	MTR Corp., Ltd.	12.500	73.876	0,02 %
Brenntag AG	1.403	76.350	0,02 %	New World Development Co., Ltd.	49.000	67.163	0,02 %
Zalando SE	1.473	74.703	0,02 %	Henderson Land Development Co., Ltd.	13.015	63.891	0,02 %
Covestro AG	1.529	71.141	0,02 %	Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	10.000	61.026	0,01 %
Aroundtown SA	7.787	69.787	0,02 %	Hongkong Land Holdings Ltd.	10.500	60.375	0,01 %
QIAGEN NV	2.022	69.135	0,02 %	AAC Technologies Holdings, Inc.	6.500	56.726	0,01 %
Scout24 AG	1.038	68.686	0,02 %	Wheelock & Co., Ltd.	8.000	53.338	0,01 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	307	65.751	0,02 %	Want Want China Holdings Ltd.	53.000	49.519	0,01 %
Puma SE	802	61.532	0,01 %	Jardine Strategic Holdings Ltd.	1.600	49.040	0,01 %
Siemens Healthineers AG	1.236	59.409	0,01 %	Hang Lung Properties Ltd.	21.000	46.087	0,01 %
Uniper SE	1.699	56.279	0,01 %	Lenovo Group Ltd.	68.000	45.643	0,01 %
thyssenkrupp AG	4.057	54.830	0,01 %	CK Infrastructure Holdings Ltd.	6.000	42.699	0,01 %
Commerzbank AG	8.841	54.751	0,01 %	Sino Land Co., Ltd.	28.000	40.679	0,01 %
LANXESS AG	798	53.584	0,01 %	Semiconductor Manufacturing International Corp.	26.500	40.608	0,01 %
Volkswagen AG	275	53.480	0,01 %	ASM Pacific Technology Ltd.	2.900	40.233	0,01 %
GEA Group AG	1.538	50.894	0,01 %	Swire Properties Ltd.	10.400	34.503	0,01 %
Rheinmetall AG	421	48.391	0,01 %	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	9.700	32.741	0,01 %
Knorr-Bremse AG	470	47.877	0,01 %	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	18.000	30.725	0,01 %
KION Group AG	691	47.749	0,01 %	Wynn Macau Ltd.	12.400	30.555	0,01 %
Carl Zeiss Meditec AG	359	45.819	0,01 %	Bank of East Asia Ltd.	13.600	30.370	0,01 %
Evonik Industries AG	1.417	43.280	0,01 %	Wharf Holdings Ltd.	11.000	27.981	0,01 %
Deutsche Lufthansa AG	2.241	41.280	0,01 %	Swire Pacific Ltd. Class A	3.000	27.875	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	620	38.312	0,01 %	Xinyi Solar Holdings Ltd.	38.600	27.395	0,01 %
Nemetschek SE	555	36.632	0,01 %	BOC Aviation Ltd.	2.300	23.393	0,01 %
OSRAM Licht AG	682	33.799	0,01 %	Samsonite International SA	9.600	23.040	0,01 %
United Internet AG	964	31.684	0,01 %	Swire Pacific Ltd. Class B	15.000	22.447	0,01 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	623	30.882	0,01 %	Vitasoy International Holdings Ltd.	6.000	21.754	0,01 %
ProSiebenSat.1 Media SE	1.943	30.338	0,01 %	Sun Art Retail Group Ltd.	17.500	21.224	0,01 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	327	27.816	0,01 %	Xinyi Glass Holdings Ltd.	16.000	21.192	0,01 %
Hella GmbH & Co. KGaA	495	27.415	0,01 %	Minth Group Ltd.	6.000	21.176	0,01 %
Rational AG	34	27.364	0,01 %	NagaCorp Ltd.	12.000	20.945	0,01 %
METRO AG	1.636	26.352	0,01 %	Melco International Development Ltd.	7.000	19.675	0,01 %
HUGO BOSS AG	516	25.057	0,01 %	Hysan Development Co., Ltd.	5.000	19.604	0,01 %
Hapag-Lloyd AG	288	24.731	0,01 %	Prada SpA	4.500	18.596	0,00 %
GRENKE AG	203	21.021	0,01 %	NWS Holdings Ltd.	13.000	18.219	0,00 %
Hochtief AG	162	20.676	0,01 %	PCCW Ltd.	29.000	17.158	0,00 %
K+S AG	1.506	18.790	0,00 %	SJM Holdings Ltd.	15.000	17.076	0,00 %
Fuchs Petrolub SE	379	16.996	0,00 %	Kerry Properties Ltd.	5.000	15.882	0,00 %
RTL Group SA	315	15.551	0,00 %	Hang Lung Group Ltd.	6.000	14.831	0,00 %
Telefonica Deutschland Holding AG	5.201	15.086	0,00 %	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	5.000	14.759	0,00 %
Rocket Internet SE	588	14.587	0,00 %	L'Occitane International SA	6.000	14.215	0,00 %
Traton SE	531	14.254	0,00 %	United Energy Group Ltd.	66.000	13.299	0,00 %
Talanx AG	282	13.985	0,00 %	Dairy Farm International Holdings Ltd.	2.300	13.133	0,00 %
Fielmann AG	159	12.850	0,00 %	Cathay Pacific Airways Ltd.	8.000	11.828	0,00 %
Suedzucker AG	645	11.881	0,00 %	VTech Holdings Ltd.	1.100	10.870	0,00 %
1&1 Drillisch AG	390	10.016	0,00 %	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	9.600	9.179	0,00 %
Wacker Chemie AG	106	8.048	0,00 %	MGM China Holdings Ltd.	5.600	9.142	0,00 %
DWS Group GmbH & Co. KGaA	220	7.828	0,00 %	Champion REIT	13.000	8.592	0,00 %
		12.238.262	2,87 %	Uni-President China Holdings Ltd.	8.000	8.399	0,00 %
Hongkong 1,24 % (30. Juni 2019: 1,43 %)				Shangri-La Asia Ltd.	8.000	8.357	0,00 %
AIA Group Ltd.	110.600	1.161.103	0,27 %	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	2.000	7.880	0,00 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	11.700	379.899	0,09 %	First Pacific Co., Ltd.	22.000	7.482	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	24.868	237.133	0,06 %	Towngas China Co., Ltd.	8.000	5.544	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	13.500	206.698	0,05 %	Dah Sing Banking Group Ltd.	4.000	5.349	0,00 %
Link REIT	19.500	206.467	0,05 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	30.000	5.313	0,00 %
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	93.015	181.690	0,04 %	Li & Fung Ltd.	46.000	5.018	0,00 %
CK Asset Holdings Ltd.	23.868	172.306	0,04 %	Cafe de Coral Holdings Ltd.	2.000	4.738	0,00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	45.000	156.222	0,04 %	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	26.000	4.605	0,00 %
CLP Holdings Ltd.	14.500	152.410	0,04 %				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	20.000	147.334	0,03 %				
Hang Seng Bank Ltd.	7.100	146.706	0,03 %				
Sands China Ltd.	21.600	115.460	0,03 %				
Jardine Matheson Holdings Ltd.	2.000	111.200	0,03 %				
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	25.000	101.068	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Nexteer Automotive Group Ltd.	5.000	4.530	0,00 %	Atlantia SpA	4.432	103.429	0,02 %
Kerry Logistics Network Ltd.	2.500	4.293	0,00 %	CNH Industrial NV	8.779	96.475	0,02 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	3.500	4.016	0,00 %	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	14.158	94.623	0,02 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	18.000	3.881	0,00 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	7.266	80.044	0,02 %
Shun Tak Holdings Ltd.	8.000	3.819	0,00 %	EXOR NV	945	73.277	0,02 %
MMG Ltd.	12.000	3.604	0,00 %	Moncler SpA	1.622	72.955	0,02 %
Shui On Land Ltd.	16.000	3.511	0,00 %	FinecoBank Banca Fineco SpA	5.340	64.077	0,02 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	1.500	3.411	0,00 %	Telecom Italia SpA	88.094	55.020	0,01 %
Haitong International Securities Group Ltd.	9.000	2.737	0,00 %	Poste Italiane SpA	4.489	50.994	0,01 %
Huabao International Holdings Ltd.	5.000	1.835	0,00 %	Tenaris SA	4.508	50.855	0,01 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	8.000	1.807	0,00 %	Prysmian SpA	2.099	50.633	0,01 %
FIT Hon Teng Ltd.	5.000	1.681	0,00 %	Davide Campari-Milano SpA	5.327	48.674	0,01 %
FIH Mobile Ltd.	8.000	1.550	0,00 %	Leonardo SpA	3.556	41.712	0,01 %
Television Broadcasts Ltd.	700	1.100	0,00 %	Telecom Italia SpA (Non CVA)	66.176	40.543	0,01 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	2.000	403	0,00 %	Recordati SpA	879	37.069	0,01 %
Macau Legend Development Ltd.	2.000	280	0,00 %	Banco BPM SpA	16.222	36.928	0,01 %
		5.304.926	1,24 %	Italgas SpA	5.590	34.160	0,01 %
				Nexi SpA	2.306	32.045	0,01 %
				Amplifon SpA	1.103	31.745	0,01 %
				Hera SpA	7.141	31.262	0,01 %
				Banca Mediolanum SpA	3.124	31.052	0,01 %
Irland 0,08 % (30. Juni 2019: 0,09 %)				Unione di Banche Italiane SpA	8.136	26.594	0,01 %
Kerry Group plc (XDUB) Class A	1.361	169.730	0,04 %	A2A SpA	13.859	26.011	0,01 %
Kingspan Group plc	1.421	86.852	0,02 %	DiaSorin SpA	167	21.633	0,01 %
Bank of Ireland Group plc - EUR	9.377	51.386	0,01 %	Pirelli & C SpA	3.422	19.744	0,01 %
AIB Group plc (XDUB)	7.513	26.194	0,01 %	Saipem SpA	4.003	19.573	0,01 %
Glanbia plc	1.865	21.479	0,00 %	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.951	19.119	0,00 %
		355.641	0,08 %	UnipolSai Assicurazioni SpA	5.368	15.606	0,00 %
				Salvatore Ferragamo SpA	734	15.448	0,00 %
Israel 0,17 % (30. Juni 2019: 0,16 %)				Buzzi Unicem SpA - RSP	776	12.056	0,00 %
Bank Leumi Le-Israel BM	13.829	100.655	0,02 %	Buzzi Unicem SpA	419	10.559	0,00 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	9.260	91.715	0,02 %	Mediaset SpA	3.234	9.656	0,00 %
Nice Ltd.	543	84.201	0,02 %			3.617.287	0,85 %
Bank Hapoalim BM	9.745	80.832	0,02 %	Japan 8,49 % (30. Juni 2019: 8,50 %)			
Israel Discount Bank Ltd. Class A	11.514	53.370	0,01 %	Toyota Motor Corp.	22.704	1.611.582	0,38 %
Elbit Systems Ltd.	216	33.619	0,01 %	Sony Corp.	11.240	765.468	0,18 %
Israel Chemicals Ltd.	6.500	30.581	0,01 %	SoftBank Group Corp.	15.000	656.453	0,15 %
Tower Semiconductor Ltd.	1.112	26.576	0,01 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	113.500	619.537	0,15 %
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	895	23.839	0,01 %	Keyence Corp.	1.700	602.098	0,14 %
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	1.211	19.143	0,01 %	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	13.900	554.081	0,13 %
Azrieli Group Ltd.	261	19.080	0,01 %	KDDI Corp.	15.800	472.946	0,11 %
First International Bank Of Israel Ltd.	609	17.612	0,01 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	12.300	457.027	0,11 %
Airport City Ltd.	901	16.909	0,01 %	Honda Motor Co., Ltd.	16.000	456.259	0,11 %
Gazit-Globe Ltd.	1.343	14.861	0,00 %	Recruit Holdings Co., Ltd.	11.700	441.300	0,10 %
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	17.878	14.364	0,00 %	Nintendo Co., Ltd.	1.000	404.601	0,10 %
Melison Ltd.	181	11.555	0,00 %	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	3.600	399.503	0,09 %
Fattal Holdings 1998 Ltd.	59	9.608	0,00 %	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	5.800	385.759	0,09 %
Oil Refineries Ltd.	19.023	9.550	0,00 %	Hitachi Ltd.	8.600	366.079	0,09 %
Paz Oil Co., Ltd.	61	8.634	0,00 %	KAO Corp.	4.300	357.097	0,08 %
Delek Group Ltd.	53	8.039	0,00 %	Mizuho Financial Group, Inc.	229.400	355.261	0,08 %
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	898	7.007	0,00 %	Tokio Marine Holdings, Inc.	6.200	349.094	0,08 %
Israel Corp., Ltd.	30	6.225	0,00 %	Central Japan Railway Co.	1.700	344.145	0,08 %
Strauss Group Ltd.	200	6.132	0,00 %	Daikin Industries Ltd.	2.400	341.201	0,08 %
Shufersal Ltd.	931	5.925	0,00 %	FANUC Corp.	1.800	336.729	0,08 %
Phoenix Holdings Ltd.	912	5.513	0,00 %	Murata Manufacturing Co., Ltd.	5.200	322.790	0,08 %
Amot Investments Ltd.	480	3.484	0,00 %	Hoya Corp.	3.300	317.322	0,07 %
		709.029	0,17 %	Tokyo Electron Ltd.	1.400	308.213	0,07 %
				Mitsubishi Corp.	11.500	306.878	0,07 %
Italien 0,85 % (30. Juni 2019: 0,84 %)				NTT DOCOMO, Inc.	10.800	301.913	0,07 %
Enel SpA	70.692	561.176	0,13 %	Astellas Pharma, Inc.	17.400	299.406	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	136.611	360.133	0,08 %	East Japan Railway Co.	3.300	299.346	0,07 %
Eni SpA	22.931	356.397	0,08 %	Fast Retailing Co., Ltd.	500	299.057	0,07 %
UniCredit SpA	20.635	301.580	0,07 %	Nidec Corp.	2.100	289.952	0,07 %
Assicurazioni Generali SpA	11.694	241.462	0,06 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	11.400	289.209	0,07 %
Ferrari NV	1.114	184.944	0,04 %	ITOCHU Corp.	12.400	289.191	0,07 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	10.388	153.849	0,04 %	Mitsui & Co., Ltd.	15.500	277.552	0,07 %
Snam SpA	19.805	104.175	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Seven & i Holdings Co., Ltd.	7.100	261.526	0,06 %	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	12,200	91,774	0,02 %
Canon, Inc.	9.300	255.573	0,06 %	NEC Corp.	2.200	91.502	0,02 %
Shiseido Co., Ltd.	3.500	250.628	0,06 %	Inpex Corp.	8.600	89.937	0,02 %
Mitsubishi Electric Corp.	18.100	249.578	0,06 %	MEIJI Holdings Co., Ltd.	1.300	88.282	0,02 %
Japan Tobacco, Inc.	10.600	237.262	0,06 %	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	1.600	87.159	0,02 %
Oriental Land Co., Ltd.	1.700	232.767	0,05 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	6.100	86.525	0,02 %
SMC Corp.	500	231.378	0,05 %	Nitto Denko Corp.	1.500	85.300	0,02 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	8.600	211.449	0,05 %	Kikkoman Corp.	1.700	84.003	0,02 %
Terumo Corp.	5.900	210.918	0,05 %	Yamaha Corp.	1.500	83.920	0,02 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	10.800	207.652	0,05 %	MINEBEA MITSUMI, Inc.	4.000	83.810	0,02 %
Komatsu Ltd.	8.500	206.644	0,05 %	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1.900	81.822	0,02 %
Bridgestone Corp.	5.400	202.236	0,05 %	Obic Co., Ltd.	600	81.491	0,02 %
ORIX Corp.	11,900	198,306	0,05 %	Tokyu Corp.	4.300	79.887	0,02 %
Denso Corp.	4.300	196.492	0,05 %	Ajinomoto Co., Inc.	4.700	78.495	0,02 %
Softbank Corp.	14.462	194.224	0,05 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	6.600	76.795	0,02 %
Panasonic Corp.	19.700	186.622	0,04 %	NTT Data Corp.	5.600	75.594	0,02 %
Kyocera Corp.	2.700	185.838	0,04 %	Taisei Corp.	1.800	75.279	0,02 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	2.000	185.507	0,04 %	Pan Pacific International Holdings Corp.	4.500	74.990	0,02 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	5.900	184.044	0,04 %	Ricoh Co., Ltd.	6.800	74.586	0,02 %
Eisai Co., Ltd.	2.400	181.179	0,04 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	600	74.424	0,02 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	4.000	179.729	0,04 %	Makita Corp.	2.100	73.623	0,02 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	10.200	170.493	0,04 %	Shimadzu Corp.	2.300	72.804	0,02 %
Suzuki Motor Corp.	3.900	163.895	0,04 %	Obayashi Corp.	6.500	72.790	0,02 %
Kubota Corp.	10.300	163.587	0,04 %	Daiwa Securities Group, Inc.	14.300	72.766	0,02 %
Kirin Holdings Co., Ltd.	7.400	162.742	0,04 %	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	1.400	72.657	0,02 %
Fujitsu Ltd.	1.720	162.543	0,04 %	Disco Corp.	300	71.498	0,02 %
Secom Co., Ltd.	1.800	161.938	0,04 %	Toyota Tsusho Corp.	2.000	71.037	0,02 %
Asahi Group Holdings Ltd.	3.500	160.483	0,04 %	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	2.600	70.817	0,02 %
FUJIFILM Holdings Corp.	3.300	158.813	0,04 %	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	15.200	69.654	0,02 %
Shionogi & Co., Ltd.	2.500	155.671	0,04 %	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	2.100	68.483	0,02 %
Olympus Corp.	9.984	155.169	0,04 %	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	2.900	68.074	0,02 %
Sumitomo Corp.	10.300	153.919	0,04 %	MISUMI Group, Inc.	2.700	67.627	0,02 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.600	152.847	0,04 %	Osaka Gas Co., Ltd.	3.500	67.343	0,02 %
West Japan Railway Co.	1.700	147.685	0,03 %	Keio Corp.	1.100	66.906	0,02 %
Nomura Holdings, Inc.	28.200	146.196	0,03 %	Dentsu, Inc.	1.900	66.000	0,02 %
Toshiba Corp.	4.100	139.779	0,03 %	Tobu Railway Co., Ltd.	1.800	65.507	0,02 %
Subaru Corp.	5.500	137.329	0,03 %	Rakuten, Inc.	7.600	65.388	0,02 %
Aeon Co., Ltd.	6.500	134.905	0,03 %	AGC, Inc.	1.800	65.093	0,02 %
Asahi Kasei Corp.	11.800	133.988	0,03 %	Rohm Co., Ltd.	800	64.633	0,02 %
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	3,800	133,293	0,03 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	2.274	63.402	0,02 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	3,300	131,696	0,03 %	Kajima Corp.	4.700	63.056	0,02 %
TDK Corp.	1.100	125.411	0,03 %	T&D Holdings, Inc.	4.900	62.899	0,02 %
JXTG Holdings, Inc.	26.950	123.473	0,03 %	Yakult Honsha Co., Ltd.	1.133	62.866	0,02 %
Unicharm Corp.	3.500	119.163	0,03 %	Kyowa Kirin Co., Ltd.	2.600	61.558	0,02 %
Sompo Holdings, Inc.	3.000	118.703	0,03 %	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	3.200	61.423	0,01 %
Nippon Steel Corp.	7.742	117.831	0,03 %	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	14.200	61.020	0,01 %
System Corp.	1.700	116.524	0,03 %	Shimizu Corp.	5.900	60.588	0,01 %
Shimano, Inc.	700	114.461	0,03 %	Yamato Holdings Co., Ltd.	3.500	60.129	0,01 %
Marubeni Corp.	15.100	112.630	0,03 %	TOTO Ltd.	1.400	59.775	0,01 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	11.833	111.715	0,03 %	JFE Holdings, Inc.	4.500	58.426	0,01 %
Sekisui House Ltd.	5.200	111.656	0,03 %	Isuzu Motors Ltd.	4.800	57.375	0,01 %
M3, Inc.	3.658	111.246	0,03 %	Trend Micro, Inc.	1.100	56.683	0,01 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	700	110.950	0,03 %	Koito Manufacturing Co., Ltd.	1.200	56.315	0,01 %
Omron Corp.	1.800	106.335	0,03 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	1.500	56.177	0,01 %
Advantest Corp.	1.844	104.523	0,02 %	Asahi Intecc Co., Ltd.	1.900	55.947	0,01 %
Bandai Namco Holdings, Inc.	1.700	103.729	0,02 %	Nomura Research Institute Ltd.	2.593	55.785	0,01 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	6.800	103.369	0,02 %	FamilyMart Co., Ltd.	2.308	55.749	0,01 %
Z Holdings Corp.	24.300	103.081	0,02 %	Daifuku Co., Ltd.	900	55.155	0,01 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2.600	101.631	0,02 %	Nissan Chemical Corp.	1.300	54.967	0,01 %
Tokyo Gas Co., Ltd.	4.100	100.034	0,02 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	2.700	54.733	0,01 %
Nissan Motor Co., Ltd.	17.000	99.505	0,02 %	Nexon Co., Ltd.	4.100	54.704	0,01 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	4.200	96.696	0,02 %	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	1.400	54.622	0,01 %
Yaskawa Electric Corp.	2.500	95.928	0,02 %	NGK Insulators Ltd.	3.100	54.312	0,01 %
Resona Holdings, Inc.	21.600	95.205	0,02 %	Hoshizaki Corp.	600	53.775	0,01 %
Japan Exchange Group, Inc.	5.300	94.125	0,02 %	Nagoya Railroad Co., Ltd.	1.700	53.030	0,01 %
Toyota Industries Corp.	1.600	93.195	0,02 %	Sekisui Chemical Co., Ltd.	3.000	52.560	0,01 %
Toray Industries, Inc.	13.600	92.744	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kyushu Railway Co.	1.527	51.286	0,01 %	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1.700	33.320	0,01 %
Hikari Tsushin, Inc.	200	50.481	0,01 %	Yamada Denki Co., Ltd.	6.200	32.975	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	1.200	50.186	0,01 %	Toho Gas Co., Ltd.	800	32.832	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	1.200	49.634	0,01 %	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	2.000	32.537	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	2.100	49.391	0,01 %	Amada Holdings Co., Ltd.	2.800	32.206	0,01 %
Marui Group Co., Ltd.	2.000	49.101	0,01 %	Stanley Electric Co., Ltd.	1.100	32.188	0,01 %
SBI Holdings, Inc.	2.300	48.995	0,01 %	Welcia Holdings Co., Ltd.	500	31.976	0,01 %
Toppan Printing Co., Ltd.	2.347	48.830	0,01 %	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.100	31.682	0,01 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	1.000	48.769	0,01 %	Chugoku Electric Power Co., Inc.	2.400	31.580	0,01 %
Keikyu Corp.	2.500	48.539	0,01 %	Japan Airlines Co., Ltd.	1.000	31.258	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd.	11.600	48.247	0,01 %	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	800	31.176	0,01 %
Oji Holdings Corp.	8.800	48.180	0,01 %	SUMCO Corp.	1.846	31.017	0,01 %
TIS, Inc.	800	47.334	0,01 %	Fukuoka Financial Group, Inc.	1.600	30.991	0,01 %
Fuji Electric Co., Ltd.	1.535	47.247	0,01 %	J Front Retailing Co., Ltd.	2.200	30.973	0,01 %
LIXIL Group Corp.	2.700	46.932	0,01 %	Relo Group, Inc.	1.100	30.872	0,01 %
Lion Corp.	2.400	46.929	0,01 %	Taiyo Yuden Co., Ltd.	1.000	30.872	0,01 %
Renesas Electronics Corp.	6.576	45.383	0,01 %	Alfresa Holdings Corp.	1.500	30.752	0,01 %
Mazda Motor Corp.	5.200	44.882	0,01 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	600	29.979	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	600	44.831	0,01 %	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	400	29.850	0,01 %
Kansai Paint Co., Ltd.	1.800	44.340	0,01 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	700	29.823	0,01 %
Kose Corp.	300	44.168	0,01 %	Haseko Corp.	2.200	29.779	0,01 %
SG Holdings Co., Ltd.	1.900	43.009	0,01 %	Hitachi Metals Ltd.	2.000	29.685	0,01 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	500	42.650	0,01 %	MonotaRO Co., Ltd.	1.100	29.586	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	2.100	42.338	0,01 %	Shizuoka Bank Ltd.	3.900	29.355	0,01 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	1.000	42.098	0,01 %	Showa Denko KK	1.100	29.343	0,01 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	2.400	42.092	0,01 %	Aozora Bank Ltd.	1.100	29.262	0,01 %
Toho Co., Ltd.	1.000	41.822	0,01 %	Lawson, Inc.	500	28.479	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	4.200	41.816	0,01 %	IHI Corp.	1.200	28.422	0,01 %
Brother Industries Ltd.	2.000	41.794	0,01 %	Tokyo Tatemono Co., Ltd.	1.800	28.306	0,01 %
Nihon M&A Center, Inc.	1.200	41.573	0,01 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	2.300	28.296	0,01 %
NH Foods Ltd.	1.000	41.500	0,01 %	Miura Co., Ltd.	800	27.973	0,01 %
PeptiDream, Inc.	800	41.224	0,01 %	Mitsui OSK Lines Ltd.	1.000	27.835	0,01 %
NSK Ltd.	4.300	41.190	0,01 %	Hino Motors Ltd.	2.600	27.800	0,01 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	2.200	40.650	0,01 %	JSR Corp.	1.500	27.771	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	3.300	40.417	0,01 %	Oracle Corp. Japan	300	27.467	0,01 %
Otsuka Corp.	1.000	40.258	0,01 %	Yokohama Rubber Co., Ltd.	1.400	27.452	0,01 %
Hirose Electric Co., Ltd.	310	40.021	0,01 %	Sohgo Security Services Co., Ltd.	500	27.237	0,01 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	4.126	39.865	0,01 %	Nabtesco Corp.	900	27.039	0,01 %
Yokogawa Electric Corp.	2.200	39.050	0,01 %	Seibu Holdings, Inc.	1.634	26.989	0,01 %
Tosoh Corp.	2.500	38.992	0,01 %	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	1.050	26.966	0,01 %
Alps Alpine Co., Ltd.	1.700	38.982	0,01 %	Kurita Water Industries Ltd.	900	26.957	0,01 %
Electric Power Development Co., Ltd.	1.600	38.971	0,01 %	Tokyo Century Corp.	500	26.915	0,01 %
Tsuruha Holdings, Inc.	300	38.703	0,01 %	Asics Corp.	1.600	26.737	0,01 %
Sony Financial Holdings, Inc.	1.600	38.692	0,01 %	Medipal Holdings Corp.	1.200	26.645	0,01 %
Seiko Epson Corp.	2.500	38.072	0,01 %	Taiheiyo Cement Corp.	900	26.625	0,01 %
Mitsubishi Motors Corp.	9.000	37.930	0,01 %	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1.200	26.589	0,01 %
Teijin Ltd.	2.000	37.635	0,01 %	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1.100	26.519	0,01 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	1.900	37.309	0,01 %	Ibiden Co., Ltd.	1.100	26.368	0,01 %
Chiba Bank Ltd.	6.400	37.278	0,01 %	Daiichikoshio Co., Ltd.	500	26.363	0,01 %
Konami Holdings Corp.	900	37.143	0,01 %	JTEKT Corp.	2.200	26.337	0,01 %
Nikon Corp.	3.000	37.101	0,01 %	Shinsei Bank Ltd.	1.706	26.294	0,01 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	1.885	37.032	0,01 %	Konica Minolta, Inc.	4.000	26.243	0,01 %
Mitsui Chemicals, Inc.	1.500	36.991	0,01 %	Calbee, Inc.	800	26.170	0,01 %
Pigeon Corp.	1.000	36.945	0,01 %	Sanwa Holdings Corp.	2.300	26.011	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	4.200	36.522	0,01 %	COMSYS Holdings Corp.	900	25.963	0,01 %
Hitachi High-Technologies Corp.	500	35.611	0,01 %	Bank of Kyoto Ltd.	600	25.949	0,01 %
Nippon Express Co., Ltd.	600	35.445	0,01 %	JGC Holdings Corp.	1.600	25.838	0,01 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5.100	35.431	0,01 %	Japan Post Insurance Co., Ltd.	1.498	25.666	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	2.900	35.118	0,01 %	Nippon Yusen KK	1.400	25.520	0,01 %
CyberAgent, Inc.	1.000	35.105	0,01 %	Kyowa Exeo Corp.	1.000	25.461	0,01 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	400	34.856	0,01 %	Sankyu, Inc.	500	25.305	0,01 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	700	34.461	0,01 %	Ito En Ltd.	500	25.213	0,01 %
USS Co., Ltd.	1.800	34.219	0,01 %	DIC Corp.	900	25.135	0,01 %
Azbil Corp.	1.200	34.065	0,01 %	Suzuken Co., Ltd.	610	25.062	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	1.000	33.513	0,01 %	Nippon Shokubai Co., Ltd.	400	24.992	0,01 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	3.700	33.502	0,01 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	1.400	24.721	0,01 %
Kakaku.com, Inc.	1.300	33.411	0,01 %	Mitsubishi Materials Corp.	900	24.654	0,01 %
Sojitz Corp.	10.300	33.362	0,01 %	LINE Corp.	500	24.615	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
THK Co., Ltd.	900	24.580	0,01 %	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1.000	17.143	0,00 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	1.100	24.576	0,01 %	Zenkoku Hoshu Co., Ltd.	400	17.115	0,00 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	900	24.563	0,01 %	Kobe Steel Ltd.	3.100	16.801	0,00 %
Persol Holdings Co., Ltd.	1.300	24.535	0,01 %	SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	400	16.710	0,00 %
Ebara Corp.	800	24.477	0,01 %	Acom Co., Ltd.	3.600	16.464	0,00 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	1.400	24.348	0,01 %	Ushio, Inc.	1.100	16.438	0,00 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	800	24.182	0,01 %	Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	400	16.379	0,00 %
Rinnai Corp.	300	23.602	0,01 %	Sotetsu Holdings, Inc.	600	16.370	0,00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	3.600	23.387	0,01 %	Zeon Corp.	1.300	16.340	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	1.300	23.314	0,01 %	Kaneka Corp.	500	16.195	0,00 %
NET One Systems Co., Ltd.	900	23.164	0,01 %	Air Water, Inc.	1.100	16.195	0,00 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1.500	23.106	0,01 %	Ulvac, Inc.	400	15.993	0,00 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	800	22.636	0,01 %	Citizen Watch Co., Ltd.	2.900	15.931	0,00 %
Justsystems Corp.	400	22.526	0,01 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	700	15.903	0,00 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	1.800	22.443	0,01 %	Kewpie Corp.	700	15.800	0,00 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	400	22.415	0,01 %	Maeda Corp.	1.600	15.739	0,00 %
Daicel Corp.	2.300	22.201	0,01 %	Mitsubishi Logistics Corp.	600	15.718	0,00 %
Goldwin, Inc.	300	22.139	0,01 %	Furukawa Electric Co., Ltd.	600	15.569	0,00 %
Park24 Co., Ltd.	900	22.104	0,01 %	Iyo Bank Ltd.	2.700	15.404	0,00 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	1.500	21.850	0,01 %	Fujikura Ltd.	3.700	15.389	0,00 %
GS Yuasa Corp.	1.000	21.762	0,01 %	Shimamura Co., Ltd.	200	15.312	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	900	21.681	0,01 %	Shochiku Co., Ltd.	100	15.164	0,00 %
Amano Corp.	700	21.481	0,01 %	NOK Corp.	1.000	15.100	0,00 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	700	21.385	0,01 %	Kyudenko Corp.	500	14.884	0,00 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	400	21.201	0,01 %	Hokuhoku Financial Group, Inc.	1.400	14.841	0,00 %
Mebuki Financial Group, Inc.	8.200	21.127	0,01 %	Tsumura & Co.	500	14.769	0,00 %
TechnoPro Holdings, Inc.	300	21.118	0,01 %	Izumi Co., Ltd.	400	14.484	0,00 %
Tokuyama Corp.	800	21.076	0,01 %	Sapporo Holdings Ltd.	600	14.239	0,00 %
K's Holdings Corp.	1.600	21.068	0,01 %	Kinden Corp.	900	14.079	0,00 %
Denka Co., Ltd.	700	21.063	0,01 %	Nihon Kohden Corp.	500	13.941	0,00 %
SCSK Corp.	400	20.870	0,01 %	ABC-Mart, Inc.	200	13.692	0,00 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	100	20.759	0,01 %	Nippon Paper Industries Co., Ltd.	800	13.604	0,00 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	300	20.676	0,01 %	Fujitsu General Ltd.	600	13.576	0,00 %
GMO Payment Gateway, Inc.	300	20.649	0,01 %	Fuyo General Lease Co., Ltd.	200	13.563	0,00 %
House Foods Group, Inc.	600	20.593	0,01 %	Seven Bank Ltd.	4.100	13.506	0,00 %
Horiba Ltd.	300	20.235	0,01 %	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	500	13.453	0,00 %
NOF Corp.	600	20.152	0,00 %	ZOZO, Inc.	700	13.443	0,00 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	2.000	20.152	0,00 %	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	900	13.375	0,00 %
Toda Corp.	3.000	20.041	0,00 %	Aica Kogyo Co., Ltd.	400	13.343	0,00 %
Anritsu Corp.	1.000	19.949	0,00 %	Sankyo Co., Ltd.	400	13.343	0,00 %
Kyushu Financial Group, Inc.	4.500	19.545	0,00 %	NS Solutions Corp.	400	13.251	0,00 %
Capcom Co., Ltd.	700	19.517	0,00 %	Benesse Holdings, Inc.	500	13.223	0,00 %
Nifco, Inc.	700	19.324	0,00 %	Topcon Corp.	1.000	13.094	0,00 %
Morinaga & Co., Ltd.	400	19.287	0,00 %	Rengo Co., Ltd.	1.700	13.046	0,00 %
Credit Saison Co., Ltd.	1.100	19.242	0,00 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	1.900	13.008	0,00 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	300	19.103	0,00 %	Ain Holdings, Inc.	200	12.754	0,00 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	500	19.094	0,00 %	Autobacs Seven Co., Ltd.	800	12.662	0,00 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	1.200	19.070	0,00 %	Toyoda Gosei Co., Ltd.	500	12.629	0,00 %
Seino Holdings Co., Ltd.	1.400	19.027	0,00 %	TS Tech Co., Ltd.	400	12.606	0,00 %
Nihon Unisys Ltd.	600	18.910	0,00 %	Nissinbo Holdings, Inc.	1.300	12.501	0,00 %
Nichirei Corp.	800	18.772	0,00 %	H2O Retailing Corp.	1.100	12.420	0,00 %
Fancl Corp.	700	18.757	0,00 %	Miraca Holdings, Inc.	500	12.344	0,00 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	500	18.749	0,00 %	Hachijuni Bank Ltd.	2.800	12.316	0,00 %
DMG Mori Co., Ltd.	1.200	18.661	0,00 %	Maeda Road Construction Co., Ltd.	500	12.303	0,00 %
Sharp Corp.	1.200	18.606	0,00 %	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	600	12.246	0,00 %
Sundrug Co., Ltd.	500	18.196	0,00 %	Glory Ltd.	400	12.183	0,00 %
Takashimaya Co., Ltd.	1.600	18.080	0,00 %	Pola Orbis Holdings, Inc.	500	12.027	0,00 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	2.900	18.066	0,00 %	Resorttrust, Inc.	700	11.948	0,00 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	400	17.907	0,00 %	FP Corp.	200	11,944	0,00 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	1.800	17.855	0,00 %	Sanrio Co., Ltd.	600	11.865	0,00 %
Aeon Mall Co., Ltd.	1.000	17.833	0,00 %	Canon Marketing Japan, Inc.	500	11.686	0,00 %
DeNA Co., Ltd.	1.100	17.764	0,00 %	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	1.800	11.677	0,00 %
Daido Steel Co., Ltd.	400	17.686	0,00 %	Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	500	11.594	0,00 %
Kamigumi Co., Ltd.	800	17.660	0,00 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	500	11.571	0,00 %
Ube Industries Ltd.	800	17.513	0,00 %	Mani, Inc.	400	11.521	0,00 %
NTN Corp.	5.500	17.460	0,00 %	Open House Co., Ltd.	400	11.521	0,00 %
Chugoku Bank Ltd.	1.700	17.442	0,00 %	Maruichi Steel Tube Ltd.	400	11.337	0,00 %
				Nippon Electric Glass Co., Ltd.	500	11.231	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	200	11.116	0,00 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	200	893	0,00 %
Ichigo, Inc.	2.600	11.029	0,00 %			36.210.906	8,49 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	420	11.026	0,00 %	Niederlande 1,26 % (30. Juni 2019: 1,18 %)			
Nipro Corp.	900	10.890	0,00 %	ASML Holding NV	3.680	1.089.292	0,26 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	400	10.807	0,00 %	Unilever NV	13.396	770.346	0,18 %
OKUMA Corp.	200	10.674	0,00 %	ING Groep NV	35.669	427.931	0,10 %
Hitachi Capital Corp.	400	10.597	0,00 %	Koninklijke Philips NV	8.218	401.459	0,09 %
Nagase & Co., Ltd.	700	10.499	0,00 %	Prosus NV	3.718	277.660	0,06 %
Kobe Bussan Co., Ltd.	300	10.352	0,00 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	9.460	236.747	0,06 %
Bic Camera, Inc.	900	10.319	0,00 %	Heineken NV	2.151	229.184	0,05 %
Yaoko Co., Ltd.	200	10.269	0,00 %	Koninklijke DSM NV	1.582	206.170	0,05 %
Takara Holdings, Inc.	1.100	10.173	0,00 %	Akzo Nobel NV	1.992	202.673	0,05 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	400	10.092	0,00 %	Adyen NV	243	199.393	0,05 %
PALTAC Corp.	200	9.643	0,00 %	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	1.254	197.981	0,05 %
OSG Corp.	500	9.616	0,00 %	Wolters Kluwer NV	2.527	184.433	0,04 %
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	200	9.533	0,00 %	NN Group NV	2.958	112.294	0,03 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	200	9.496	0,00 %	Galapagos NV	470	98.393	0,02 %
Gunma Bank Ltd.	2.600	9.235	0,00 %	ArcelorMittal SA	5.506	96.675	0,02 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	400	9.172	0,00 %	Heineken Holding NV	953	92.426	0,02 %
Fuji Seal International, Inc.	400	8.918	0,00 %	Koninklijke KPN NV	28.738	84.872	0,02 %
Hiroshima Bank Ltd.	1.800	8.878	0,00 %	Aegon NV	15.309	69.889	0,02 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	200	8.788	0,00 %	ABN AMRO Bank NV GDR	3.608	65.691	0,02 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	410	8.738	0,00 %	Randstad NV	1.007	61.537	0,01 %
Toyo Tire Corp.	600	8.696	0,00 %	ASR Nederland NV	1.409	52.762	0,01 %
Nippo Corp.	400	8.664	0,00 %	Aalberts NV	1.138	51.109	0,01 %
HIS Co., Ltd.	300	8.654	0,00 %	Signify NV	1.180	36.902	0,01 %
Hitachi Transport System Ltd.	300	8.489	0,00 %	Koninklijke Vopak NV	676	36.673	0,01 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	300	8.420	0,00 %	Takeaway.com NV	370	34.140	0,01 %
Benefit One, Inc.	400	8.322	0,00 %	Boskalis Westminster	923	23.622	0,01 %
NHK Spring Co., Ltd.	900	8.240	0,00 %	OCI NV	778	16.374	0,00 %
Pilot Corp.	200	8.134	0,00 %	GrandVision NV	470	14.466	0,00 %
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	200	8.116	0,00 %			5.371.094	1,26 %
Wacoal Holdings Corp.	300	8.108	0,00 %	Neuseeland 0,11 % (30. Juni 2019: 0,10 %)			
Hokuriku Electric Power Co.	1.100	8.057	0,00 %	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	5.145	77.058	0,02 %
Japan Steel Works Ltd.	400	7.939	0,00 %	a2 Milk Co., Ltd.	7.188	72.838	0,02 %
Tokai Rika Co., Ltd.	400	7.902	0,00 %	Spark New Zealand Ltd.	16.425	47.981	0,01 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	1.200	7.796	0,00 %	Auckland International Airport Ltd.	8.003	47.243	0,01 %
Maruha Nichiro Corp.	300	7.716	0,00 %	Ryman Healthcare Ltd.	4.071	44.850	0,01 %
Toyobo Co., Ltd.	500	7.665	0,00 %	Meridian Energy Ltd.	12.350	41.660	0,01 %
GMO internet, Inc.	400	7.637	0,00 %	Contact Energy Ltd.	7.607	36.592	0,01 %
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	200	7.573	0,00 %	Fletcher Building Ltd.	8.802	30.226	0,01 %
Ariake Japan Co., Ltd.	100	7.481	0,00 %	Mercury NZ Ltd.	4.755	16.200	0,01 %
Tadano Ltd.	800	7.369	0,00 %	Kiwi Property Group Ltd.	13.013	13.696	0,00 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	200	7.343	0,00 %	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	4.426	11.854	0,00 %
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	300	7.337	0,00 %	Air New Zealand Ltd.	4.802	9.492	0,00 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	900	7.097	0,00 %			449.690	0,11 %
Lintec Corp.	300	6.747	0,00 %	Norwegen 0,22 % (30. Juni 2019: 0,25 %)			
77 Bank Ltd.	400	6.743	0,00 %	Equinor A.S.A	9.028	180.307	0,04 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	1.300	6.340	0,00 %	DNB A.S.A	9.543	178.104	0,04 %
Heiwa Corp.	300	6.311	0,00 %	Telenor A.S.A	6.158	110.338	0,03 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	6.294	0,00 %	Mowi A.S.A	3.914	101.644	0,02 %
Kokuyo Co., Ltd.	400	6.014	0,00 %	Yara International A.S.A	1.691	70.278	0,02 %
Kandenko Co., Ltd.	600	5.792	0,00 %	Orkla A.S.A	6.932	70.177	0,02 %
Takara Bio, Inc.	300	5.678	0,00 %	Norsk Hydro A.S.A	12.315	45.743	0,01 %
Matsui Securities Co., Ltd.	700	5.578	0,00 %	Schibsted A.S.A Class B	1.036	29.687	0,01 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	100	5.383	0,00 %	Gjensidige Forsikring A.S.A	1.403	29.418	0,01 %
Nippon Television Holdings, Inc.	400	5.381	0,00 %	Aker BP A.S.A	840	27.531	0,01 %
Shiga Bank Ltd.	200	5.129	0,00 %	Adevinta A.S.A Class B	1.949	23.067	0,01 %
Toyota Boshoku Corp.	300	4.872	0,00 %	Subsea 7 SA	1.804	21.546	0,00 %
Fuji Media Holdings, Inc.	300	4.295	0,00 %	Salmar A.S.A	406	20.759	0,00 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	200	3.434	0,00 %	Schibsted A.S.A Class A	633	19.111	0,00 %
ASKUL Corp.	100	3.037	0,00 %	Aker A.S.A Class A	241	14.906	0,00 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	100	2.871	0,00 %	Leroy Seafood Group A.S.A	1.971	13.077	0,00 %
Orient Corp.	1.800	2.733	0,00 %			955.693	0,22 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	100	2.719	0,00 %	Polen 0,10 % (30. Juni 2019: 0,12 %)			
Nissan Shatai Co., Ltd.	100	962	0,00 %	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	7.500	68.241	0,02 %
				Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	2.979	67.504	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	5,071	53,598	0,01 %	NAVER Corp.	1.209	194,975	0,05 %
CD Projekt SA	644	47.527	0,01 %	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	4.158	155.864	0,04 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	1.345	35.673	0,01 %	Celltrion, Inc.	968	151.505	0,04 %
KGHM Polska Miedz SA	1.138	28.720	0,01 %	KB Financial Group, Inc.	3.617	149.034	0,04 %
Cyfrowy Polsat SA	2.643	19.498	0,01 %	Hyundai Mobis Co., Ltd.	626	138.576	0,03 %
Santander Bank Polska SA	219	17.775	0,01 %	Hyundai Motor Co.	1.211	126.184	0,03 %
mBank SA	169	17.376	0,00 %	POSCO	601	122.908	0,03 %
Grupa Lotos SA	785	17.324	0,00 %	LG Chem Ltd.	415	113.937	0,03 %
Dino Polska SA	450	17.110	0,00 %	Samsung SDI Co., Ltd.	497	101.424	0,02 %
LPP SA	7	16.302	0,00 %	KT&G Corp.	1,092	88,572	0,02 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	13.472	15.395	0,00 %	Kia Motors Corp.	2.253	86.305	0,02 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	6,182	12,993	0,00 %	Hana Financial Group, Inc.	2.672	85.258	0,02 %
		435.036	0,10 %	Samsung C&T Corp.	757	71.023	0,02 %
				LG Household & Health Care Ltd.	65	70.876	0,02 %
Portugal 0,06 % (30. Juni 2019: 0,05 %)				NCSOFT Corp.	147	68.768	0,02 %
EDP - Energias de Portugal SA	28,946	125,549	0,03 %	SK Holdings Co., Ltd.	301	68.193	0,02 %
Galp Energia SGPS SA	5.053	84.513	0,02 %	Kakao Corp.	510	67.694	0,02 %
Jeronimo Martins SGPS SA	2.003	32.972	0,01 %	SK Innovation Co., Ltd.	504	65.372	0,02 %
EDP Renovaveis SA	1,488	17,538	0,00 %	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	304	64.010	0,02 %
		260.572	0,06 %	Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	520	56,207	0,01 %
				Korea Electric Power Corp.	2.282	54.857	0,01 %
Singapur 0,44 % (30. Juni 2019: 0,48 %)				Amorepacific Corp.	314	54.304	0,01 %
DBS Group Holdings Ltd.	16.600	319.494	0,08 %	Woori Financial Group, Inc.	5.374	53.905	0,01 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	31,300	255,586	0,06 %	LG Corp.	822	52,457	0,01 %
United Overseas Bank Ltd.	11.900	233.725	0,06 %	Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	837	51.894	0,01 %
Singapore Telecommunications Ltd.	72,700	182,203	0,04 %	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	799	51.473	0,01 %
Ascendas REIT	29,067	64,202	0,02 %	LG Electronics, Inc.	789	49.191	0,01 %
Wilmar International Ltd.	20,100	61,586	0,01 %	Samsung SDS Co., Ltd.	288	48.438	0,01 %
Keppel Corp., Ltd.	12,200	61,424	0,01 %	Korea Zinc Co., Ltd.	127	46.673	0,01 %
CapitaLand Ltd.	21,800	60,796	0,01 %	SK Telecom Co., Ltd.	214	44,042	0,01 %
Singapore Exchange Ltd.	8,300	54,689	0,01 %	Samsung Biologics Co., Ltd.	117	43,807	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	16,000	46,882	0,01 %	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	395	43,208	0,01 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	29,861	44,192	0,01 %	Woongjin Coway Co., Ltd.	505	40,655	0,01 %
CapitaLand Mall Trust REIT	20,200	36,955	0,01 %	LG Display Co., Ltd.	2.389	33,569	0,01 %
Singapore Airlines Ltd.	5,400	36,304	0,01 %	Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	899	32,883	0,01 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	18,800	33,276	0,01 %	Yuhan Corp.	155	31,698	0,01 %
UOL Group Ltd.	5,300	32,794	0,01 %	HLB, Inc.	303	30,105	0,01 %
Mapletree Commercial Trust REIT	17,136	30,458	0,01 %	Industrial Bank of Korea	2,914	29,733	0,01 %
Genting Singapore Ltd.	43,600	29,831	0,01 %	Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	99	28,935	0,01 %
City Developments Ltd.	3,600	29,316	0,01 %	Celltrion Healthcare Co., Ltd.	603	27,635	0,01 %
Venture Corp., Ltd.	2,400	28,915	0,01 %	LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	40	26,668	0,01 %
Suntec REIT	20,600	28,189	0,01 %	S-Oil Corp.	310	25,546	0,01 %
Mapletree Logistics Trust REIT	20,600	26,657	0,01 %	Kangwon Land, Inc.	986	25,237	0,01 %
Mapletree Industrial Trust REIT	11,600	22,430	0,01 %	E-MART, Inc.	226	24,917	0,01 %
Singapore Press Holdings Ltd.	12,900	20,914	0,01 %	GS Holdings Corp.	558	24,898	0,01 %
Keppel REIT	18,000	16,599	0,00 %	Lotte Chemical Corp.	114	22,081	0,01 %
SATS Ltd.	4,400	16,557	0,00 %	Hyundai Glovis Co., Ltd.	175	21,640	0,01 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	711	15,916	0,00 %	Samsung Engineering Co., Ltd.	1.246	20,687	0,01 %
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	18,300	15,787	0,00 %	Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	3.279	20,613	0,01 %
Sembcorp Industries Ltd.	7,400	12,603	0,00 %	Korea Aerospace Industries Ltd.	700	20,610	0,01 %
Olam International Ltd.	8,600	11,576	0,00 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	324	20,284	0,01 %
Golden Agri-Resources Ltd.	58,300	10,189	0,00 %	Mirae Asset Daewoo Co., Ltd. - Vorzugsaktien	5.669	20,098	0,01 %
Singapore Post Ltd.	14,500	10,083	0,00 %	Hotel Shilla Co., Ltd.	245	19,236	0,01 %
Hutchison Port Holdings Trust	42,400	7,293	0,00 %	BNK Financial Group, Inc.	2.817	18,659	0,01 %
StarHub Ltd.	6,500	6,864	0,00 %	LG Uplus Corp.	1.506	18,492	0,01 %
Sembcorp Marine Ltd.	4,500	4,418	0,00 %	Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	2.823	18,430	0,01 %
Frasers Property Ltd.	3,300	4,148	0,00 %	Daelim Industrial Co., Ltd.	235	18,390	0,01 %
Wing Tai Holdings Ltd.	600	901	0,00 %	GS Engineering & Construction Corp.	670	17,989	0,01 %
SIA Engineering Co., Ltd.	200	419	0,00 %	Fila Korea Ltd.	390	17,874	0,01 %
		1.874.171	0,44 %	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	589	17,088	0,00 %
				DB Insurance Co., Ltd.	371	16,778	0,00 %
Südkorea 1,56 % (30. Juni 2019: 1,60 %)				Hyundai Steel Co.	570	15,501	0,00 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	43.138	2.081.457	0,49 %				
SK Hynix, Inc.	4.820	392.202	0,09 %				
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	7.813	306.723	0,07 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Orion Corp.	160	14.596	0,00 %	Dongsuh Cos, Inc.	140	2.106	0,00 %
Amorepacific Group	198	14.159	0,00 %	Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	423	2.092	0,00 %
Shinsegae, Inc.	53	13.245	0,00 %	Hanmi Science Co. Ltd	60	1.990	0,00 %
KCC Corp.	67	13.065	0,00 %	CJ CheilJedang Corp. - Vorzugsaktien	21	1.979	0,00 %
LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	532	13.065	0,00 %	HDC Holdings Co., Ltd.	204	1.949	0,00 %
Samsung Securities Co., Ltd.	379	12.650	0,00 %	Hanssem Co., Ltd.	29	1.560	0,00 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	49	12.563	0,00 %	Hyundai Wia Corp.	34	1.476	0,00 %
GS Retail Co., Ltd.	355	12.049	0,00 %	Doosan Co., Ltd.	24	1.459	0,00 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	1.060	11.641	0,00 %	BGF Co., Ltd.	180	872	0,00 %
Hanwha Chemical Corp.	713	11.622	0,00 %	Doosan Solus Co., Ltd.	45	792	0,00 %
S-1 Corp.	143	11.586	0,00 %	Doosan Fuel Cell Co., Ltd.	82	621	0,00 %
Cheil Worldwide, Inc.	553	11.500	0,00 %			6.642.905	1,56 %
Doosan Bobcat, Inc.	378	11.228	0,00 %	Spanien 0,92 % (30. Juni 2019: 1,02 %)			
Helixmith Co., Ltd.	139	11.142	0,00 %	Banco Santander SA (XMAD)	150.072	628.340	0,15 %
CJ CheilJedang Corp.	51	11.135	0,00 %	Iberdrola SA	54.388	560.444	0,13 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	95	11.131	0,00 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	62.281	348.364	0,08 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	451	10.861	0,00 %	Industria de Diseno Textil SA	9.668	341.306	0,08 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	72	10.771	0,00 %	Telefonica SA	43.279	302.512	0,07 %
Hanwha Corp.	493	10.658	0,00 %	Amadeus IT Group SA	3.659	299.006	0,07 %
Netmarble Corp.	132	10.547	0,00 %	Repsol SA	12.248	191.515	0,05 %
Hite Jinro Co., Ltd.	415	10.407	0,00 %	Ferrovial SA	4.243	128.452	0,03 %
Hanon Systems	1.055	10.172	0,00 %	Aena SME SA	663	126.889	0,03 %
Medy-Tox, Inc.	39	10.148	0,00 %	Cellnex Telecom SA	2.526	108.796	0,03 %
Hyundai Department Store Co., Ltd.	141	10.132	0,00 %	CaixaBank SA	32.518	102.131	0,02 %
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	296	10.021	0,00 %	Grifols SA	2.538	89.541	0,02 %
POSCO Chemical Co., Ltd.	215	9.156	0,00 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.138	85.557	0,02 %
CJ ENM Co., Ltd.	66	9.109	0,00 %	Red Electrica Corp. SA	3.921	78.894	0,02 %
SK Networks Co., Ltd.	1.735	8.912	0,00 %	Endesa SA	2.796	74.665	0,02 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	380	8.856	0,00 %	Naturgy Energy Group SA	2.633	66.204	0,02 %
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	132	8.846	0,00 %	Banco de Sabadell SA	51.650	60.296	0,01 %
CJ Corp.	105	8.771	0,00 %	Enagas SA	2.284	58.300	0,01 %
Ssangyong Cement Industrial Co., Ltd.	1.698	8.325	0,00 %	Merlin Properties Socimi SA REIT	3.376	48.468	0,01 %
OCI Co., Ltd.	152	8.228	0,00 %	Bankinter SA	5.847	42.871	0,01 %
Posco International Corp.	505	8.144	0,00 %	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	2.286	40.120	0,01 %
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	268	8.123	0,00 %	Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	3.045	38.829	0,01 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	105	8.117	0,00 %	Acciona SA	199	20.953	0,01 %
CJ Logistics Corp.	56	7.506	0,00 %	Mapfre SA	7.801	20.666	0,01 %
Lotte Corp.	221	7.443	0,00 %	Bankia SA	9.496	20.279	0,00 %
Korea Gas Corp.	227	7.430	0,00 %	Grifols SA Class B - Vorzugsaktien Class B	800	18.678	0,00 %
Korean Air Lines Co., Ltd.	269	6.629	0,00 %	Corp. Financiera Alba SA	271	14.769	0,00 %
Ottogi Corp.	13	6.228	0,00 %	Zardoya Otis SA	1.197	9.439	0,00 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	149	5.933	0,00 %	Repsol SA - Rights Issue 10/1/2020	12.248	5.815	0,00 %
BGF retail Co., Ltd.	38	5.570	0,00 %	Fomento de Construcciones y Contratas SA	428	5.246	0,00 %
DGB Financial Group, Inc.	900	5.541	0,00 %			3.937.345	0,92 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	981	4.708	0,00 %	Schweden 0,89 % (30. Juni 2019: 0,90 %)			
SKC Co., Ltd.	106	4.675	0,00 %	Telefonaktiebolaget LM			
SillaJen, Inc.	361	4.542	0,00 %	Ericsson Class B	26.751	233.073	0,05 %
Samsung Card Co., Ltd.	136	4.539	0,00 %	Atlas Copco AB Class A	5.775	230.481	0,05 %
Mando Corp.	145	4.414	0,00 %	Volvo AB Class B	13.638	228.586	0,05 %
HDC Hyundai Development Co. - Engineering & Construction Class E	177	3.926	0,00 %	Investor AB Class B	3.854	210.464	0,05 %
Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	308	3.662	0,00 %	Assa Abloy AB Class B	8.254	193.101	0,05 %
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	30	3.632	0,00 %	Sandvik AB	9.789	191.000	0,04 %
Paradise Co., Ltd.	209	3.569	0,00 %	Essity AB Class B	5.584	180.028	0,04 %
NHN Corp.	61	3.524	0,00 %	Hennes & Mauritz AB Class B	7.976	162.297	0,04 %
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	88	3.436	0,00 %	Swedbank AB Class A	9.470	141.073	0,03 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	22	3.158	0,00 %	Svenska Handelsbanken AB Class A	13.052	140.684	0,03 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	747	3.062	0,00 %	Hexagon AB Class B	2.255	126.468	0,03 %
NongShim Co., Ltd.	14	2.912	0,00 %	Atlas Copco AB Class B	3.396	117.976	0,03 %
Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	96	2.482	0,00 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	12.528	117.879	0,03 %
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	1.208	2.413	0,00 %	Telia Co. AB	24.865	106.913	0,03 %
LS Corp.	52	2.149	0,00 %	Investor AB Class A	1.556	84.191	0,02 %
				Swedish Match AB	1.551	79.993	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Skanska AB Class B	3.516	79.514	0,02 %	PSP Swiss Property AG	383	52.841	0,01 %
Epiroc AB Class A	6.296	76.909	0,02 %	Clariant AG	2.051	45.750	0,01 %
Alfa Laval AB	3.003	75.676	0,02 %	Helvetia Holding AG	285	40.262	0,01 %
SKF AB Class B	3.694	74.740	0,02 %	EMS-Chemie Holding AG	58	38.124	0,01 %
Tele2 AB Class B	4.680	67.917	0,02 %	Georg Fischer AG	34	34.514	0,01 %
Boliden AB	2.498	66.312	0,02 %	Flughafen Zurich AG	158	28.831	0,01 %
Castellum AB	2.546	59.835	0,01 %	Pargesa Holding SA	310	25.755	0,01 %
Svenska Cellulosa AB SCA Class B	5.783	58.688	0,01 %	Dufry AG	248	24.591	0,01 %
Electrolux AB	2.316	56.879	0,01 %	Swatch Group AG REG	438	23.136	0,00 %
Lundin Petroleum AB	1.582	53.792	0,01 %	Banque Cantonale Vaudoise	28	22.843	0,00 %
Industrivarden AB Class A	2.153	53.359	0,01 %	OC Oerlikon Corp. AG	1.658	19.450	0,00 %
Kinnevik AB Class B	2.178	53.281	0,01 %	DKSH Holding AG	333	18.123	0,00 %
Nibe Industrier AB Class B	2.975	51.612	0,01 %	Sulzer AG	102	11.376	0,00 %
Securitas AB Class B	2.947	50.827	0,01 %			12.724.399	2,98 %
Elekta AB Class B	3.352	44.169	0,01 %	Vereinigtes Königreich 5,60 % (30. Juni 2019: 5,82 %)			
Fastighets AB Balder Class B	899	41.603	0,01 %	HSBC Holdings plc	186.456	1.462.038	0,34 %
Trelleborg AB Class B	2.276	40.980	0,01 %	AstraZeneca plc	12.084	1.217.750	0,29 %
Epiroc AB Class B	3.148	37.345	0,01 %	Royal Dutch Shell plc Class A	39.297	1.163.512	0,27 %
ICA Gruppen AB	791	36.943	0,01 %	BP plc	184.287	1.151.337	0,27 %
Husqvarna AB Class B	4.237	33.956	0,01 %	GlaxoSmithKline plc	45.218	1.065.666	0,25 %
Industrivarden AB Klasse C	1.126	27.173	0,01 %	Royal Dutch Shell plc Class B	33.623	997.520	0,23 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	1.636	27.001	0,01 %	Diageo plc	21.215	899.487	0,21 %
Saab AB Class B	746	25.007	0,01 %	British American Tobacco plc	20.982	898.225	0,21 %
L E Lundbergforetagen AB Class B	569	24.982	0,01 %	Rio Tinto plc	10.215	609.360	0,14 %
Investment AB Latour Class B	944	15.409	0,00 %	Unilever plc	10.092	581.635	0,14 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse C	1.154	11.280	0,00 %	Lloyds Banking Group plc	643.860	533.096	0,12 %
Svenska Handelsbanken AB Class B	702	7.754	0,00 %	Vodafone Group plc	249.043	484.190	0,11 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class A	694	6.331	0,00 %	Reckitt Benckiser Group plc	5.719	464.348	0,11 %
		3.803.481	0,89 %	Prudential plc	23.722	455.359	0,11 %
Schweiz 2,98 % (30. Juni 2019: 3,09 %)				BHP Group plc	18.879	444.377	0,10 %
Nestle SA	26.487	2.866.017	0,67 %	RELX plc	17.088	431.354	0,10 %
Roche Holding AG	6.365	2.063.933	0,48 %	National Grid plc	31.371	392.439	0,09 %
Novartis AG	19.375	1.838.759	0,43 %	Barclays plc	157.246	374.211	0,09 %
Zurich Insurance Group AG	1.345	551.556	0,13 %	Compass Group plc	14.412	360.844	0,08 %
ABB Ltd.	16.347	394.516	0,09 %	Anglo American plc	11.564	332.891	0,08 %
UBS Group AG	31.232	394.290	0,09 %	Tesco plc	90.819	307.037	0,07 %
Cie Financiere Richemont SA	4.649	365.160	0,09 %	Glencore plc	97.804	304.933	0,07 %
Credit Suisse Group AG	22.893	309.819	0,07 %	London Stock Exchange Group plc	2.848	292.399	0,07 %
Swiss Re AG	2.539	285.010	0,07 %	CRH plc	7.184	289.507	0,07 %
Givaudan SA	85	266.056	0,06 %	Experian plc	8.546	288.920	0,07 %
LafargeHolcim Ltd.	4.560	252.876	0,06 %	Standard Chartered plc	24.016	226.651	0,05 %
Lonza Group AG	680	248.026	0,06 %	Legal & General Group plc	54.467	218.630	0,05 %
Alcon, Inc.	4.340	245.605	0,06 %	BAE Systems plc	29.079	217.575	0,05 %
Sika AG	1.265	237.559	0,06 %	Imperial Brands plc	8.681	214.938	0,05 %
Geberit AG	324	181.749	0,04 %	BT Group plc	80.351	204.843	0,05 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	20	155.212	0,04 %	Smith & Nephew plc	7.995	194.087	0,05 %
Swiss Life Holding AG	306	153.514	0,04 %	Aviva plc	34.887	193.509	0,05 %
Partners Group Holding AG	151	138.377	0,03 %	Ferguson plc	2.055	186.482	0,04 %
Swisscom AG	236	124.928	0,03 %	SSE plc	9.702	184.886	0,04 %
SGS SA	45	123.194	0,03 %	WPP plc	11.210	158.380	0,04 %
Sonova Holding AG	518	118.487	0,03 %	Melrose Industries plc	46.715	148.588	0,03 %
Julius Baer Group Ltd.	1.978	101.990	0,02 %	Rolls-Royce Holdings plc	15.795	142.956	0,03 %
Temenos AG	572	90.495	0,02 %	Royal Bank of Scotland Group plc	43.132	137.305	0,03 %
Straumann Holding AG	89	87.350	0,02 %	Informa plc	11.873	134.795	0,03 %
Schindler Holding AG (XVTX)	340	86.444	0,02 %	Ashtead Group plc	4.116	131.627	0,03 %
Baloise Holding AG	463	83.673	0,02 %	3i Group plc	8.889	129.297	0,03 %
Adecco Group AG	1.317	83.262	0,02 %	Segro plc REIT	10.178	120.972	0,03 %
Roche Holding AG BR	255	81.002	0,02 %	InterContinental Hotels Group plc	1.645	113.493	0,03 %
Swiss Prime Site AG	673	77.770	0,02 %	Intertek Group plc	1.452	112.565	0,03 %
Kuehne + Nagel International AG	459	77.357	0,02 %	Burberry Group plc	3.663	106.999	0,03 %
Vifor Pharma AG	416	75.888	0,02 %	Rentokil Initial plc	17.816	106.916	0,03 %
Swatch Group AG	254	70.822	0,02 %	Associated British Foods plc	3.063	105.419	0,02 %
Barry Callebaut AG	25	55.197	0,01 %	Next plc	1.120	104.127	0,02 %
Schindler Holding AG (XSWX)	216	52.910	0,01 %	Mondi plc	4.366	102.519	0,02 %
				Sage Group plc	10.325	102.449	0,02 %
				Persimmon plc	2.801	100.001	0,02 %
				Standard Life Aberdeen plc	21.844	94.945	0,02 %
				Halma plc	3.378	94.691	0,02 %
				Barratt Developments plc	9.044	89.450	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Smiths Group plc	3.722	83.181	0,02 %	Evrax plc	4.255	22.773	0,01 %
Flutter Entertainment plc	677	82.726	0,02 %	Babcock International Group plc	2.664	22.212	0,01 %
Bunzl plc	3.009	82.314	0,02 %	NMC Health plc	897	20.997	0,00 %
Whitbread plc	1.271	81.595	0,02 %	Ashmore Group plc	2.718	18.651	0,00 %
Land Securities Group plc REIT	6.198	81.287	0,02 %	Smurfit Kappa Group plc EUR	442	16.998	0,00 %
Spirax-Sarco Engineering plc	672	79.142	0,02 %	Renishaw plc	293	14.626	0,00 %
Taylor Wimpey plc	30.770	78.835	0,02 %	KAZ Minerals plc	1.716	12.080	0,00 %
M&G plc	24.823	78.002	0,02 %	Fresnillo plc	1.392	11.806	0,00 %
DCC plc	897	77.762	0,02 %	Rolls-Royce Holdings plc - Rights Issue 31/12/2049	655.500	868	0,00 %
United Utilities Group plc	6.190	77.361	0,02 %				
Croda International plc	1.087	73.728	0,02 %			23.892.272	5,60 %
Severn Trent plc	2.197	73.198	0,02 %	Vereinigte Staaten 59,88 % (30. Juni 2019: 60,30 %)			
St James's Place plc	4.570	70.500	0,02 %	Apple, Inc.	40.786	11.976.809	2,81 %
British Land Co. plc REIT	8.153	68.995	0,02 %	Microsoft Corp.	69.382	10.941.541	2,56 %
Ocado Group plc	4.027	68.232	0,02 %	Amazon.com, Inc.	3.801	7.023.640	1,65 %
Carnival plc	1.410	68.066	0,02 %	Facebook, Inc. Class A	21.951	4.505.443	1,06 %
Berkeley Group Holdings plc	1.046	67.331	0,02 %	JPMorgan Chase & Co.	28.528	3.976.803	0,93 %
RSA Insurance Group plc	8.964	67.165	0,02 %	Alphabet, Inc. Klasse C	2.790	3.730.286	0,87 %
ITV plc	33.538	67.089	0,02 %	Alphabet, Inc. Class A	2.712	3.632.426	0,85 %
Rightmove plc	7.976	66.948	0,02 %	Johnson & Johnson	24.384	3.556.894	0,83 %
Centrica plc	56.527	66.872	0,02 %	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	13.459	3.048.463	0,71 %
Meggitt plc	7.670	66.736	0,02 %	Visa, Inc. Class A	15.705	2.950.969	0,69 %
Johnson Matthey plc	1.649	65.448	0,02 %	Procter & Gamble Co.	22.641	2.827.861	0,66 %
Smurfit Kappa Group plc (XLON)	1.670	64.600	0,02 %	Exxon Mobil Corp.	39.024	2.723.095	0,64 %
GVC Holdings plc	5.483	64.225	0,02 %	Bank of America Corp.	74.559	2.625.968	0,62 %
Auto Trader Group plc	8.149	64.189	0,02 %	AT&T, Inc.	66.949	2.616.367	0,61 %
Pearson plc	7.580	63.965	0,01 %	UnitedHealth Group, Inc.	8.675	2.550.276	0,60 %
DS Smith plc	12.217	62.181	0,01 %	Mastercard, Inc. Class A	8.126	2.426.342	0,57 %
Bellway plc	1.225	61.781	0,01 %	Intel Corp.	40.019	2.395.137	0,56 %
Hargreaves Lansdown plc	2.403	61.598	0,01 %	Verizon Communications, Inc.	37.841	2.323.437	0,54 %
Just Eat plc	5.451	60.283	0,01 %	Walt Disney Co.	16.043	2.320.299	0,54 %
Coca-Cola HBC AG	1.695	57.596	0,01 %	Home Depot, Inc.	10.117	2.209.350	0,52 %
Admiral Group plc	1.848	56.528	0,01 %	Merck & Co., Inc.	23.392	2.127.502	0,50 %
Kingfisher plc	19.472	55.976	0,01 %	Chevron Corp.	17.562	2.116.397	0,50 %
Pennon Group plc	4.062	55.157	0,01 %	Pfizer, Inc.	51.121	2.002.921	0,47 %
Derwent London plc REIT	1.022	54.291	0,01 %	Coca-Cola Co.	35.185	1.947.490	0,46 %
Weir Group plc	2.688	53.752	0,01 %	Cisco Systems, Inc.	39.394	1.889.336	0,44 %
Cobham plc	24.668	53.675	0,01 %	Wells Fargo & Co.	34.999	1.882.946	0,44 %
Phoenix Group Holdings plc	5.374	53.323	0,01 %	Comcast Corp. Class A	41.452	1.864.096	0,44 %
Schroders plc	1.152	50.881	0,01 %	PepsiCo, Inc.	12.815	1.751.426	0,41 %
Direct Line Insurance Group plc	12.274	50.812	0,01 %	Citigroup, Inc.	20.028	1.600.037	0,37 %
Hiscox Ltd.	2.664	50.255	0,01 %	Boeing Co.	4.868	1.585.800	0,37 %
TUI AG	3.972	50.188	0,01 %	Walmart, Inc.	12.821	1.523.648	0,36 %
Polymetal International plc	3.148	49.835	0,01 %	Adobe, Inc.	4.488	1.480.187	0,35 %
Tate & Lyle plc	4.900	49.347	0,01 %	Medtronic plc	12.349	1.400.994	0,33 %
WM Morrison Supermarkets plc	18.553	49.107	0,01 %	Bristol-Myers Squibb Co.	21.515	1.381.048	0,32 %
B&M European Value Retail SA	8.958	48.608	0,01 %	Abbott Laboratories	15.864	1.377.947	0,32 %
J Sainsbury plc	15.887	48.385	0,01 %	McDonald's Corp.	6.938	1.371.018	0,32 %
Travis Perkins plc	2.274	48.260	0,01 %	Amgen, Inc.	5.515	1.329.501	0,31 %
Marks & Spencer Group plc	16.117	45.584	0,01 %	NVIDIA Corp.	5.372	1.264.032	0,30 %
International Consolidated Airlines Group SA	5.505	45.580	0,01 %	Salesforce.com, Inc.	7.770	1.263.713	0,30 %
Howden Joinery Group plc	5.001	44.560	0,01 %	Netflix, Inc.	3.882	1.256.099	0,29 %
G4S plc	14.094	40.703	0,01 %	Accenture plc Class A	5.837	1.229.097	0,29 %
Micro Focus International plc	2.812	39.629	0,01 %	Philip Morris International, Inc.	14.251	1.212.618	0,28 %
Antofagasta plc	3.236	39.302	0,01 %	AbbVie, Inc.	13.666	1.209.988	0,28 %
IMI plc	2.486	38.828	0,01 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.683	1.196.496	0,28 %
ConvaTec Group plc	13.632	35.838	0,01 %	Costco Wholesale Corp.	4.025	1.183.028	0,28 %
JD Sports Fashion plc	3.146	34.900	0,01 %	PayPal Holdings, Inc.	10.820	1.170.399	0,27 %
Hikma Pharmaceuticals plc	1.315	34.684	0,01 %	Honeywell International, Inc.	6.597	1.167.669	0,27 %
Quilter plc	15.518	33.108	0,01 %	Union Pacific Corp.	6.392	1.155.610	0,27 %
easyJet plc	1.739	32.817	0,01 %	Broadcom, Inc.	3.562	1.125.663	0,26 %
AVEVA Group plc	507	31.272	0,01 %	United Technologies Corp.	7.396	1.107.625	0,26 %
Investec plc	5.287	31.035	0,01 %	Texas Instruments, Inc.	8.627	1.106.758	0,26 %
Inchcape plc	3.291	30.780	0,01 %	NIKE, Inc. Class B	10.899	1.104.178	0,26 %
Virgin Money UK plc	11.926	29.789	0,01 %	International Business Machines Corp.	8.161	1.093.900	0,26 %
John Wood Group plc	5.148	27.177	0,01 %	NextEra Energy, Inc.	4.505	1.090.931	0,26 %
Cineworld Group plc	7.867	22.834	0,01 %	Linde plc	4.910	1.045.339	0,24 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Eli Lilly & Co.	7.817	1.027.388	0,24 %	Air Products & Chemicals, Inc.	2.042	479.850	0,11 %
Berkshire Hathaway, Inc. Class A	3	1.018.770	0,24 %	Norfolk Southern Corp.	2.413	468.436	0,11 %
Oracle Corp.	18.751	993.428	0,23 %	Intercontinental Exchange, Inc.	5.046	467.007	0,11 %
Starbucks Corp.	10.862	954.987	0,22 %	Equinix, Inc. REIT	778	454.119	0,11 %
American Tower Corp. REIT	4.031	926.404	0,22 %	Phillips 66	4.073	453.773	0,11 %
QUALCOMM, Inc.	10.423	919.621	0,22 %	Aon plc	2.173	452.614	0,11 %
3M Co.	5.176	913.150	0,21 %	Ecolab, Inc.	2.339	451.404	0,11 %
CVS Health Corp.	11.975	889.623	0,21 %	Sherwin-Williams Co.	769	448.742	0,11 %
General Electric Co.	79.620	888.559	0,21 %	Waste Management, Inc.	3.936	448.547	0,11 %
Lockheed Martin Corp.	2.249	875.716	0,21 %	Humana, Inc.	1.223	448.254	0,10 %
Danaher Corp.	5.610	861.023	0,20 %	EOG Resources, Inc.	5.326	446.106	0,10 %
Altria Group, Inc.	17.227	859.800	0,20 %	Illumina, Inc.	1.335	442.873	0,10 %
Lowe's Cos, Inc.	7.117	852.332	0,20 %	Edwards Lifesciences Corp.	1.884	439.518	0,10 %
Fidelity National Information Services, Inc.	5.638	784.189	0,18 %	Capital One Financial Corp.	4.253	437.676	0,10 %
Booking Holdings, Inc.	381	782.471	0,18 %	DuPont de Nemours, Inc.	6.809	437.138	0,10 %
US Bancorp	13.131	778.537	0,18 %	American Electric Power Co., Inc.	4.572	432.100	0,10 %
Gilead Sciences, Inc.	11.896	773.002	0,18 %	Advanced Micro Devices, Inc.	9.387	430.488	0,10 %
American Express Co.	6.116	761.381	0,18 %	Kimberly-Clark Corp.	3.101	426.543	0,10 %
United Parcel Service, Inc. Class B	6.429	752.579	0,18 %	Simon Property Group, Inc. REIT	2.856	425.430	0,10 %
Caterpillar, Inc.	4.988	736.628	0,17 %	Emerson Electric Co.	5.565	424.387	0,10 %
Mondelez International, Inc. Class A	13.048	718.684	0,17 %	General Dynamics Corp.	2.368	417.597	0,10 %
Anthem, Inc.	2.333	704.636	0,17 %	Estee Lauder Cos, Inc. Class A	2.012	415.558	0,10 %
Truist Financial Corp.	12.387	697.636	0,16 %	American International Group, Inc.	8.094	415.465	0,10 %
Cigna Corp.	3.381	691.381	0,16 %	General Motors Co.	11.297	413.470	0,10 %
TJX Cos, Inc.	11.215	684.788	0,16 %	Activision Blizzard, Inc.	6.910	410.592	0,10 %
Automatic Data Processing, Inc.	4.016	684.728	0,16 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	6.953	409.949	0,10 %
Charter Communications, Inc. Class A	1.405	681.537	0,16 %	Exelon Corp.	8.821	402.149	0,09 %
Goldman Sachs Group, Inc.	2.928	673.235	0,16 %	Analog Devices, Inc.	3.364	399.778	0,09 %
Stryker Corp.	3.176	666.769	0,16 %	L3Harris Technologies, Inc.	2.000	395.740	0,09 %
ConocoPhillips	10.220	664.607	0,16 %	Sempra Energy	2.601	393.999	0,09 %
Becton Dickinson & Co.	2.434	661.975	0,16 %	Progressive Corp.	5.307	384.174	0,09 %
CME Group, Inc. Class A	3.265	655.351	0,15 %	Lam Research Corp.	1.313	383.921	0,09 %
PNC Financial Services Group, Inc.	4.033	643.788	0,15 %	Bank of New York Mellon Corp.	7.625	383.766	0,09 %
Chubb Ltd.	4.128	642.564	0,15 %	Ross Stores, Inc.	3.283	382.207	0,09 %
Dominion Energy, Inc.	7.585	628.190	0,15 %	Marriott International, Inc. Class A	2.507	379.635	0,09 %
S&P Global, Inc.	2.268	619.277	0,15 %	Kinder Morgan, Inc.	17.867	378.244	0,09 %
Intuitive Surgical, Inc.	1.042	615.978	0,14 %	Autodesk, Inc.	2.057	377.377	0,09 %
Duke Energy Corp.	6.706	611.654	0,14 %	Dow, Inc.	6.810	372.711	0,09 %
Southern Co.	9.548	608.208	0,14 %	Sysco Corp.	4.346	371.757	0,09 %
Fiserv, Inc.	5.206	601.970	0,14 %	Baxter International, Inc.	4.402	368.095	0,09 %
Intuit, Inc.	2.271	594.843	0,14 %	Dollar General Corp.	2.355	367.333	0,09 %
Target Corp.	4.605	590.407	0,14 %	MetLife, Inc.	7.188	366.372	0,09 %
Allergan plc	3.028	578.863	0,14 %	Eaton Corp. plc	3.833	363.062	0,08 %
Zoetis, Inc. Class A	4.349	575.590	0,13 %	HCA Healthcare, Inc.	2.456	363.021	0,08 %
Boston Scientific Corp.	12.624	570.857	0,13 %	Moody's Corp.	1.504	357.065	0,08 %
Raytheon Co.	2.580	566.929	0,13 %	Valero Energy Corp.	3.788	354.746	0,08 %
Morgan Stanley	10.763	550.205	0,13 %	Aflac, Inc.	6.697	354.271	0,08 %
BlackRock, Inc. Class A	1.093	549.451	0,13 %	Marathon Petroleum Corp.	5.815	350.354	0,08 %
Tesla, Inc.	1.305	545.921	0,13 %	Prudential Financial, Inc.	3.705	347.307	0,08 %
Crown Castle International Corp. REIT	3.829	544.292	0,13 %	Occidental Petroleum Corp.	8.252	340.065	0,08 %
Micron Technology, Inc.	10.063	541.188	0,13 %	Allstate Corp.	3.008	338.250	0,08 %
Colgate-Palmolive Co.	7.785	535.919	0,13 %	FedEx Corp.	2.204	333.267	0,08 %
Illinois Tool Works, Inc.	2.935	527.214	0,12 %	Ford Motor Co.	35.822	333.145	0,08 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	4.686	522.067	0,12 %	Roper Technologies, Inc.	938	332.268	0,08 %
Applied Materials, Inc.	8.527	520.488	0,12 %	Travelers Cos, Inc.	2.393	327.721	0,08 %
Prologis, Inc. REIT	5.788	515.942	0,12 %	NXP Semiconductors NV	2.548	324.258	0,08 %
Schlumberger Ltd.	12.692	510.218	0,12 %	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	5.052	313.325	0,07 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.328	509.716	0,12 %	Xcel Energy, Inc.	4.869	309.133	0,07 %
Northrop Grumman Corp.	1.463	503.228	0,12 %	O'Reilly Automotive, Inc.	693	303.714	0,07 %
Deere & Co.	2.886	500.028	0,12 %	Welltower, Inc. REIT	3.701	302.668	0,07 %
CSX Corp.	6.906	499.718	0,12 %	General Mills, Inc.	5.518	295.544	0,07 %
Charles Schwab Corp.	10.450	497.002	0,12 %	Ingersoll-Rand plc	2.213	294.152	0,07 %
Global Payments, Inc.	2.701	493.095	0,12 %	Electronic Arts, Inc.	2.712	291.567	0,07 %
Biogen, Inc.	1.638	486.044	0,11 %	ONEOK, Inc.	3.835	290.194	0,07 %
ServiceNow, Inc.	1.702	480.509	0,11 %	Public Storage REIT	1.359	289.413	0,07 %
				Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2.606	289.031	0,07 %
				Amphenol Corp. Class A	2.665	288.433	0,07 %
				Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.925	288.134	0,07 %
				TE Connectivity Ltd.	2.996	287.137	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Johnson Controls International plc	7.044	286.761	0,07 %	Corning, Inc.	7.118	207.205	0,05 %
Yum! Brands, Inc.	2.830	285.066	0,07 %	Splunk, Inc.	1.383	207.132	0,05 %
PPG Industries, Inc.	2.134	284.868	0,07 %	Fortive Corp.	2.691	205.565	0,05 %
VF Corp.	2.855	284.529	0,07 %	Corteva, Inc.	6.929	204.821	0,05 %
HP, Inc.	13.701	281.556	0,07 %	Cintas Corp.	761	204.770	0,05 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	748	280.859	0,07 %	ViacomCBS, Inc. Class B	4.863	204.100	0,05 %
Constellation Brands, Inc. Class A	1.480	280.830	0,07 %	IDEXX Laboratories, Inc.	781	203.943	0,05 %
IHS Markit Ltd.	3.665	276.158	0,06 %	Weyerhaeuser Co. REIT	6.750	203.850	0,05 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	4.649	274.523	0,06 %	AMETEK, Inc.	2.028	202.273	0,05 %
Consolidated Edison, Inc.	3.013	272.586	0,06 %	Dollar Tree, Inc.	2.149	202.113	0,05 %
Equity Residential REIT	3.338	270.111	0,06 %	Align Technology, Inc.	719	200.630	0,05 %
WEC Energy Group, Inc.	2.924	269.681	0,06 %	ResMed, Inc.	1.293	200.376	0,05 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	1.277	267.787	0,06 %	Palo Alto Networks, Inc.	864	199.800	0,05 %
KLA Corp.	1.467	261.375	0,06 %	American Water Works Co., Inc.	1.618	198.771	0,05 %
Williams Cos, Inc.	10.952	259.781	0,06 %	Fifth Third Bancorp	6.417	197.259	0,05 %
State Street Corp.	3.261	257.945	0,06 %	Halliburton Co.	8.060	197.228	0,05 %
Uber Technologies, Inc.	8.652	257.310	0,06 %	Hartford Financial Services Group, Inc.	3.239	196.834	0,05 %
T Rowe Price Group, Inc.	2.106	256.595	0,06 %	CoStar Group, Inc.	327	195.644	0,05 %
AutoZone, Inc.	215	256.132	0,06 %	Ventas, Inc. REIT	3.386	195.508	0,05 %
Motorola Solutions, Inc.	1.580	254.601	0,06 %	Ball Corp.	3.010	194.657	0,05 %
Eversource Energy	2.979	253.424	0,06 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	12.221	193.825	0,05 %
IQVIA Holdings, Inc.	1.636	252.778	0,06 %	Square, Inc. Class A	3.097	193.748	0,05 %
eBay, Inc.	6.994	252.553	0,06 %	MSCI, Inc. Class A	750	193.635	0,05 %
Lululemon Athletica, Inc.	1.087	251.825	0,06 %	Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A	231	193.372	0,05 %
Cummins, Inc.	1.394	249.470	0,06 %	Hershey Co.	1.310	192.544	0,04 %
TransDigm Group, Inc.	441	246.960	0,06 %	Northern Trust Corp.	1.811	192.401	0,04 %
Discover Financial Services	2.889	245.045	0,06 %	CDW Corp.	1.343	191.834	0,04 %
SBA Communications Corp. REIT Class A	1.015	244.605	0,06 %	Synopsys, Inc.	1.377	191.678	0,04 %
FirstEnergy Corp.	5.015	243.729	0,06 %	ANSYS, Inc.	743	191.256	0,04 %
Paychex, Inc.	2.856	242.931	0,06 %	Boston Properties, Inc. REIT	1.385	190.936	0,04 %
PACCAR, Inc.	3.063	242.283	0,06 %	Ameriprise Financial, Inc.	1.139	189.735	0,04 %
Workday, Inc. Class A	1.461	240.261	0,06 %	McCormick & Co., Inc.	1.115	189.249	0,04 %
Edison International	3.182	239.955	0,06 %	Fastenal Co.	5.107	188.704	0,04 %
Tyson Foods, Inc. Class A	2.632	239.617	0,06 %	CBRE Group, Inc. Class A	3.056	187.302	0,04 %
Agilent Technologies, Inc.	2.801	238.953	0,06 %	VeriSign, Inc.	965	185.936	0,04 %
PPL Corp.	6.579	236.055	0,06 %	Carnival Corp.	3.657	185.885	0,04 %
Parker-Hannifin Corp.	1.146	235.870	0,06 %	Brown-Forman Corp. Class B	2.741	185.292	0,04 %
Archer-Daniels-Midland Co.	5.087	235.782	0,06 %	Best Buy Co., Inc.	2.110	185.258	0,04 %
MercadoLibre, Inc.	411	235.067	0,05 %	KeyCorp	9.148	185.156	0,04 %
Willis Towers Watson plc	1.158	233.847	0,05 %	Skyworks Solutions, Inc.	1.521	183.858	0,04 %
Centene Corp.	3.716	233.625	0,05 %	Kraft Heinz Co.	5.701	183.173	0,04 %
Newmont Goldcorp Corp.	5.363	233.022	0,05 %	First Republic Bank	1.545	181.460	0,04 %
Pioneer Natural Resources Co.	1.534	232.202	0,05 %	DexCom, Inc.	825	180.460	0,04 %
T-Mobile US, Inc.	2.937	230.320	0,05 %	Freeport-McMoRan, Inc.	13.587	178.261	0,04 %
Stanley Black & Decker, Inc.	1.383	229.218	0,05 %	Clorox Co.	1.155	177.339	0,04 %
Realty Income Corp. REIT	3.108	228.842	0,05 %	Essex Property Trust, Inc. REIT	589	177.207	0,04 %
LyondellBasell Industries NV Class A	2.422	228.831	0,05 %	Republic Services, Inc. Class A	1.974	176.930	0,04 %
Aptiv plc	2.405	228.403	0,05 %	Keysight Technologies, Inc.	1.712	175.703	0,04 %
Xilinx, Inc.	2.329	227.706	0,05 %	Mettler-Toledo International, Inc.	221	175.315	0,04 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	1.887	225.949	0,05 %	Western Digital Corp.	2.734	173.527	0,04 %
Microchip Technology, Inc.	2.151	225.253	0,05 %	Vulcan Materials Co.	1.201	172.932	0,04 %
Monster Beverage Corp.	3.523	223.887	0,05 %	Cadence Design Systems, Inc.	2.466	171.042	0,04 %
McKesson Corp.	1.617	223.663	0,05 %	Ameren Corp.	2.186	167.885	0,04 %
FleetCor Technologies, Inc.	775	222.983	0,05 %	IAC/InterActiveCorp	672	167.402	0,04 %
Twitter, Inc.	6.864	219.991	0,05 %	International Paper Co.	3.628	167.069	0,04 %
Synchrony Financial	6.081	218.977	0,05 %	Veeva Systems, Inc. Class A	1.186	166.823	0,04 %
DTE Energy Co.	1.682	218.441	0,05 %	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	1.030	166.427	0,04 %
Verisk Analytics, Inc. Class A	1.461	218.186	0,05 %	Hess Corp.	2.480	165.689	0,04 %
Rockwell Automation, Inc.	1.064	215.641	0,05 %	Copart, Inc.	1.814	164.965	0,04 %
Kroger Co.	7.430	215.396	0,05 %	CMS Energy Corp.	2.615	164.327	0,04 %
Las Vegas Sands Corp.	3.118	215.267	0,05 %	Church & Dwight Co., Inc.	2.332	164.033	0,04 %
Cerner Corp.	2.919	214.225	0,05 %	Spotify Technology SA	1.096	163.907	0,04 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1.965	212.515	0,05 %	Yum China Holdings, Inc.	3.405	163.474	0,04 %
Entergy Corp.	1.771	212.166	0,05 %	Arthur J Gallagher & Co.	1.716	163.415	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.578	210.679	0,05 %	Omnicom Group, Inc.	2.003	162.283	0,04 %
M&T Bank Corp.	1.224	207.774	0,05 %	Concho Resources, Inc.	1.852	162.180	0,04 %
				DR Horton, Inc.	3.074	162.153	0,04 %
				Citizens Financial Group, Inc.	3.969	161.181	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Marvell Technology Group Ltd.	6.064	161.060	0,04 %	Atmos Energy Corp.	1.105	123.605	0,03 %
Martin Marietta Materials, Inc.	575	160.793	0,04 %	Gartner, Inc.	802	123.588	0,03 %
Healthpeak Properties, Inc. REIT	4.640	159.941	0,04 %	Hasbro, Inc.	1.169	123.458	0,03 %
Teleflex, Inc.	424	159.611	0,04 %	MarketAxess Holdings, Inc.	325	123.211	0,03 %
Nucor Corp.	2.836	159.610	0,04 %	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1.582	123.080	0,03 %
Baker Hughes Co. Class A	6.149	157.599	0,04 %	Varian Medical Systems, Inc.	861	122.271	0,03 %
Maxim Integrated Products, Inc.	2.560	157.466	0,04 %	IDEX Corp.	710	122.120	0,03 %
Kellogg Co.	2.272	157.132	0,04 %	SVB Financial Group	483	121.252	0,03 %
Invitation Homes, Inc. REIT	5.180	155.245	0,04 %	WP Carey, Inc. REIT	1.506	120.540	0,03 %
Equifax, Inc.	1.105	154.833	0,04 %	Annaly Capital Management, Inc. REIT	12.734	119.954	0,03 %
Dover Corp.	1.343	154.794	0,04 %	Alliant Energy Corp.	2.192	119.946	0,03 %
Arch Capital Group Ltd.	3.608	154.747	0,04 %	UDR, Inc. REIT	2.567	119.879	0,03 %
Laboratory Corp. of America Holdings	900	152.253	0,04 %	Fox Corp. Class A	3.225	119.551	0,03 %
Tiffany & Co.	1.135	151.693	0,04 %	Extra Space Storage, Inc. REIT	1.131	119.456	0,03 %
Regions Financial Corp.	8.838	151.660	0,04 %	Qorvo, Inc.	1.025	119.136	0,03 %
WellCare Health Plans, Inc.	459	151.566	0,04 %	STERIS plc	780	118.888	0,03 %
TransUnion	1.753	150.074	0,04 %	Exact Sciences Corp.	1.279	118.282	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	4.356	149.149	0,03 %	Hormel Foods Corp.	2.617	118.053	0,03 %
MGM Resorts International	4.474	148.850	0,03 %	TD Ameritrade Holding Corp.	2.374	117.988	0,03 %
Cincinnati Financial Corp.	1.397	146.895	0,03 %	Expeditors International of Washington, Inc.	1.501	117.108	0,03 %
Lennar Corp. Class A	2.592	144.608	0,03 %	United Rentals, Inc.	698	116.405	0,03 %
Seagate Technology plc	2.410	143.395	0,03 %	DENTSPLY SIRONA, Inc.	2.055	116.292	0,03 %
Cooper Cos, Inc.	442	142.010	0,03 %	Duke Realty Corp. REIT	3.343	115.902	0,03 %
Kansas City Southern	926	141.826	0,03 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	918	115.438	0,03 %
Principal Financial Group, Inc.	2.570	141.350	0,03 %	FMC Corp.	1.154	115.192	0,03 %
Expedia Group, Inc.	1.301	140.690	0,03 %	Arista Networks, Inc.	565	114.921	0,03 %
Fortinet, Inc.	1.311	139.962	0,03 %	Paycom Software, Inc.	434	114.906	0,03 %
Burlington Stores, Inc.	613	139.782	0,03 %	AmerisourceBergen Corp. Class A	1.350	114.777	0,03 %
Incyte Corp.	1.596	139.363	0,03 %	NVR, Inc.	30	114.252	0,03 %
Cardinal Health, Inc.	2.750	139.095	0,03 %	Arconic, Inc.	3.687	113.449	0,03 %
Markel Corp.	121	138.324	0,03 %	Nasdaq, Inc.	1.056	113.098	0,03 %
Evergy, Inc.	2.119	137.926	0,03 %	Twilio, Inc. Class A	1.150	113.022	0,03 %
Celanese Corp. Class A	1.120	137.894	0,03 %	Old Dominion Freight Line, Inc.	592	112.350	0,03 %
Huntington Bancshares, Inc.	9.104	137.288	0,03 %	Check Point Software Technologies Ltd.	1.007	111.737	0,03 %
Hologic, Inc.	2.625	137.051	0,03 %	Yandex NV Class A	2.564	111.508	0,03 %
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1.618	136.802	0,03 %	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	962	110.794	0,03 %
Waters Corp.	583	136.218	0,03 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1.896	110.745	0,03 %
Genuine Parts Co.	1.281	136.081	0,03 %	Lamb Weston Holdings, Inc.	1.284	110.463	0,03 %
NortonLifeLock, Inc.	5.319	135.741	0,03 %	Ally Financial, Inc.	3.608	110.260	0,03 %
NetApp, Inc.	2.168	134.958	0,03 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	1.218	109.413	0,03 %
Diamondback Energy, Inc.	1.451	134.740	0,03 %	JM Smucker Co.	1.042	108.503	0,03 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	1.013	133.574	0,03 %	Fidelity National Financial, Inc.	2.384	108.114	0,03 %
Quest Diagnostics, Inc.	1.246	133.060	0,03 %	Vornado Realty Trust REIT	1.624	107.996	0,03 %
CenturyLink, Inc.	10.059	132.879	0,03 %	Lincoln National Corp.	1.818	107.280	0,03 %
Garmin Ltd.	1.362	132.877	0,03 %	Domino's Pizza, Inc.	365	107.230	0,02 %
WW Grainger, Inc.	391	132.361	0,03 %	GoDaddy, Inc. Class A	1.553	105.480	0,02 %
Xylem, Inc.	1.679	132.288	0,03 %	Okta, Inc. Class A	911	105.102	0,02 %
Masco Corp.	2.718	130.437	0,03 %	Universal Health Services, Inc. Class B	728	104.439	0,02 %
Atlassian Corp. plc Class A	1.082	130.208	0,03 %	Noble Energy, Inc.	4.198	104.278	0,02 %
Akamai Technologies, Inc.	1.505	130.002	0,03 %	Allegion plc	835	103.991	0,02 %
Ulta Beauty, Inc.	513	129.861	0,03 %	LKQ Corp.	2.893	103.280	0,02 %
Credicorp Ltd.	609	129.796	0,03 %	VMware, Inc. Class A	670	101.699	0,02 %
Loews Corp.	2.468	129.545	0,03 %	Western Union Co.	3.790	101.496	0,02 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	1.054	129.041	0,03 %	Elanco Animal Health, Inc.	3.418	100.660	0,02 %
Wynn Resorts Ltd.	927	128.732	0,03 %	Everest Re Group Ltd.	361	99.939	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	995	128.375	0,03 %	Eastman Chemical Co.	1.252	99.234	0,02 %
CarMax, Inc.	1.462	128.174	0,03 %	Globe Life, Inc.	941	99.040	0,02 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	2.083	127.896	0,03 %	E*TRADE Financial Corp.	2.174	98.634	0,02 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	1.030	127.246	0,03 %	Regency Centers Corp. REIT	1.562	98.547	0,02 %
Darden Restaurants, Inc.	1.158	126.234	0,03 %	Marathon Oil Corp.	7.252	98.482	0,02 %
AES Corp.	6.343	126.226	0,03 %	Alleghany Corp.	123	98.347	0,02 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	6.799	126.121	0,03 %	Textron, Inc.	2.194	97.852	0,02 %
Citrix Systems, Inc.	1.130	125.317	0,03 %	Avery Dennison Corp.	747	97.723	0,02 %
Cboe Global Markets, Inc.	1.044	125.280	0,03 %	Tractor Supply Co.	1.045	97.645	0,02 %
Cheniere Energy, Inc.	2.050	125.193	0,03 %	Westrock Co.	2.251	96.590	0,02 %
Leidos Holdings, Inc.	1.276	124.908	0,03 %	Raymond James Financial, Inc.	1.078	96.438	0,02 %
CenterPoint Energy, Inc.	4.547	123.997	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Advance Auto Parts, Inc.	602	96.416	0,02 %	Southwest Airlines Co.	1.314	70.930	0,02 %
Comerica, Inc.	1.343	96.360	0,02 %	Nielsen Holdings plc	3.469	70.421	0,02 %
NiSource, Inc.	3.422	95.268	0,02 %	DaVita, Inc.	920	69.028	0,02 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	1.208	94.466	0,02 %	XPO Logistics, Inc.	865	68.940	0,02 %
Liberty Global plc Klasse C	4.322	94.198	0,02 %	PVH Corp.	654	68.768	0,02 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	806	94.125	0,02 %	PTC, Inc.	914	68.449	0,02 %
NRG Energy, Inc.	2.363	93.929	0,02 %	ABIOMED, Inc.	401	68.407	0,02 %
Aramark	2.159	93.701	0,02 %	Dell Technologies, Inc. Class C	1.325	68.092	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp. - CAD	2.144	93.316	0,02 %	Robert Half International, Inc.	1.051	66.371	0,02 %
National Oilwell Varco, Inc.	3.718	93.136	0,02 %	HollyFrontier Corp.	1.304	66.126	0,02 %
Mylan NV	4.594	92.339	0,02 %	SL Green Realty Corp. REIT	715	65.694	0,02 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	367	92.073	0,02 %	Xerox Holdings Corp.	1.778	65.555	0,02 %
CF Industries Holdings, Inc.	1.925	91.899	0,02 %	Albemarle Corp.	887	64.786	0,02 %
Packaging Corp. of America	818	91.608	0,02 %	CDK Global, Inc.	1.183	64.686	0,02 %
Trimble, Inc.	2.191	91.343	0,02 %	People's United Financial, Inc.	3.822	64.592	0,01 %
DXC Technology Co.	2.409	90.554	0,02 %	Autoliv, Inc.	763	64.405	0,01 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	3.648	90.397	0,02 %	Newell Brands, Inc.	3.339	64.176	0,01 %
Federal Realty Investment Trust REIT	701	90.240	0,02 %	Tapestry, Inc.	2.370	63.919	0,01 %
VEREIT, Inc. REIT	9.716	89.776	0,02 %	Cabot Oil & Gas Corp.	3.666	63.825	0,01 %
Vistra Energy Corp.	3.847	88.443	0,02 %	Invesco Ltd.	3.549	63.811	0,01 %
Brown & Brown, Inc.	2.226	87.882	0,02 %	Franklin Resources, Inc.	2.447	63.573	0,01 %
Devon Energy Corp.	3.376	87.675	0,02 %	Mosaic Co.	2.935	63.513	0,01 %
Pinnacle West Capital Corp.	968	87.052	0,02 %	AerCap Holdings NV	1.021	62.761	0,01 %
Molson Coors Brewing Co. Class B	1.614	86.995	0,02 %	Logitech International SA	1.326	62.757	0,01 %
PulteGroup, Inc.	2.235	86.718	0,02 %	Leggett & Platt, Inc.	1.220	62.013	0,01 %
WR Berkley Corp.	1.254	86.651	0,02 %	Steel Dynamics, Inc.	1.802	61.340	0,01 %
Whirlpool Corp.	585	86.305	0,02 %	FlowsERVE Corp.	1.214	60.421	0,01 %
Henry Schein, Inc.	1.291	86.136	0,02 %	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class C	1.254	60.368	0,01 %
Liberty Property Trust REIT	1.434	86.112	0,02 %	Ingredion, Inc.	646	60.046	0,01 %
AGNC Investment Corp. REIT	4.866	86.031	0,02 %	Arrow Electronics, Inc.	693	58.725	0,01 %
Sirius XM Holdings, Inc.	12.027	85.993	0,02 %	Ralph Lauren Corp. Class A	497	58.258	0,01 %
Amdocs Ltd.	1.191	85.978	0,02 %	Polaris, Inc.	570	57.969	0,01 %
Apache Corp.	3.356	85.880	0,02 %	Perrigo Co. plc	1.118	57.756	0,01 %
Live Nation Entertainment, Inc.	1.195	85.407	0,02 %	Jabil, Inc.	1.366	56.457	0,01 %
Zions Bancorp NA	1.634	84.837	0,02 %	MDU Resources Group, Inc.	1.899	56.419	0,01 %
Iron Mountain, Inc. REIT	2.659	84.742	0,02 %	Sealed Air Corp.	1.407	56.041	0,01 %
Vail Resorts, Inc.	353	84.660	0,02 %	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.925	55.729	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	1.447	84.621	0,02 %	Old Republic International Corp.	2.474	55.343	0,01 %
Targa Resources Corp.	2.057	83.987	0,02 %	Discovery, Inc. Class A	1.688	55.265	0,01 %
Coca-Cola European Partners plc	1.630	82.934	0,02 %	PG&E Corp.	5.059	54.991	0,01 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	3.590	82.929	0,02 %	Capri Holdings Ltd.	1.437	54.822	0,01 %
Snap-on, Inc.	489	82.837	0,02 %	Flex Ltd.	4.337	54.733	0,01 %
BorgWarner, Inc.	1.903	82.552	0,02 %	Unum Group	1.781	51.934	0,01 %
DISH Network Corp. Class A	2.316	82.149	0,02 %	Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	1.991	51.507	0,01 %
Discovery, Inc. Class C	2.692	82.079	0,02 %	ManpowerGroup, Inc.	530	51.463	0,01 %
F5 Networks, Inc.	587	81.975	0,02 %	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	819	51.441	0,01 %
HEICO Corp.	714	81.503	0,02 %	Fox Corp. Class B	1.400	50.960	0,01 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	412	80.760	0,02 %	Toll Brothers, Inc.	1.282	50.652	0,01 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	1.235	80.695	0,02 %	Acuity Brands, Inc.	359	49.542	0,01 %
SEI Investments Co.	1.213	79.427	0,02 %	Zillow Group, Inc. Klasse C	1.067	49.018	0,01 %
Voya Financial, Inc.	1.296	79.030	0,02 %	Harley-Davidson, Inc.	1.300	48.347	0,01 %
Kohl's Corp.	1.551	79.023	0,02 %	Jefferies Financial Group, Inc.	2.255	48.189	0,01 %
Sensata Technologies Holding plc	1.447	77.950	0,02 %	United Airlines Holdings, Inc.	541	47.657	0,01 %
Juniper Networks, Inc.	3.142	77.387	0,02 %	Macy's, Inc.	2.740	46.580	0,01 %
Lyft, Inc. Class A	1.759	75.672	0,02 %	Cimarex Energy Co.	882	46.296	0,01 %
Altice USA, Inc. Class A	2.723	74.447	0,02 %	Hanesbrands, Inc.	3.116	46.273	0,01 %
Jazz Pharmaceuticals plc	497	74.192	0,02 %	IPG Photonics Corp.	318	46.085	0,01 %
Campbell Soup Co.	1.475	72.894	0,02 %	Rollins, Inc.	1.365	45.263	0,01 %
Pentair plc	1.581	72.520	0,02 %	Nordstrom, Inc.	1.084	44.368	0,01 %
Mohawk Industries, Inc.	531	72.418	0,02 %	H&R Block, Inc.	1.877	44.072	0,01 %
Lear Corp.	526	72.167	0,02 %	Axis Capital Holdings Ltd.	738	43.867	0,01 %
Kimco Realty Corp. REIT	3.477	72.009	0,02 %	Ashland Global Holdings, Inc.	568	43.469	0,01 %
Gentex Corp.	2.478	71.812	0,02 %	Herbalife Nutrition Ltd.	901	42.951	0,01 %
Assurant, Inc.	547	71.701	0,02 %	Foot Locker, Inc.	1.075	41.914	0,01 %
Bunge Ltd.	1.235	71.074	0,02 %	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class A	864	41.766	0,01 %
Commerce Bancshares, Inc.	1.046	71.065	0,02 %	Helmerich & Payne, Inc.	911	41.387	0,01 %
				Alliance Data Systems Corp.	354	39.719	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Avnet, Inc.	933	39.597	0,01 %
CIT Group, Inc.	838	38.238	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Class A	303	37.742	0,01 %
L Brands, Inc.	2.030	36.784	0,01 %
Affiliated Managers Group, Inc.	433	36.692	0,01 %
Macerich Co. REIT	1.351	36.369	0,01 %
Under Armour, Inc. Class A	1.659	35.834	0,01 %
Gap, Inc.	1.995	35.272	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse C	1.790	34.332	0,01 %
Southern Copper Corp.	763	32.412	0,01 %
News Corp. Class A	2.286	32.324	0,01 %
Liberty Global plc Class A	1.350	30.699	0,01 %
News Corp. Class B	2.101	30.486	0,01 %
Zillow Group, Inc. Class A	662	30.280	0,01 %
TripAdvisor, Inc.	930	28.253	0,01 %
Avangrid, Inc.	549	28.087	0,01 %
Sprint Corp.	5.106	26.602	0,01 %
American Airlines Group, Inc.	921	26.414	0,01 %
Coty, Inc. Class A	2.236	25.155	0,01 %
Equitrans Midstream Corp.	1.846	24.663	0,01 %
Qurate Retail, Inc.	2.892	24.380	0,01 %
Fluor Corp.	1.162	21.939	0,01 %
Continental Resources, Inc.	636	21.815	0,00 %
Westlake Chemical Corp.	302	21.185	0,00 %
HEICO Corp. Class A	226	20.234	0,00 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	789	18,439	0,00 %
Alaska Air Group, Inc.	207	14.024	0,00 %
CNA Financial Corp.	176	7.887	0,00 %
		255.420.732	59,88 %
Summe Aktien		418.047.758	98,00 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		418.047.758	98,00 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini 20. März 2020	34	5.437.304	55.395	0,01 %
FTSE 100 Index 20. März 2020	9	886.763	7.324	0,00 %
Euro STOXX 50 20. März 2020	34	1.418.920	4.253	0,00 %
Topix Index 12. März 2020	5	798.498	(6.688)	(0,00 %)
			60.284	0,01 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2019: 0,00 %)							
GBP	541.141	USD	(706.329)	Barclays Bank plc	02.04.2020	12.334	0,01 %
GBP	687.160	USD	(901.351)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	11.231	0,00 %
EUR	1.280.205	USD	(1.434.689)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	10.555	0,00 %
USD	1.057.426	GBP	(789.715)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	8.645	0,00 %
EUR	913.051	USD	(1.022.737)	Goldman Sachs International	02.04.2020	8.021	0,00 %
GBP	285.165	USD	(372.148)	Barclays Bank plc	02.04.2020	6.565	0,00 %
JPY	93.135.274	USD	(855.557)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	5.901	0,00 %
EUR	418.424	USD	(468.672)	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	3.694	0,00 %
USD	157.478	JPY	(17.090.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(597)	(0,00 %)
JPY	34.085.083	USD	(315.973)	Goldman Sachs International	02.04.2020	(702)	(0,00 %)
JPY	39.770.766	USD	(368.692)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(831)	(0,00 %)
USD	171.152	GBP	(130.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(1.494)	(0,00 %)
USD	121.655	AUD	(176.286)	Goldman Sachs International	02.04.2020	(2.539)	(0,00 %)
USD	335.963	EUR	(300.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(2.712)	(0,00 %)
USD	787.534	JPY	(85.475.000)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(3.070)	(0,00 %)
USD	1.403.887	EUR	(1.251.460)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(8.906)	(0,00 %)
						46.095	0,01 %
Summe Finanzderivate						106.379	0,02 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	8.420.799	1,98 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	426.574.936	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	416.151.557	97,56 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.433.973	0,34 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	462.228	0,10 %
(d) Summe Finanzderivate	106.379	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	8.420.799	1,98 %
Summe Nettovermögen	426.574.936	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	418.047.758	348.465.841
Finanzderivate	133.918	33.567
Barmittel	7.607.489	1.635.076
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	558.953	513.398
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	—	2.683.882
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	3.646	8.745
Bareinschüsse für Futures	324.496	83.771
Summe Umlaufvermögen	426.676.260	353.424.280
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	27.539	81
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	2.715.630
Erworbene Kapitalanlagen	30.112	—
Fällige Verwaltungsgebühren	43.673	46.941
Summe Kurzfristige Passiva	101.324	2.762.652
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	426.574.936	350.661.628

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	424.552.979	350.661.628	192.982.164
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	6.143.404	5.502.185	3.135.218
Nettoinventarwert je Anteil¹	69,11	63,73	61,55
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	2.021.957	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	31.000	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	65,22	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	41.908	23.906
Dividenderträge	3.804.729	2.596.083
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	10.938	2.911
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	31.290.038	(28.090.443)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	35.147.613	(25.467.543)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	286.256	207.813
Transaktionsgebühren und Provisionen	38.997	53.233
Summe Aufwendungen	325.253	261.046
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	1.087	61
Ausgezahlte Ausschüttungen	2.888.853	2.305.197
Ertragsausgleich	(137.207)	(295.680)
Summe Finanzierungskosten	2.752.733	2.009.578
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	32.069.627	(27.738.167)
Ausländische Quellensteuer	(467.517)	(329.990)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	31.602.110	(28.068.157)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	31.602.110	(28.068.157)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	81.506.065	98.273.754
Rücknahmen	(37.194.867)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	44.311.198	98.273.754
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	75.913.308	70.205.597
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	350.661.628	192.982.164
Zum Ende des Berichtszeitraums	426.574.936	263.187.761

¹ 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 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, einem 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte stiegen in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019, da die Anleger sich optimistisch zeigten, dass sich die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China verbessert hätten, die Bedenken hinsichtlich des Brexits nachließen und eine Reihe von Zentralbanken auf der ganzen Welt weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik verfolgten.
- Die US-Notenbank z. B. senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, und Aktien von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung entwickelten sich besser als von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 erzielte die Benchmark des ETF eine Rendite von 7,49 %.
- Auf geografischer Ebene machten chinesische Titel mehr als ein Drittel des Marktwerts des Index aus und waren für fast die Hälfte seiner positiven Rendite verantwortlich. Auch die taiwanesischen Aktien trugen wesentlich zu den Ergebnissen bei, gefolgt von brasilianischen und russischen Titeln.
- Neun der zehn Wirtschaftssektoren des Index verzeichneten positive Renditen. Technologie und Verbraucherdienstleistungen trugen, in US-Dollar gemessen, am meisten zu den Ergebnissen bei, aber auch Finanzwerte und Öl und Gas leisteten solide Beiträge. Nur der Telekommunikationssektor schloss mit einer negativen Rendite.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Emerging Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	10,65 %
Benchmark	—	—	10,75
Tracking-Unterschied*			-0.10
USD Ausschüttungsanteile	7,31 %	5,40 %	5,24 %
Benchmark	7,49	5,62	5,40
Tracking-Unterschied*	-0,18		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

1 Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 24. September 2019; USD Ausschüttungsanteile, 22. Mai 2012.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	243.017	47.766.302	Prosus NV	171.973	13.175.850
Tencent Holdings Ltd.	193.800	8.144.147	Tencent Holdings Ltd.	106.200	4.633.941
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	813.000	7.853.648	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	443.000	3.900.519
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	458.300	3.337.599	LUKOIL PJSC	18.899	1.782.466
China Construction Bank Corp. Class H	3.180.000	2.501.127	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	1.653.000	1.112.282
Saudi Basic Industries Corp.	101.441	2.482.257	Banco do Brasil SA	98.700	1.109.101
Kweichow Moutai Co., Ltd. Class A	15.106	2.479.446	Petroleo Brasileiro SA	171.000	1.105.453
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	1.374.000	2.430.126	Infosys Ltd.	97.578	1.101.867
Al Rajhi Bank	138.345	2.293.650	China Construction Bank Corp. Class H	1.436.000	1.094.490
Saudi Arabian Oil Co.	238.354	2.254.254	Mondi Ltd.	47.533	1.075.070
Naspers Ltd. Klasse N	14.673	2.112.129	Intouch Holdings PCL Klasse F	467.100	1.031.563
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	181.500	2.111.922	Reliance Industries Ltd.	56.821	1.031.454
Reliance Industries Ltd.	105.408	2.099.454	Naspers Ltd. Klasse N	5.652	927.330
Saudi Telecom Co.	67.975	1.867.891	Housing Development Finance Corp., Ltd.	30.148	884.177
National Commercial Bank	152.810	1.863.859	China Mobile Ltd.	96.500	794.616
ICICI Bank Ltd.	270.704	1.841.988	Vale SA	63.500	751.711
Housing Development Finance Corp., Ltd.	58.197	1.778.675	Gazprom PJSC	196.210	718.874
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	2.439.000	1.729.138	Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	84.700	712.187
LUKOIL PJSC	18.716	1.682.512	Sberbank of Russia PJSC	187.340	686.065
Meituan Dianping Class B	122.600	1.443.867	Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	77.100	630.721

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 99,30 % (30. Juni 2019: 100,10 %)				Brasilien 8,90 % (30. Juni 2019: 9,09 %)			
Vale SA	1.434.752	19.010.188	0,82 %	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	113.181	931.288	0,04 %
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	1.973.456	18.200.516	0,78 %	Engie Brasil Energia SA	73.250	925.026	0,04 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	1.660.374	14.929.209	0,64 %	Compania Siderurgica Nacional SA	253.000	887.421	0,04 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	1.895.800	14.223.095	0,61 %	Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	51.500	884.258	0,04 %
Petroleo Brasileiro SA	1.303.916	10.372.464	0,45 %	Bradespar SA - Vorzugsaktien	92.000	875.472	0,04 %
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	827.100	8.834.983	0,38 %	Atacadao SA	135.196	784.753	0,03 %
Ambev SA	1.818.503	8.439.966	0,36 %	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	81.800	777.595	0,03 %
Itausa - Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	1.822.441	6.383.323	0,27 %	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	88.366	684.926	0,03 %
Lojas Renner SA	333.030	4.651.840	0,20 %	CPFL Energia SA	76.900	679.592	0,03 %
Banco do Brasil SA	349.100	4.583.852	0,20 %	Fleury SA	89.100	676.218	0,03 %
Banco Bradesco SA	452.488	3.832.318	0,16 %	EDP - Energias do Brasil SA	122.483	672.900	0,03 %
IRB Brasil Resseguros SA	349.803	3.386.986	0,15 %	Alpargatas SA - Vorzugsaktien	80.175	661.697	0,03 %
Suzano SA	337.053	3.324.698	0,14 %	Porto Seguro SA	40.700	634.777	0,03 %
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	188.378	3.196.062	0,14 %	Compania Energetica de Sao Paulo - Vorzugsaktien	75.900	602.642	0,03 %
Magazine Luiza SA	265.729	3.150.937	0,14 %	Braskem SA - Vorzugsaktien Class A	78.200	580.274	0,03 %
Rumo SA	470.739	3.054.239	0,13 %	Neoenergia SA	87.200	539.323	0,02 %
Localiza Rent a Car SA	239.271	2.819.956	0,12 %	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	48.100	523.723	0,02 %
WEG SA	310.168	2.672.440	0,12 %	Lojas Americanas SA	91.391	447.561	0,02 %
BB Seguridade Participacoes SA	284.514	2.666.413	0,11 %	Odontoprev SA	106.500	446.629	0,02 %
Raia Drogasil SA	95.200	2.642.038	0,11 %	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA - Vorzugsaktien	81.000	435.939	0,02 %
JBS SA	409.025	2.623.324	0,11 %	Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	77.023	432.341	0,02 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	174.286	2.512.020	0,11 %	Via Varejo SA	154.900	430.117	0,02 %
Ultrapar Participacoes SA	358.200	2.268.858	0,10 %	Sao Martinho SA	70.700	416.885	0,02 %
CCR SA	471.421	2.224.270	0,10 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas - Vorzugsaktien Class A	157.653	372.705	0,02 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	437.000	2.172.670	0,09 %	Centrais Eletricas Brasileiras SA	36.501	342.988	0,01 %
Petrobras Distribuidora SA	288.035	2.153.084	0,09 %	M Dias Branco SA	36.100	342.361	0,01 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	142.200	2.140.759	0,09 %	Grendene SA	100.500	306.794	0,01 %
Equatorial Energia SA	363.970	2.062.017	0,09 %	Compania Energetica de Minas Gerais	12.262	47.521	0,00 %
BRF SA	235.200	2.058.080	0,09 %	Compania Paranaense de Energia (BRL)	600	10.307	0,00 %
Banco Santander Brasil SA	167.100	2.057.024	0,09 %	Lojas Americanas SA - Rights Issue 8/1/2020	3.047	7.120	0,00 %
Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	308.884	1.989.506	0,09 %	Lojas Americanas SA - Rights Issue 31/12/2049	882	1.647	0,00 %
Banco BTG Pactual SA	103.463	1.958.048	0,08 %			207.081.615	8,90 %
Cogna Educacao	623.980	1.772.961	0,08 %	Chile 0,88 % (30. Juni 2019: 1,08 %)			
Centrais Eletricas Brasileiras SA (BVMF)	173.200	1.627.504	0,07 %	Enel Americas SA	15.284.811	3.394.592	0,15 %
Natura & Co. Holding S.A.	159.000	1.528.459	0,07 %	Banco de Chile	18.633.168	1.974.950	0,08 %
Embraer SA	310.000	1.520.446	0,07 %	Empresas COPEC SA	203.914	1.830.467	0,08 %
Hypera SA	166.600	1.478.100	0,06 %	Banco Santander Chile	25.807.524	1.475.794	0,06 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	66.601	1.451.159	0,06 %	Latam Airlines Group SA	128.852	1.292.889	0,05 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	416.509	1.427.812	0,06 %	SACI Falabella	295.408	1.273.246	0,05 %
BR Malls Participacoes SA	315.555	1.416.691	0,06 %	Empresas CMPC SA	468.007	1.145.200	0,05 %
Sul America SA	92.799	1.382.285	0,06 %	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Class B	39.810	1.064.671	0,05 %
Klabin SA	301.800	1.381.196	0,06 %	Enel Chile SA	11.242.609	1.054.065	0,04 %
TIM Participacoes SA	339.800	1.323.655	0,06 %	Banco de Credito e Inversiones SA	18.536	840.584	0,04 %
YDUQS Part	105.700	1.248.105	0,05 %	Cencosud SA	553.459	728.671	0,03 %
B2W Companhia Digital	78.926	1.233.323	0,05 %	Parque Arauco SA	251.457	618.619	0,03 %
Cosan SA	69.000	1.193.310	0,05 %				
Azul SA - Vorzugsaktien	81.431	1.179.755	0,05 %				
Energisa SA	77.822	1.035.576	0,04 %				
Cielo SA	472.152	982.403	0,04 %				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	59.232	940.892	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Compania Cervecerias Unidas SA	61.161	599.450	0,03 %	Longfor Group Holdings Ltd.	679.500	3.183.058	0,14 %
Aguas Andinas SA Class A	1.141.830	484.399	0,02 %	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	1.426.500	2.980.495	0,13 %
Colbun SA	2.865.220	457.246	0,02 %	China Conch Venture Holdings Ltd.	681.000	2.971.586	0,13 %
Cencosud Shopping SA	206.454	454.394	0,02 %	China Vanke Co., Ltd. Class H	677.244	2.890.008	0,13 %
Itau CorpBanca	72.713.369	421.611	0,02 %	CITIC Ltd.	2.073.000	2.772.230	0,12 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	57.060	405.821	0,02 %	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Class H	3.950.000	2.686.799	0,12 %
Engie Energia Chile SA	209.131	318.445	0,01 %	58.com, Inc. ADR	40.679	2.633.152	0,11 %
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Class B	87.449	253.410	0,01 %	Guangdong Investment Ltd.	1.220.000	2.552.170	0,11 %
Plaza SA	112.052	238.424	0,01 %	Vipshop Holdings Ltd. ADR	179.249	2.539.958	0,11 %
AES Gener SA	1.084.311	235.046	0,01 %	China Evergrande Group	907.000	2.514.336	0,11 %
		20.561.994	0,88 %	China Telecom Corp., Ltd. Class H	5.852.000	2.410.858	0,10 %
China 37,11 % (30. Juni 2019: 33,69 %)				China Unicom Hong Kong Ltd.	2.500.000	2.355.040	0,10 %
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	729.224	154.668.410	6,65 %	BeiGene Ltd. ADR	14.040	2.327.270	0,10 %
Tencent Holdings Ltd.	2.391.807	115.295.915	4,96 %	Bank of Communications Co., Ltd. Class H	3.130.000	2.225.442	0,10 %
China Construction Bank Corp. Class H	38.738.000	33.459.116	1,44 %	China CITIC Bank Corp., Ltd. Class H	3.701.854	2.218.699	0,10 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	2.311.000	27.316.294	1,18 %	CITIC Securities Co., Ltd. Class H	961.000	2.192.893	0,10 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	32.765.000	25.230.370	1,09 %	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	176.500	2.165.594	0,09 %
Meituan Dianping Class B	1.435.358	18.771.398	0,81 %	Li Ning Co., Ltd.	711.875	2.133.304	0,09 %
China Mobile Ltd.	2.219.000	18.653.520	0,80 %	Hengan International Group Co., Ltd.	299.000	2.129.739	0,09 %
Baidu, Inc. ADR	116.076	14.672.006	0,63 %	China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class H	2.684.380	2.029.184	0,09 %
Bank of China Ltd. Class H	32.303.000	13.805.410	0,59 %	China Jinmao Holdings Group Ltd.	2.444.000	1.903.935	0,08 %
JD.com, Inc. ADR	334.050	11.768.581	0,51 %	Shimao Property Holdings Ltd.	487.000	1.887.548	0,08 %
CNOOC Ltd.	6.658.000	11.074.165	0,48 %	Autohome, Inc. ADR	23.448	1.876.074	0,08 %
NetEase, Inc. ADR	29.953	9.184.788	0,40 %	iQIYI, Inc. ADR	87.905	1.855.674	0,08 %
China Life Insurance Co., Ltd. Class H	3.152.000	8.758.028	0,38 %	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1.604.000	1.852.717	0,08 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	1.614.006	8.296.022	0,36 %	Sinopharm Group Co., Ltd. Class H	503.600	1.838.782	0,08 %
New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	57.445	6.965.206	0,30 %	China Merchants Bank Co., Ltd. Class A	340.500	1.837.145	0,08 %
TAL Education Group ADR	142.548	6.870.814	0,30 %	China Resources Gas Group Ltd.	332.000	1.823.661	0,08 %
China Petroleum & Chemical Corp. Class H	10.804.600	6.503.449	0,28 %	China National Building Material Co., Ltd. Class H	1.604.600	1.791.630	0,08 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	1.612.000	6.278.934	0,27 %	Weichai Power Co., Ltd. Class H	837.400	1.766.839	0,08 %
Trip.com Group Ltd. ADR	185.405	6.218.484	0,27 %	Pinduoduo, Inc. ADR	46.506	1.758.857	0,08 %
China Resources Land Ltd.	1.156.119	5.757.003	0,25 %	Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	519.760	1.751.033	0,08 %
Agricultural Bank of China Ltd. Class H	12.871.000	5.665.896	0,24 %	Huazhu Group Ltd. ADR	43.570	1.745.850	0,08 %
Sunac China Holdings Ltd.	934.627	5.583.676	0,24 %	Haitong Securities Co., Ltd. Class H	1.470.416	1.738.049	0,08 %
Xiaomi Corp. Class B	3.824.295	5.290.934	0,23 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	1.323.200	1.647.250	0,07 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	3.074.818	4.924.886	0,21 %	Haier Electronics Group Co., Ltd.	518.000	1.618.792	0,07 %
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	273.400	4.733.394	0,20 %	Innovent Biologics, Inc.	461.843	1.573.697	0,07 %
ANTA Sports Products Ltd.	501.000	4.484.811	0,19 %	China Communications Construction Co., Ltd. Class H	1.921.000	1.565.537	0,07 %
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	300.300	4.389.765	0,19 %	China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	615.636	1.526.488	0,07 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Class H	1.107.800	4.364.776	0,19 %	New China Life Insurance Co., Ltd. Class H	354.571	1.524.440	0,07 %
PetroChina Co., Ltd. Class H	8.688.000	4.359.722	0,19 %	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	3.476.000	1.445.396	0,06 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1.821.732	4.344.026	0,19 %	Momo, Inc. ADR	42.454	1.422.209	0,06 %
China Tower Corp., Ltd. Class H	19.487.777	4.301.827	0,19 %	Fosun International Ltd.	955.204	1.392.633	0,06 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	2.043.000	3.995.909	0,17 %	BYD Co., Ltd. Class H	273.635	1.364.347	0,06 %
Kweichow Moutai Co., Ltd. Class A	22.150	3.762.080	0,16 %	Wuliangye Yibin Co., Ltd. Class A	69.100	1.319.568	0,06 %
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	160.126	3.738.942	0,16 %	Agricultural Bank of China Ltd. Class A	2.453.700	1.299.922	0,06 %
Sino Biopharmaceutical Ltd.	2.660.000	3.721.091	0,16 %	China Biologic Products Holdings, Inc.	10.958	1.275.292	0,06 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class H	503.500	3.670.371	0,16 %	CGN Power Co., Ltd. Class H	4.761.000	1.270.936	0,05 %
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	662.016	3.661.912	0,16 %	NIO, Inc. ADR	309.238	1.243.137	0,05 %
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	286.739	3.630.330	0,16 %	China Everbright International Ltd.	1.537.814	1.233.520	0,05 %
ENN Energy Holdings Ltd.	318.700	3.482.803	0,15 %	Huatai Securities Co., Ltd. Class H	694.822	1.228.811	0,05 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	2.811.274	3.387.903	0,15 %				
China Gas Holdings Ltd.	875.400	3.280.587	0,14 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1,166,000	1,209,128	0,05 %	Far East Horizon Ltd.	869.000	814.151	0,04 %
JOYY, Inc. ADR	22.583	1.192.157	0,05 %	Ping An Bank Co., Ltd. Class A	343.400	811.028	0,04 %
China Oilfield Services Ltd. Class H	754,000	1,182,510	0,05 %	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Class H	436,400	805,389	0,04 %
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	1.388.000	1.173.916	0,05 %	Genscript Biotech Corp.	348.000	790.523	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	1.378.600	1.163.818	0,05 %	GF Securities Co., Ltd. Class H	646.400	787.281	0,04 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	2.322.000	1.156.262	0,05 %	Zhuzhou CRRCTimes Electric Co., Ltd. Class H	216,000	781,745	0,03 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	908,000	1,156,005	0,05 %	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	558,000	764,835	0,03 %
Yihai International Holding Ltd.	197,000	1.155.433	0,05 %	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd. Class A	160.100	752.557	0,03 %
CRRCT Corp., Ltd. Class H	1.578.250	1.150.499	0,05 %	China Vanke Co., Ltd. Class A	162.599	751.231	0,03 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2.267.011	1.146.336	0,05 %	China Molybdenum Co., Ltd. Class H	1,749,000	749,719	0,03 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Class H	944,000	1,131,569	0,05 %	Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Class H	830,000	745,656	0,03 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Class H	1,202,000	1,130,761	0,05 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	881.200	733.978	0,03 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	794,000	1,114,808	0,05 %	KWVG Group Holdings Ltd.	523.500	733.671	0,03 %
GDS Holdings Ltd. ADR	21.409	1.104.276	0,05 %	Air China Ltd. Class H	720.000	730.922	0,03 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	1.240.000	1.094.895	0,05 %	China Medical System Holdings Ltd.	505,329	727,661	0,03 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	261,500	1,070,593	0,05 %	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Class H	237,200	726,048	0,03 %
Industrial Bank Co., Ltd. Class A	370.700	1.053.798	0,05 %	Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Class H	748,000	724,788	0,03 %
SINA Corp.	25.548	1,020,132	0,05 %	China Communications Services Corp., Ltd. Class H	986,000	718,766	0,03 %
ZTE Corp. Class H	331.720	1.015.365	0,04 %	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class H	235,624	710,640	0,03 %
Tsingtao Brewery Co., Ltd. Class H	150.000	1.007.790	0,04 %	China Huarong Asset Management Co., Ltd. Class H	4,473,000	706,100	0,03 %
China Railway Group Ltd. Class H	1.624.000	1.002.521	0,04 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	359,300	699,067	0,03 %
Weibo Corp. ADR	21.556	999.121	0,04 %	Logan Property Holdings Co., Ltd.	414.000	694.977	0,03 %
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. Class A	79.179	994.917	0,04 %	Jiangxi Copper Co., Ltd. Class H	499.000	686.527	0,03 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Class H	1.341.500	991.689	0,04 %	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	654.000	679.869	0,03 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	215.000	986.454	0,04 %	3SBio, Inc.	521.000	675.338	0,03 %
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	103.400	973.557	0,04 %	China Yangtze Power Co., Ltd. Class A	254.096	670.522	0,03 %
Alibaba Pictures Group Ltd.	5.510.000	968.801	0,04 %	China State Construction International Holdings Ltd.	733,250	666,266	0,03 %
Kingsoft Corp., Ltd.	365.000	946.251	0,04 %	China Everbright Bank Co., Ltd. Class H	1,411,000	655,538	0,03 %
Kingboard Holdings Ltd.	298.200	945.294	0,04 %	Dali Foods Group Co., Ltd.	871,000	644,995	0,03 %
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	945.000	944.782	0,04 %	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	786.000	643.584	0,03 %
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	284.000	944.018	0,04 %	China Everbright Ltd.	344.000	642.809	0,03 %
TravelSky Technology Ltd. Class H	384.000	937.355	0,04 %	BYD Electronic International Co., Ltd.	333.000	640.204	0,03 %
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Class A	523.100	929.018	0,04 %	China Hongqiao Group Ltd.	1,058,500	638,485	0,03 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Class H	1,555,500	916,315	0,04 %	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	682,500	633,291	0,03 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	538,000	910,039	0,04 %	Times China Holdings Ltd.	316.000	630.232	0,03 %
Huaneng Power International, Inc. Class H	1.778.000	899.063	0,04 %	Guotai Junan Securities Co., Ltd. Class H	347.600	615.632	0,03 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Class H	1,417,000	896,559	0,04 %	CITIC Securities Co., Ltd. Class A	167.700	609.148	0,03 %
Agile Group Holdings Ltd.	583,250	877,293	0,04 %	China State Construction Engineering Corp., Ltd. Class A	753.100	607.657	0,03 %
51job, Inc. ADR	10.329	876.932	0,04 %	Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	337.200	605.002	0,03 %
China International Capital Corp., Ltd. Class H	451,200	869,764	0,04 %	Yuexiu Property Co., Ltd.	2,593,116	599,041	0,03 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Class H	775,500	848,971	0,04 %	Haidilao International Holding Ltd.	149.000	598.539	0,03 %
China Aoyuan Group Ltd.	519.000	845.928	0,04 %	Haitian International Holdings Ltd.	246.000	596.073	0,03 %
WuXi AppTec Co., Ltd. Class A	63.560	840.635	0,04 %	SAIC Motor Corp., Ltd. Class A	171.597	587.581	0,03 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	378,250	831,084	0,04 %	Sinotruk Hong Kong Ltd.	273,000	582,312	0,03 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Class H	3,658,000	830,958	0,04 %	China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class A	624.700	565.940	0,03 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Class H	2,126,000	826,738	0,04 %	China Construction Bank Corp. Class A	542.970	563.616	0,03 %
Seazen Group Ltd.	676.000	822.465	0,04 %	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	1,642,000	562,661	0,03 %
				Tencent Music Entertainment Group ADR	47.714	560.162	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bank of China Ltd. Class A	1,047,900	555.157	0,03 %	China United Network Communications Ltd. Class A	490.700	414.955	0,02 %
Shenzhen Investment Ltd.	1,379,890	552,537	0,02 %	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd. Class A	26.030	412.958	0,02 %
Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Class B	59,500	540,722	0,02 %	Huatai Securities Co., Ltd. Class A	139.700	407,358	0,02 %
Luye Pharma Group Ltd.	717,500	537,770	0,02 %	China Everbright Bank Co., Ltd. Class A	637,300	403,508	0,02 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Class H	588,000	535,794	0,02 %	Shanghai International Airport Co., Ltd. Class A	35.600	402,504	0,02 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	427,055	529,448	0,02 %	Bosideng International Holdings Ltd.	1,116,000	402,469	0,02 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Class H	920,500	522,166	0,02 %	China Coal Energy Co., Ltd. Class H	1,008,000	399,743	0,02 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Class H	405,000	517,698	0,02 %	Bank of Ningbo Co., Ltd. Class A	97,700	394,859	0,02 %
CRRC Corp., Ltd. Class A	503,000	515,627	0,02 %	Greentown China Holdings Ltd.	317,500	389,958	0,02 %
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. Class A	97,881	512,933	0,02 %	Sany Heavy Industry Co., Ltd. Class A	158,000	386,768	0,02 %
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	1,056,048	509,605	0,02 %	Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Class H	640,000	382,761	0,02 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Class A	64,300	505,896	0,02 %	China Power International Development Ltd.	1,781,805	381,890	0,02 %
Bank of Communications Co., Ltd. Class A	624,800	505,032	0,02 %	BOE Technology Group Co., Ltd. Class A	585,400	381,573	0,02 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Class H	985,000	503,132	0,02 %	China Life Insurance Co., Ltd. Class A	76,200	381,484	0,02 %
Shandong Gold Mining Co., Ltd. Class A	105,941	496,155	0,02 %	China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Class H	680,800	380,076	0,02 %
ZhongAn Online P&C Insurance Co., Ltd. Class H	137,500	495,874	0,02 %	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	196,000	377,320	0,02 %
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd. Class A	213,099	495,028	0,02 %	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd. Class A	132,035	376,666	0,02 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Class B	510,504	493,657	0,02 %	China Petroleum & Chemical Corp. Class A	510,600	374,603	0,02 %
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Class A	110,117	489,152	0,02 %	China Literature Ltd.	89,000	371,224	0,02 %
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Class H	440,000	486,203	0,02 %	China East Education Holdings Ltd.	174,000	364,445	0,02 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Class A	89,400	485,689	0,02 %	CSC Financial Co., Ltd. Class H	412,500	355,759	0,02 %
China Agri-Industries Holdings Ltd.	916,100	485,574	0,02 %	Bank of Shanghai Co., Ltd. Class A	257,988	351,508	0,02 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Class H	1,189,000	482,204	0,02 %	Sinotrans Ltd. Class H	1,018,000	346,223	0,02 %
Ping An Healthcare & Technology Co., Ltd.	65,600	478,626	0,02 %	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class A	131,900	345,603	0,02 %
China Reinsurance Group Corp. Class H	2,911,000	478,205	0,02 %	Luzhou Laojiao Co., Ltd. Class A	27,600	343,477	0,02 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Class H	708,000	476,131	0,02 %	BBMG Corp. Class H	1,091,000	334,645	0,02 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	1,182,500	475,015	0,02 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA ADR	38,258	333,610	0,02 %
Legend Holdings Corp. Class H	207,700	471,282	0,02 %	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Class H	284,394	330,317	0,02 %
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. Class A	58,300	470,157	0,02 %	Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Class B	407,300	329,913	0,02 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Class H	1,546,000	466,272	0,02 %	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. Class A	57,315	325,532	0,02 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Class H	324,000	464,889	0,02 %	New China Life Insurance Co., Ltd. Class A	46,000	324,602	0,02 %
China International Travel Service Corp., Ltd. Class A	36,099	461,010	0,02 %	China Railway Construction Corp., Ltd. Class A	221,200	322,027	0,02 %
AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Class H	1,017,000	458,132	0,02 %	Daqin Railway Co., Ltd. Class A	273,000	321,792	0,01 %
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Class H	542,000	454,229	0,02 %	Poly Property Group Co., Ltd.	768,000	318,365	0,01 %
Muyuan Foodstuff Co., Ltd. Class A	35,399	451,258	0,02 %	Lao Feng Xiang Co., Ltd. Class B	97,150	317,778	0,01 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	583,000	441,451	0,02 %	China Shipbuilding Industry Co., Ltd. Class A	421,900	317,403	0,01 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Class H	1,300,000	427,116	0,02 %	BYD Co., Ltd. Class A	46,000	314,827	0,01 %
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Class A	16,099	420,437	0,02 %	Qingdao Port International Co., Ltd. Class H	443,000	314,406	0,01 %
Bilibili, Inc. ADR	22,433	417,702	0,02 %	Huaxia Bank Co., Ltd. Class A	285,199	314,060	0,01 %
China Eastern Airlines Corp., Ltd. Class H	752,000	416,931	0,02 %	GSX Techedu, Inc. ADR	14,289	312,358	0,01 %
GOME Retail Holdings Ltd.	4,492,000	415,083	0,02 %	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Class B	511,588	308,589	0,01 %
				Bank of Beijing Co., Ltd. Class A	370,900	302,465	0,01 %
				Guotai Junan Securities Co., Ltd. Class A	110,700	293,869	0,01 %
				East Money Information Co., Ltd. Class A	128,400	290,714	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd. Class A	394.511	290.000	0,01 %	COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Class H	1,722,000	203,321	0.01 %
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. Class A	350.300	288.683	0,01 %	Seazen Holdings Co., Ltd. Class A	36.299	201.790	0,01 %
Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd. Class A	18.505	285.632	0,01 %	Yonghui Superstores Co., Ltd. Class A	184.300	199.511	0,01 %
SOHO China Ltd.	757.000	285.631	0,01 %	Jiangxi Bank Co., Ltd. Class H	370.000	199.440	0,01 %
Orient Securities Co., Ltd. Class H	444.400	278.898	0,01 %	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Class H	58,000	198,003	0.01 %
Haier Smart Home Co., Ltd. Class A	99.499	278.563	0,01 %	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Class A	12.899	197,046	0,01 %
Hopson Development Holdings Ltd.	274,000	277,805	0.01 %	New Hope Liuhe Co., Ltd. Class A	68.100	195.056	0,01 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Class B	131.740	273.624	0,01 %	Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Class B	131,200	194,570	0.01 %
Angang Steel Co., Ltd. Class H	652.200	271.199	0,01 %	China National Nuclear Power Co., Ltd. Class A	269.800	193.679	0,01 %
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd. Class A	21.100	270.916	0,01 %	Weichai Power Co., Ltd. Class A	83.700	190.829	0,01 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Class A	302.400	267.878	0,01 %	Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Class H	219,135	183,930	0.01 %
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Class B	139.670	266.490	0,01 %	Huayu Automotive Systems Co., Ltd. Class A	48.600	181.348	0,01 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Class A	403.600	265.970	0,01 %	CAR, Inc.	263,435	179,865	0.01 %
China Merchants Securities Co., Ltd. Class A	100.900	264.956	0,01 %	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. Class A	13.900	179.010	0,01 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	64,000	264,894	0.01 %	GoerTek, Inc. Class A	61.287	175.278	0,01 %
Yanlord Land Group Ltd.	293.400	264.020	0,01 %	Sanan Optoelectronics Co., Ltd. Class A	66.200	174.502	0,01 %
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Class H	548,000	258,816	0.01 %	Lingyi iTech Guangdong Co. Class A	111.500	173.690	0,01 %
SF Holding Co., Ltd. Class A	48.299	257.890	0,01 %	BOE Technology Group Co., Ltd. Class B	441.900	172.976	0,01 %
Haitong Securities Co., Ltd. Class A	114.800	254.813	0,01 %	Bank of Nanjing Co., Ltd. Class A	136.700	172.123	0,01 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Class H	1,330,000	254,331	0.01 %	Yonyou Network Technology Co., Ltd. Class A	41.798	170.429	0,01 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Class B	571,100	252,135	0.01 %	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. Class A	64.600	169.450	0,01 %
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. Class A	70.000	249.542	0,01 %	China BlueChemical Ltd. Class H	684.000	168.546	0,01 %
GF Securities Co., Ltd. Class A	113.400	246.984	0,01 %	Founder Securities Co., Ltd. Class A	134.400	167.297	0,01 %
Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd. Class H	817.600	246.587	0,01 %	Tsingtao Brewery Co., Ltd. Class A	22.100	161.820	0,01 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Class H	1,081,000	242,787	0.01 %	Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Class H	394,000	159,789	0.01 %
Guangshen Railway Co., Ltd. Class H	754.000	241.921	0,01 %	Hithink RoyalFlush Information Network Co., Ltd. Class A	10.100	158.218	0,01 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Class H	636,000	241,608	0.01 %	Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd. Class H	208,000	156,431	0.01 %
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Class A	47.100	240.803	0,01 %	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co., Ltd. Class A	822.264	155.831	0,01 %
ZTE Corp. Class A	47.299	240.327	0,01 %	WuXi AppTec Co., Ltd. Class H	12.400	153.810	0,01 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	593,600	236,928	0.01 %	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd. Class B	464,425	153,260	0.01 %
Focus Media Information Technology Co., Ltd. Class A	256.400	230.442	0,01 %	Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. Class A	5.200	152.966	0,01 %
China International Marine Containers Group Co., Ltd. Class H	246.400	229.899	0,01 %	China Machinery Engineering Corp. Class H	377,000	151,926	0.01 %
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	6,056,800	229.312	0,01 %	Hundsun Technologies, Inc. Class A	13.600	151.774	0,01 %
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	1,907,000	227,612	0.01 %	Shaanxi Coal Industry Co., Ltd. Class A	117,400	151,530	0,01 %
NARI Technology Co., Ltd. Class A	74.300	225.935	0,01 %	CIMC Enric Holdings Ltd.	252,000	150,389	0.01 %
Suning.com Co., Ltd. Class A	154.900	224.839	0,01 %	Meitu, Inc.	713,000	150,071	0.01 %
China Fortune Land Development Co., Ltd. Class A	53.581	220.781	0,01 %	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	9.400	148.278	0,01 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Class B	109,520	218,005	0.01 %	CSG Holding Co., Ltd. Class B	467,355	148,151	0,01 %
Iflytek Co., Ltd. Class A	42.900	212.370	0,01 %	Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd. Class A	131.300	146.849	0,01 %
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Class H	1,028,000	209,774	0.01 %	Gemdale Corp. Class A	70.500	146.766	0,01 %
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. Class A	3.239	207,868	0,01 %	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class H	47,107	146,609	0.01 %
Jiayuan International Group Ltd.	528.000	206.679	0,01 %	Industrial Securities Co., Ltd. Class A	143.700	146.070	0,01 %
Henan Shuanghui Investment & Development Co., Ltd. Class A	49.400	205.894	0,01 %	Metallurgical Corp. of China Ltd. Class A	360.600	144.962	0,01 %
				Shanghai International Port Group Co., Ltd. Class A	174.900	144.889	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Chongqing Zhifei Biological Products Co., Ltd. Class A	20.300	144.735	0,01 %	Anhui Expressway Co., Ltd. Class H	190.000	112.413	0,01 %
SDIC Capital Co., Ltd. Class A	66.400	144.332	0,01 %	Shengyi Technology Co., Ltd. Class A	37.000	111.130	0,01 %
Mango Excellent Media Co., Ltd. Class A	28.728	144.194	0,01 %	Sichuan Expressway Co., Ltd. Class H	354.000	110.855	0,01 %
Alibaba Group Holding Ltd.	5.400	143.597	0,01 %	Shenzhen Goodix Technology Co., Ltd. Class A	3.722	110.242	0,01 %
SDIC Power Holdings Co., Ltd. Class A	108.800	143.397	0,01 %	China Greatwall Technology Group Co., Ltd. Class A	49.200	109.912	0,01 %
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co., Ltd. Class A	66.360	141.863	0,01 %	Beijing New Building Materials plc Class A	29.798	108.879	0,01 %
Wens Foodstuffs Group Co., Ltd. Class A	28.970	139.752	0,01 %	Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd. Class A	52.400	108.860	0,01 %
Everbright Securities Co., Ltd. Class A	73.700	138.614	0,01 %	Aisino Corp. Class A	32.600	108.446	0,01 %
Lepu Medical Technology Beijing Co., Ltd. Class A	29.000	137.731	0,01 %	GD Power Development Co., Ltd. Class A	322.500	108.347	0,01 %
Zhejiang Dahua Technology Co., Ltd. Class A	47.999	136.999	0,01 %	Orient Securities Co., Ltd. Class A	70.047	108.211	0,01 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	269.300	136.870	0,01 %	Yangco Group Co., Ltd. Class A	88.299	107.757	0,01 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	34.800	132.902	0,01 %	AVIC Shenyang Aircraft Co., Ltd. Class A	23.509	106.657	0,01 %
Guangdong Haid Group Co., Ltd. Class A	25.500	131.799	0,01 %	Everbright Securities Co., Ltd. Class H	130.200	106.609	0,01 %
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. Class H	66.000	131.122	0,01 %	Southwest Securities Co., Ltd. Class A	142.600	106.257	0,01 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. Class B	68.200	128.966	0,01 %	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd. Class A	19.900	105.598	0,01 %
TCL Corp. Class A	200.386	128.601	0,01 %	Songcheng Performance Development Co., Ltd. Class A	23.700	105.176	0,01 %
Guosen Securities Co., Ltd. Class A	70.519	127.063	0,01 %	Offshore Oil Engineering Co., Ltd. Class A	99.200	105.108	0,01 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Class A	121.600	125.351	0,01 %	Jiangxi Copper Co., Ltd. Class A	43.100	104.762	0,01 %
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. Class A	28.400	124.933	0,01 %	HengTen Networks Group Ltd.	7.296.000	103.937	0,01 %
Shenzhen Sunway Communication Co., Ltd. Class A	18.800	122.488	0,01 %	XCMG Construction Machinery Co., Ltd. Class A	131.900	103.586	0,01 %
Shenzhen Kangtai Biological Products Co., Ltd. Class A	9.700	122.261	0,01 %	Yealink Network Technology Corp., Ltd. Class A	9.898	102.900	0,01 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Class H	700.000	122.180	0,01 %	Greenland Holdings Corp., Ltd. Class A	102.600	102.377	0,01 %
Ganfeng Lithium Co., Ltd. Class A	24.200	121.015	0,01 %	Avic Capital Co., Ltd. Class A	146.700	102.151	0,01 %
AECC Aviation Power Co., Ltd. Class A	38.800	120.770	0,01 %	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co., Ltd. Class A	35.799	102.126	0,01 %
Jinxin Fertility Group Ltd.	90.000	120.357	0,01 %	Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. Class A	11.250	101.999	0,01 %
China Oilfield Services Ltd. Class A	43.200	119.084	0,01 %	Hualan Biological Engineering, Inc. Class A	20.103	101.451	0,01 %
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co., Ltd. Class B	97.000	118.825	0,01 %	Zhejiang Huayou Cobalt Co., Ltd. Class A	17.800	100.664	0,01 %
China Merchants Energy Shipping Co., Ltd. Class A	100.149	118.767	0,01 %	Jiangsu Zhongnan Construction Group Co., Ltd. Class A	66.200	100.272	0,01 %
Air China Ltd. Class A	85.089	118.377	0,01 %	Sichuan Chuantou Energy Co., Ltd. Class A	70.200	99.276	0,01 %
China Foods Ltd.	306.000	118.209	0,01 %	OFILM Group Co., Ltd. Class A	44.300	99.220	0,01 %
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. Class A	47.500	118.185	0,01 %	SooChow Securities Co., Ltd. Class A	68.960	98.908	0,01 %
Sinopec Oilfield Service Corp. Class H	1,078,000	117.598	0,01 %	Huadong Medicine Co., Ltd. Class A	27.800	97.308	0,01 %
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd. Class A	31.100	117.476	0,01 %	Wuchan Zhongda Group Co., Ltd. Class A	127.400	96.028	0,01 %
China South City Holdings Ltd.	920.000	116.892	0,01 %	Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. Class A	13.400	95.712	0,01 %
AVIC Aircraft Co., Ltd. Class A	49.600	116.645	0,01 %	Tianqi Lithium Corp. Class A	21.900	94.893	0,01 %
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Class B	124.200	115.630	0,01 %	Beijing Shiji Information Technology Co., Ltd. Class A	16.894	94.595	0,01 %
Hengli Petrochemical Co., Ltd. Class A	49.900	115.201	0,01 %	AVIC Jonhon Optron Technology Co., Ltd. Class A	16.700	93.652	0,01 %
Power Construction Corp. of China Ltd. Class A	184.400	114.900	0,01 %	NAURA Technology Group Co., Ltd. Class A	7.400	93.494	0,01 %
Walvax Biotechnology Co., Ltd. Class A	24.600	114.574	0,01 %	Inspur Electronic Information Industry Co., Ltd. Class A	21.600	93.345	0,01 %
Jinke Properties Group Co., Ltd. Class A	103.237	113.832	0,01 %	Siasun Robot & Automation Co., Ltd. Class A	46.400	93.264	0,01 %
Eve Energy Co., Ltd. Class A	15.800	113.785	0,01 %	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co., Ltd. Class A	96.000	92.070	0,01 %
Zhejiang NHU Co., Ltd. Class A	33.700	112.541	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Zhejiang Chint Electrics Co., Ltd. Class A	23.898	91.953	0,01 %	Unisplendour Corp., Ltd. Class A	18.200	82.571	0,00 %
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co., Ltd. Class B	163.500	91.887	0,01 %	China Communications Construction Co., Ltd. Class A	62.600	82.326	0,00 %
Dongxing Securities Co., Ltd. Class A	48.398	91.305	0,01 %	Bank of Jiangsu Co., Ltd. Class A	79.200	82.325	0,00 %
Chaozhou Three-Circle Group Co., Ltd. Class A	28.500	91.165	0,01 %	Rongsheng Petro Chemical Co., Ltd. Class A	46.100	82.005	0,00 %
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co., Ltd. Class A	58.400	90.889	0,01 %	Yunnan Energy New Material Co., Ltd.	11.307	81.980	0,00 %
Beijing North Star Co., Ltd. Class H	274.000	89.671	0,01 %	Pacific Securities Co. Ltd./China Class A	150.000	81.621	0,00 %
Changjiang Securities Co., Ltd. Class A	87.414	89.608	0,01 %	Yintai Gold Co., Ltd. Class A	41.700	81.482	0,00 %
WUS Printed Circuit Kunshan Co., Ltd. Class A	28.100	89.603	0,01 %	Unigroup Guoxin Microelectronics Co., Ltd. Class A	11.100	81.021	0,00 %
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd. Class A	15.600	89.589	0,01 %	Huaneng Power International, Inc. Class A	100.600	80.594	0,00 %
CSC Financial Co., Ltd. Class A	20.500	89.474	0,01 %	China National Accord Medicines Corp., Ltd. Class B	22.800	80.469	0,00 %
Shanghai Haixin Group Co. Class B	222.900	89.383	0,01 %	Western Securities Co., Ltd. Class A	57.099	80.339	0,00 %
NanJi E-Commerce Co., Ltd. Class A	57.000	89.283	0,01 %	Xiamen C & D, Inc. Class A	62.200	80.282	0,00 %
Beijing Shunxin Agriculture Co., Ltd. Class A	11.800	89.248	0,01 %	Fangda Carbon New Material Co., Ltd. Class A	45.972	80.260	0,00 %
Xinhu Zhongbao Co., Ltd. Class A	164.100	89.057	0,01 %	Guangzhou Baiyun International Airport Co., Ltd. Class A	32.023	80.228	0,00 %
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. Class A	18.921	88.885	0,01 %	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co., Ltd. Class A	14.199	80.218	0,00 %
Huaxin Cement Co., Ltd. Class A	23.400	88.794	0,01 %	Yunda Holding Co., Ltd. Class A	16.699	79.837	0,00 %
Jiangxi Zhengbang Technology Co., Ltd. Class A	38.146	88.722	0,00 %	Liaoning Cheng Da Co., Ltd. Class A	36.500	79.811	0,00 %
Venustech Group, Inc. Class A	18.200	88.320	0,00 %	Winning Health Technology Group Co., Ltd. Class A	36.900	79.361	0,00 %
Glodon Co., Ltd. Class A	18.100	88.302	0,00 %	360 Security Technology, Inc. Class A	23.500	79.321	0,00 %
Shanghai Huayi Group Co., Ltd. Class B	152.300	88.029	0,00 %	Shenzhen Energy Group Co., Ltd. Class A	88.900	79.262	0,00 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Class A	166.900	87.941	0,00 %	Perfect World Co., Ltd./China Class A	12.500	79.216	0,00 %
DHC Software Co., Ltd. Class A	58.900	87.270	0,00 %	Spring Airlines Co., Ltd. Class A	12.500	78.767	0,00 %
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co. Class A	55.900	86.918	0,00 %	Shenergy Co., Ltd. Class A	94.200	78.577	0,00 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class A	17.938	86.791	0,00 %	Ningbo Joyson Electronic Corp. Class A	30.520	78.434	0,00 %
China National Software & Service Co., Ltd. Class A	8.400	86.458	0,00 %	Hesteel Co., Ltd. Class A	211.500	78.343	0,00 %
AVICOPTER plc Class A	12.600	86.308	0,00 %	Guanghui Energy Co., Ltd. Class A	164.800	78.317	0,00 %
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co., Ltd. Class A	22.300	86.221	0,00 %	Leo Group Co., Ltd. Class A	183.400	78.203	0,00 %
Jointown Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	42.400	86.137	0,00 %	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. Class A	12.100	78.071	0,00 %
Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Class B	279.640	86.134	0,00 %	China Great Wall Securities Co., Ltd. Class A	39.000	77.606	0,00 %
China Gezhouba Group Co., Ltd. Class A	89.800	86.124	0,00 %	HLA Corp., Ltd. Class A	70.200	77.405	0,00 %
China Jushi Co., Ltd. Class A	54.992	86.059	0,00 %	China Enterprise Co., Ltd. Class A	115.000	76.775	0,00 %
Shanxi Securities Co., Ltd. Class A	72.100	85.814	0,00 %	TBEA Co., Ltd. Class A	80.200	76.571	0,00 %
Avary Holding Shenzhen Co., Ltd. Class A	13.300	85.737	0,00 %	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Class A	44.599	76.518	0,00 %
RiseSun Real Estate Development Co., Ltd. Class A	60.400	85.243	0,00 %	Guangdong HEC Technology Holding Co., Ltd. Class A	52.038	76.505	0,00 %
Jiangsu Zhongtian Technology Co., Ltd. Class A	71.500	85.203	0,00 %	NavInfo Co., Ltd. Class A	32.999	76.277	0,00 %
Zhejiang Supor Co., Ltd. Class A	7.698	84.859	0,00 %	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	22.499	75.878	0,00 %
Tongwei Co., Ltd. Class A	45.000	84.829	0,00 %	Times Neighborhood Holdings Ltd.	121.538	75.651	0,00 %
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co., Ltd. Class A	49.800	84.440	0,00 %	China South Publishing & Media Group Co., Ltd. Class A	44.100	75.598	0,00 %
Lomon Billions Group Co., Ltd. Class A	38.200	84.406	0,00 %	Tianhe Chemicals Group Ltd.	503.000	75.529	0,00 %
Beijing Tongrentang Co., Ltd. Class A	20.800	84.154	0,00 %	Fullshare Holdings Ltd.	3.260.146	75.313	0,00 %
Dongfang Electric Corp., Ltd. Class A	63.400	83.652	0,00 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class A	28.500	75.166	0,00 %
Guosheng Financial Holding, Inc. Class A	45.700	83.393	0,00 %	China Eastern Airlines Corp., Ltd. Class A	89.800	74.907	0,00 %
Angel Yeast Co., Ltd. Class A	18.900	83.223	0,00 %	Zhongji Innolight Co., Ltd. Class A	9.999	74.865	0,00 %
Shanghai Shibei Hi-Tech Co., Ltd. Class B	215.400	82,714	0,00 %	GCL System Integration Technology Co., Ltd. Class A	87.300	74.075	0,00 %
				Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Class A	127.000	74.029	0,00 %
				Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co., Ltd. Class A	65.700	73.952	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Tongling Nonferrous Metals Group Co., Ltd. Class A	221.063	73.951	0,00 %	Shanghai Electric Group Co., Ltd. Class A	90.000	64.349	0,00 %
China Spacesat Co., Ltd. Class A	24.100	73.942	0,00 %	Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. Class A	9.800	64.342	0,00 %
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	40.700	73.919	0,00 %	Jafron Biomedical Co., Ltd. Class A	6.200	63.948	0,00 %
China Molybdenum Co., Ltd. Class A	117.800	73.740	0,00 %	Central China Securities Co., Ltd. Class H	269.000	63.523	0,00 %
Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Class B	167.700	73.620	0,00 %	China Grand Automotive Services Group Co., Ltd. Class A	134.098	62.764	0,00 %
Topchoice Medical Corp. Class A	4.997	73.558	0,00 %	GRG Banking Equipment Co., Ltd. Class A	45.199	62.362	0,00 %
Oriental Pearl Group Co., Ltd. Class A	54.700	73.508	0,00 %	Shanghai Tunnel Engineering Co., Ltd. Class A	71.200	61.743	0,00 %
Hengtong Optic-electric Co., Ltd. Class A	31.398	73.298	0,00 %	Shandong Nanshan Aluminum Co., Ltd. Class A	190.900	61.394	0,00 %
Fujian Sunner Development Co., Ltd. Class A	21.200	73.293	0,00 %	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Class A	17.800	61.308	0,00 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Class H	98.000	73.200	0,00 %	Qingdao Port International Co., Ltd. Class A	62.100	61.252	0,00 %
Bank of Changsha Co., Ltd. Class A	56.200	73.183	0,00 %	Guoyuan Securities Co., Ltd. Class A	45.800	60.956	0,00 %
Tasly Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	32.799	72.613	0,00 %	Lens Technology Co., Ltd. Class A	30.700	60.914	0,00 %
Zhongjin Gold Corp., Ltd. Class A	59.600	72.562	0,00 %	Beijing Kunlun Tech Co., Ltd. Class A	25.200	60.602	0,00 %
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co., Ltd. Class A	69.600	72.546	0,00 %	Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Class A	3.100	60.494	0,00 %
Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd. Class A	100.500	71.856	0,00 %	Chongqing Brewery Co., Ltd. Class A	8.100	60.426	0,00 %
Tianfeng Securities Co., Ltd. Class A	67.875	71.723	0,00 %	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd. Class A	47.600	60.276	0,00 %
Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Class B	41.600	71.488	0,00 %	Shenzhen Gas Corp., Ltd. Class A	53.600	60.255	0,00 %
Beijing Enlight Media Co., Ltd. Class A	42.000	71.154	0,00 %	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co., Ltd. Class A	58.300	60.182	0,00 %
Dawning Information Industry Co., Ltd. Class A	14.300	70.995	0,00 %	Shanghai Bailian Group Co., Ltd. Class B	70.500	59.643	0,00 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class A	42.200	70.827	0,00 %	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. Class A	10.600	59.505	0,00 %
Tianma Microelectronics Co., Ltd. Class A	29.700	69.462	0,00 %	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Class A	64.800	59.356	0,00 %
Beijing Tiantan Biological Products Corp., Ltd. Class A	17.103	68.607	0,00 %	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co., Ltd. Class A	15.500	59.083	0,00 %
G-bits Network Technology Xiamen Co., Ltd. Class A	1.600	68.568	0,00 %	Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	25.300	59.026	0,00 %
STO Express Co., Ltd. Class A	24.399	68.309	0,00 %	Fiberhome Telecommunication Technologies Co., Ltd. Class A	14.900	58.722	0,00 %
China National Chemical Engineering Co., Ltd. Class A	73.800	68.236	0,00 %	Shanghai Putailai New Energy Technology Co., Ltd. Class A	4.800	58.681	0,00 %
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	15.000	68.225	0,00 %	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. Class A	41.500	58.629	0,00 %
Nanjing Securities Co., Ltd. Class A	36.800	68.209	0,00 %	Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Class A	104.600	58.118	0,00 %
China Film Co., Ltd. Class A	30.900	67.522	0,00 %	Shanghai M&G Stationery, Inc. Class A	8.300	58.081	0,00 %
Hubei Energy Group Co., Ltd. Class A	112.717	67.483	0,00 %	Shanghai Construction Group Co., Ltd. Class A	113.600	57.737	0,00 %
Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd. Class A	32.900	67.310	0,00 %	Grandjoy Holdings Group Co., Ltd. Class A	54.998	56.694	0,00 %
Hongfa Technology Co., Ltd. Class A	13.500	66.772	0,00 %	Zheshang Securities Co., Ltd. Class A	35.400	56.568	0,00 %
Zhejiang Weixing New Building Materials Co., Ltd. Class A	35.300	66.747	0,00 %	Valiant Co., Ltd. Class A	25.900	56.484	0,00 %
Sunwoda Electronic Co., Ltd. Class A	23.800	66.700	0,00 %	Chongqing Fuling Zhacai Group Co., Ltd. Class A	14.700	56.414	0,00 %
Wangsu Science & Technology Co., Ltd. Class A	48.100	65.812	0,00 %	Zhejiang Crystal-Optech Co., Ltd. Class A	24.199	56.145	0,00 %
China Galaxy Securities Co., Ltd. Class A	39.400	65.675	0,00 %	Shanying International Holding Co., Ltd. Class A	103.700	56.129	0,00 %
Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. Class A	13.500	65.531	0,00 %	AVIC Electromechanical Systems Co., Ltd. Class A	56.300	56.097	0,00 %
Ningbo Zhoushan Port Co., Ltd. Class A	119.900	65.414	0,00 %	Sinolink Securities Co., Ltd. Class A	42.000	56.079	0,00 %
Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Class A	23.900	65.368	0,00 %	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co., Ltd. Class A	47.600	56.039	0,00 %
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Class A	86.200	65.221	0,00 %	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co., Ltd. Class A	133.400	55.925	0,00 %
Hangzhou Shunwang Technology Co., Ltd. Class A	17.600	64.915	0,00 %	BTG Hotels Group Co., Ltd. Class A	18.900	55.925	0,00 %
Tungshu Optoelectronic Technology Co., Ltd. Class A	133.600	64.449	0,00 %	Guangdong Golden Dragon Development, Inc. Class A	25.500	55.648	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Ninestar Corp. Class A	11.700	55.299	0,00 %	Caitong Securities Co., Ltd. Class A	30.600	49.820	0,00 %
Shandong Gold Mining Co., Ltd. Class H	23.250	55.262	0,00 %	Sichuan Expressway Co., Ltd. Class A	82.200	49.685	0,00 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. Class A	13.400	55.234	0,00 %	Zhejiang Huace Film & TV Co., Ltd. Class A	46.600	49.509	0,00 %
Shenzhen Everwin Precision Technology Co., Ltd. Class A	21.598	55.164	0,00 %	Dongfang Electric Corp., Ltd. Class H	82.000	49.462	0,00 %
Yuan Longping High-tech Agriculture Co., Ltd. Class A	26.100	55.122	0,00 %	Chinese Universe Publishing & Media Group Co., Ltd. Class A	25.300	49.437	0,00 %
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	22.200	55.013	0,00 %	BGI Genomics Co., Ltd. Class A	5.000	49.317	0,00 %
Luenmei Quantum Co., Ltd. Class A	29.000	54.793	0,00 %	Sangfor Technologies, Inc. Class A	3.000	49.270	0,00 %
Anxin Trust Co., Ltd. Class A	85.234	54.333	0,00 %	Yang Quan Coal Industry Group Co., Ltd. Class A	61.900	49.146	0,00 %
Shandong Linglong Tyre Co., Ltd. Class A	16.500	54.320	0,00 %	Sichuan Languang Development Co., Ltd. Class A	46.400	49.097	0,00 %
Bright Dairy & Food Co., Ltd. Class A	29.700	54.111	0,00 %	Guangzhou Tinci Materials Technology Co., Ltd. Class A	16.500	49.037	0,00 %
Jinduicheng Molybdenum Co., Ltd. Class A	46.900	53.936	0,00 %	TangShan Port Group Co., Ltd. Class A	130.200	48.602	0,00 %
Jiangsu Guoxin Corp., Ltd. Class A	48.700	53.908	0,00 %	Guizhou Panjiang Refined Coal Co., Ltd. Class A	55.400	48.598	0,00 %
Sinoma International Engineering Co. Class A	53.800	53.837	0,00 %	Yunnan Aluminium Co., Ltd. Class A	65.600	48.410	0,00 %
Thunder Software Technology Co., Ltd. Class A	8.300	53.791	0,00 %	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co., Ltd. Class A	78.400	48.401	0,00 %
Joyoung Co., Ltd. Class A	14.800	53.462	0,00 %	NSFOCUS Information Technology Co., Ltd. Class A	18.599	48.386	0,00 %
Youzu Interactive Co., Ltd. Class A	16.000	53.455	0,00 %	Zhongshan Public Utilities Group Co., Ltd. Class A	40.900	48.386	0,00 %
Beijing Originwater Technology Co., Ltd. Class A	48.700	53.139	0,00 %	Huagong Tech Co., Ltd. Class A	16.600	48.357	0,00 %
Hangzhou First Applied Material Co., Ltd. Class A	7.600	53.030	0,00 %	Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co., Ltd. Class A	54.900	48.317	0,00 %
Bank of Chengdu Co., Ltd. Class A	40.700	52.999	0,00 %	Hunan Valin Steel Co., Ltd. Class A	70.400	48.314	0,00 %
Shandong Hi-speed Co., Ltd. Class A	75.100	52.941	0,00 %	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co., Ltd. Class H	132.000	48.282	0,00 %
Huaan Securities Co., Ltd. Class A	50.400	52.823	0,00 %	China High Speed Railway Technology Co., Ltd. Class A	92.600	48.260	0,00 %
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co., Ltd. Class A	23.900	52.534	0,00 %	China National Accord Medicines Corp., Ltd. Class A	7.400	48.192	0,00 %
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co., Ltd. Class A	35.200	52.306	0,00 %	Sinochem International Corp. Class A	63.300	48.167	0,00 %
Tongkun Group Co., Ltd. Class A	24.300	52.297	0,00 %	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co., Ltd. Class A	3.900	47.986	0,00 %
Central China Securities Co., Ltd. Class A	67.800	52.175	0,00 %	Luxi Chemical Group Co., Ltd. Class A	31.800	47.984	0,00 %
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co., Ltd. Class A	41.400	52.128	0,00 %	Chengdu Xingrong Environment Co., Ltd. Class A	72.000	47.861	0,00 %
China Railway Hi-tech Industry Co., Ltd. Class A	31.500	52.009	0,00 %	Jinyu Bio-Technology Co., Ltd. Class A	17.700	47.572	0,00 %
Easysight Supply Chain Management Co., Ltd. Class A	25.900	51.910	0,00 %	Huolinhe Opencut Coal Industry Corp., Ltd. of Inner Mongolia Class A	38.200	47.495	0,00 %
Beijing Yanjing Brewery Co., Ltd. Class A	55.100	51.579	0,00 %	Wanxiang Qianchao Co., Ltd. Class A	61.500	47.415	0,00 %
Huafa Industrial Co., Ltd. Zhuhai Class A	45.800	51.487	0,00 %	Guangdong Baolihua New Energy Stock Co., Ltd. Class A	58.400	47.373	0,00 %
Northeast Securities Co., Ltd. Class A	38.500	51.406	0,00 %	CECEP Solar Energy Co., Ltd. Class A	90.100	47.345	0,00 %
Alpha Group Class A	35.900	51.182	0,00 %	Nanjing Hanrui Cobalt Co., Ltd. Class A	4.000	47.316	0,00 %
Haisco Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	17.500	51.155	0,00 %	Ningbo Tuopu Group Co., Ltd. Class A	18.900	47.296	0,00 %
Westone Information Industry, Inc. Class A	13.799	51.094	0,00 %	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	25.100	47.028	0,00 %
Montnets Rongxin Technology Group Co., Ltd. Class A	18.600	51.085	0,00 %	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co., Ltd. Class A	46.700	46.934	0,00 %
Juneyao Airlines Co., Ltd. Class A	23.700	51.040	0,00 %	Shennan Circuits Co., Ltd. Class A	2.299	46.903	0,00 %
Beijing North Star Co., Ltd. Class A	108.300	51.000	0,00 %	Xuji Electric Co., Ltd. Class A	30.300	46.852	0,00 %
Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd. Class A	31.000	50.783	0,00 %	China Meheco Co., Ltd. Class A	25.000	46.840	0,00 %
CSG Holding Co., Ltd. Class A	70.500	50.710	0,00 %	Dian Diagnostics Group Co., Ltd. Class A	14.700	46.706	0,00 %
Shanghai Shimao Co., Ltd. Class A	78.400	50.652	0,00 %	Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	92.500	46.614	0,00 %
Great Wall Motor Co., Ltd. Class A	39.700	50.443	0,00 %	Shenzhen Kaifa Technology Co., Ltd. Class A	26.600	46.516	0,00 %
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co., Ltd. Class A	71.400	50.435	0,00 %	Zhejiang Hailiang Co., Ltd. Class A	31.600	46.503	0,00 %
GEM Co., Ltd. Class A	71.600	50.062	0,00 %				
Xinxing Ductile Iron Pipes Co., Ltd. Class A	83.600	50.051	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
China CYTS Tours Holding Co., Ltd. Class A	25.700	46.491	0,00 %	Zhejiang Runtu Co., Ltd. Class A	27200	43.738	0,00 %
Jiangsu Eastern Shenghong Co., Ltd. Class A	62.500	46.481	0,00 %	Xiamen Meiya Pico Information Co., Ltd. Class A	17800	43.700	0,00 %
China Satellite Communications Co., Ltd. Class A	28.600	46.478	0,00 %	Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	15.600	43.697	0,00 %
Hubei Biocause Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	45.979	46.473	0,00 %	ORG Technology Co., Ltd. Class A	68.800	43.561	0,00 %
Heilongjiang Agriculture Co., Ltd. Class A	33.200	46.427	0,00 %	Hangzhou Century Co., Ltd. Class A	24.600	43.371	0,00 %
China TransInfo Technology Co., Ltd. Class A	17.900	46.362	0,00 %	Dong-E-E-Jiao Co., Ltd. Class A	8.500	43.164	0,00 %
Huapont Life Sciences Co., Ltd. Class A	65.200	46.243	0,00 %	Shandong Humon Smelting Co., Ltd. Class A	21.400	43.137	0,00 %
China National Medicines Corp., Ltd. Class A	11.800	46.233	0,00 %	Maccura Biotechnology Co., Ltd. Class A	11.100	42.981	0,00 %
Tahoe Group Co., Ltd. Class A	52.200	46.091	0,00 %	Wonders Information Co., Ltd. Class A	19.300	42.756	0,00 %
Shenzhen Agricultural Products Group Co., Ltd. Class A	57.400	46.067	0,00 %	Bluefocus Intelligent Communications Group Co., Ltd. Class A	52.500	42.587	0,00 %
Xiamen ITG Group Corp., Ltd. Class A	43.500	45.841	0,00 %	Zhejiang Conba Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	48.100	42.471	0,00 %
Guizhou Bailing Group Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	36.500	45.644	0,00 %	Zhejiang Wanliyang Co., Ltd. Class A	31.200	42.465	0,00 %
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp., Ltd. Class A	63.300	45.622	0,00 %	Betta Pharmaceuticals Co., Ltd. Class A	4.500	42.447	0,00 %
Kuang-Chi Technologies Co., Ltd. Class A	34.700	45.585	0,00 %	Suzhou Anjie Technology Co., Ltd. Class A	17.700	42.362	0,00 %
Xinjiang Zhongtai Chemical Co., Ltd. Class A	46.700	45.526	0,00 %	Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	20.000	42.325	0,00 %
Anhui Zhongding Sealing Parts Co., Ltd. Class A	35.000	45.476	0,00 %	Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Class A	23.764	42.307	0,00 %
Global Top E-Commerce Co., Ltd. Class A	41.000	45.443	0,00 %	Anhui Anke Biotechnology Group Co., Ltd. Class A	19.500	42.247	0,00 %
Anhui Expressway Co., Ltd. Class A	53.800	45.418	0,00 %	Zhejiang Semir Garment Co., Ltd. Class A	29.700	42.087	0,00 %
Guoxuan High-Tech Co., Ltd. Class A	21.700	45.331	0,00 %	Fujian Longking Co., Ltd. Class A	29.900	41.855	0,00 %
Harbin Boshi Automation Co., Ltd. Class A	30.000	45.311	0,00 %	Realcan Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	37.900	41.844	0,00 %
Shenzhen Airport Co., Ltd. Class A	32.300	45.307	0,00 %	Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corp., Ltd. Class A	105.900	41.812	0,00 %
Tian Di Science & Technology Co., Ltd. Class A	98.900	45.296	0,00 %	Guizhou Xinbang Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	55.400	41.758	0,00 %
Shenghe Resources Holding Co., Ltd. Class A	34.700	45.186	0,00 %	Huaibei Mining Holdings Co., Ltd. Class A	28.858	41.391	0,00 %
Boya Bio-pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	10.077	45.183	0,00 %	Holitech Technology Co., Ltd. Class A	51.800	41.275	0,00 %
CMST Development Co., Ltd. Class A	60.400	45.180	0,00 %	Newland Digital Technology Co., Ltd. Class A	18.100	41.267	0,00 %
Shenzhen Yan Tian Port Holding Co., Ltd. Class A	55.800	45.104	0,00 %	Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co., Ltd. Class B	47.200	41,206	0,00 %
Shenzhen MTC Co., Ltd. Class A	90.200	45.067	0,00 %	Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co., Ltd. Class A	13.899	41.068	0,00 %
Wangfujing Group Co., Ltd. Class A	22.400	44.992	0,00 %	Genimous Technology Co., Ltd. Class A	31.600	41.013	0,00 %
Shanghai AJ Group Co., Ltd. Class A	32.600	44.932	0,00 %	Leyard Optoelectronic Co., Ltd. Class A	37.200	40.965	0,00 %
Yunnan Tin Co., Ltd. Class A	29.900	44.817	0,00 %	Shanghai Industrial Development Co., Ltd. Class A	48.000	40.935	0,00 %
Shandong Xinchao Energy Corp., Ltd. Class A	148.500	44.773	0,00 %	Hangzhou Lianluo Interactive Information Technology Co., Ltd. Class A	73.600	40.894	0,00 %
Sieyuan Electric Co., Ltd. Class A	22.500	44.482	0,00 %	Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co., Ltd. Class A	58.000	40.886	0,00 %
Toly Bread Co., Ltd. Class A	7.300	44.480	0,00 %	Universal Scientific Industrial Shanghai Co., Ltd. Class A	14.600	40.309	0,00 %
First Capital Securities Co., Ltd. Class A	37.300	44.341	0,00 %	Taiji Computer Corp., Ltd. Class A	7.200	40.232	0,00 %
Shaanxi International Trust Co., Ltd. Class A	69.700	44.331	0,00 %	Yunnan Copper Co., Ltd. Class A	20.400	40.008	0,00 %
Bluestar Adisseo Co. Class A	27.900	44.303	0,00 %	Shenzhen Fenda Technology Co., Ltd. Class A	49.800	39.896	0,00 %
DaShenLin Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	5.900	44.260	0,00 %	Inner Mongolia First Machinery Group Co., Ltd. Class A	26.100	39.833	0,00 %
Laobaixing Pharmacy Chain JSC Class A	4.810	44.252	0,00 %	Autobio Diagnostics Co., Ltd. Class A	2.800	38.745	0,00 %
Sinopec Oilfield Service Corp. Class A	135.900	44.096	0,00 %	Shanghai Electric Power Co., Ltd. Class A	33.300	38.487	0,00 %
Beijing Lanxum Technology Co., Ltd. Class A	23.700	43.928	0,00 %	Changsha Jingjia Microelectronics Co., Ltd. Class A	4.500	37.847	0,00 %
Sichuan Hebang Biotechnology Co., Ltd. Class A	206.700	43.921	0,00 %	Bengang Steel Plates Co., Ltd. Class B	145,200	37,643	0,00 %
Sichuan Swellfun Co., Ltd. Class A	5.911	43.918	0,00 %				
Ourpalm Co., Ltd. Class A	49.500	43.849	0,00 %				
Beijing Jetsen Technology Co., Ltd. Class A	87.400	43.793	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
YTO Express Group Co., Ltd. Class A	20.700	37.595	0,00 %	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co., Ltd. Class A	10.000	28.628	0,00 %
Hang Zhou Great Star Industrial Co., Ltd. Class A	24.169	37.268	0,00 %	Xinyangfeng Agricultural Technology Co., Ltd. Class A	24.705	28.021	0,00 %
Hytera Communications Corp., Ltd. Class A	30.700	37.068	0,00 %	Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Class A	63.200	27.856	0,00 %
Tus Environmental Science And Technology Development Co., Ltd. Class A	27.897	36.768	0,00 %	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co., Ltd. Class A	9.200	26.840	0,00 %
Gosuncn Technology Group Co., Ltd. Class A	42.900	36.524	0,00 %	Wuhan Guide Infrared Co., Ltd. Class A	8.900	26.834	0,00 %
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Class A	98.200	36.516	0,00 %	Xiamen Tungsten Co., Ltd. Class A	14.100	26.398	0,00 %
Zhejiang Medicine Co., Ltd. Class A	18.700	35.842	0,00 %	Beijing Orient National Communication Science & Technology Co., Ltd. Class A	13.400	25.010	0,00 %
Greatown Holdings Ltd. Class A	42.400	35.612	0,00 %	Suofeiya Home Collection Co., Ltd. Class A	8.300	24.965	0,00 %
HyUnion Holding Co., Ltd. Class A	34.900	35.175	0,00 %	Shenzhen Infogem Technologies Co., Ltd. Class A	11.100	24.670	0,00 %
Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	14.678	34.834	0,00 %	Datang International Power Generation Co., Ltd. Class A	70.100	24.658	0,00 %
Tangshan Sanyou Chemical Industries Co., Ltd. Class A	38.300	34.752	0,00 %	Chongqing Water Group Co., Ltd. Class A	30.658	24.649	0,00 %
Sealand Securities Co., Ltd. Class A	45.300	34.730	0,00 %	China World Trade Center Co., Ltd. Class A	9.500	23.869	0,00 %
Bank of Hangzhou Co., Ltd. Class A	26.400	34.719	0,00 %	Yixintang Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	7.100	23.710	0,00 %
Financial Street Holdings Co., Ltd. Class A	29.700	34.624	0,00 %	Huaxi Securities Co., Ltd. Class A	14.800	23.395	0,00 %
Sansteel Minguang Co., Ltd. Fujian Class A	25.500	34.268	0,00 %	Oceanwide Holdings Co., Ltd. Class A	35.800	23.386	0,00 %
Qingdao TGOOD Electric Co., Ltd. Class A	13.800	34.039	0,00 %	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Class A	15.900	22.896	0,00 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Class A	16.000	33.883	0,00 %	Hunan Gold Corp., Ltd. Class A	20.100	22.769	0,00 %
Bank of Guiyang Co., Ltd. Class A	24.300	33.353	0,00 %	Shenzhen Huaqiang Industry Co., Ltd. Class A	11.000	22.489	0,00 %
An Hui Wenergy Co., Ltd. Class A	50.000	33.309	0,00 %	Sungrow Power Supply Co., Ltd. Class A	14.200	21.468	0,00 %
Guangxi Guiguan Electric Power Co., Ltd. Class A	47.130	33.088	0,00 %	Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co., Ltd. Class A	13.900	21.453	0,00 %
Shanghai Jahwa United Co., Ltd. Class A	7.400	32.872	0,00 %	Dalian Port PDA Co., Ltd. Class A	72.500	21.130	0,00 %
Zhejiang Hisoar Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	31.506	32.206	0,00 %	Shanghai Environment Group Co., Ltd. Class A	13.050	20.797	0,00 %
BBMG Corp. Class A	59.800	32.024	0,00 %	China Baoan Group Co., Ltd. Class A	23.339	20.742	0,00 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Class A	20.900	31.687	0,00 %	Anhui Kouzi Distillery Co., Ltd. Class A	2.600	20.497	0,00 %
Zhejiang Juhua Co., Ltd. Class A	30.100	31.461	0,00 %	Tianqi Lithium - Rights Issue 16/03/2020	6.570	20.214	0,00 %
China Avionics Systems Co., Ltd. Class A	15.300	31.280	0,00 %	Jizhong Energy Resources Co., Ltd. Class A	38.400	20.178	0,00 %
Cinda Real Estate Co., Ltd. Class A	53.800	30.819	0,00 %	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	3.800	20.170	0,00 %
FAW CAR Co., Ltd. Class A	21.500	30.775	0,00 %	Zhejiang Satellite Petrochemical Co., Ltd. Class A	8.300	19.483	0,00 %
CITIC Guoan Information Industry Co., Ltd. Class A	60.500	30.749	0,00 %	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co., Ltd. Class A	41.530	19.438	0,00 %
Angang Steel Co., Ltd. Class A	63.830	30.700	0,00 %	Beijing Sanju Environmental Protection & New Material Co., Ltd. Class A	21.200	19.236	0,00 %
Tangshan Jidong Cement Co., Ltd. Class A	12.500	30.527	0,00 %	Beijing SL Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	10.000	18.880	0,00 %
China Aerospace Times Electronics Co., Ltd. Class A	35.500	30.479	0,00 %	Visual China Group Co., Ltd. Class A	7.200	17.821	0,00 %
Chongqing Department Store Co., Ltd. Class A	7.100	30.428	0,00 %	Wolong Electric Group Co., Ltd. Class A	10.200	17.602	0,00 %
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co., Ltd. Class A	21.900	30.405	0,00 %	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. Class A	3.700	17.546	0,00 %
Oppein Home Group, Inc. Class A	1.800	30.236	0,00 %	Suning Universal Co., Ltd. Class A	26.697	14.642	0,00 %
Beijing Shougang Co., Ltd. Class A	59.200	30.003	0,00 %	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co., Ltd. Class A	4.000	13.886	0,00 %
Hoshine Silicon Industry Co., Ltd. Class A	6.992	29.584	0,00 %	Shanghai Bairun Investment Holding Group Co., Ltd. Class A	3.400	12.824	0,00 %
Da An Gene Co., Ltd. of Sun Yat-Sen University Class A	17.644	29.132	0,00 %	Guangzhou Zhujiang Brewery Co., Ltd. Class A	8.600	8.816	0,00 %
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd. Class A	10.700	29.035	0,00 %	Shijiazhuang Changshan BeiMing Technology Co., Ltd. Class A	8.100	7.931	0,00 %
Beijing Capital Development Co., Ltd. Class A	25.300	28.950	0,00 %	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Class A	3.300	6.401	0,00 %
Shanghai 2345 Network Holding Group Co., Ltd. Class A	62.155	28.824	0,00 %				
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Class A	17.600	28.629	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Tongding Interconnection Information Co., Ltd. Class A	4.800	4.555	0,00 %	Indien 10,26 % (30. Juni 2019: 11,37 %)			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Class A	500	2.362	0,00 %	Reliance Industries Ltd.	1.302.827	27.635.141	1,19 %
China Merchants Port Group Co., Ltd. Class A	500	1.232	0,00 %	Housing Development Finance Corp., Ltd.	722.254	24.411.867	1,05 %
China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	1.165.428	2	0,00 %	Infosys Ltd.	1.551.924	15.896.871	0,68 %
		863.391.288	37,11 %	Tata Consultancy Services Ltd.	377.565	11.434.623	0,49 %
Kolumbien 0,46 % (30. Juni 2019: 0,45 %)				Axis Bank Ltd.	826.158	8.728.242	0,38 %
Bancolombia SA - Vorzugsaktien	190.723	2.661.927	0,11 %	Hindustan Unilever Ltd.	297.040	8.002.560	0,34 %
Ecopetrol SA	1.992.190	2.012.528	0,09 %	Maruti Suzuki India Ltd.	50.553	5.218.752	0,22 %
Bancolombia SA	114.247	1.531.881	0,07 %	Bajaj Finance Ltd.	75.422	4.474.665	0,19 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA	108.652	1.125.756	0,05 %	Bharti Airtel Ltd.	684.356	4.370.097	0,19 %
Interconexion Electrica SA ESP	175.647	1.049.118	0,04 %	ITC Ltd.	1.238.681	4.124.994	0,18 %
Grupo Argos SA	137.021	743.250	0,03 %	HCL Technologies Ltd.	453.940	3.612.917	0,16 %
Cementos Argos SA	216.681	482.027	0,02 %	State Bank of India	752.774	3.519.821	0,15 %
Corp. Financiera Colombiana SA	46.611	437.488	0,02 %	Asian Paints Ltd.	121.464	3.037.444	0,13 %
Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	830.876	369.672	0,02 %	Bharat Petroleum Corp., Ltd.	421.460	2.902.410	0,12 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	29.706	265.240	0,01 %	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	461.478	2.796.546	0,12 %
		10.678.887	0,46 %	Larsen & Toubro Ltd.	142.167	2.585.682	0,11 %
Tschechische Republik 0,16 % (30. Juni 2019: 0,19 %)				UltraTech Cement Ltd.	45.153	2.559.485	0,11 %
CEZ A.S.	66.716	1.501.368	0,07 %	Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	1.269.816	2.291.350	0,10 %
Komercni banka A.S.	31.789	1.164.679	0,05 %	Titan Co., Ltd.	131.345	2.185.981	0,09 %
Moneta Money Bank A.S.	211.316	793.349	0,03 %	Bajaj Finserv Ltd.	16.103	2.119.152	0,09 %
O2 Czech Republic A.S.	16.908	174.752	0,01 %	SBI Life Insurance Co., Ltd.	155.929	2.100.661	0,09 %
		3.634.148	0,16 %	Tech Mahindra Ltd.	195.641	2.089.395	0,09 %
Ägypten 0,18 % (30. Juni 2019: 0,20 %)				HDFC Life Insurance Co., Ltd.	234.022	2.052.582	0,09 %
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	557.572	2.883.394	0,12 %	ICICI Bank Ltd.	270.704	2.043.796	0,09 %
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	322.042	415.434	0,02 %	Nestle India Ltd.	9.747	2.019.005	0,09 %
Eastern Co. SAE	420.949	396.558	0,02 %	Wipro Ltd.	570.709	1.965.311	0,08 %
Talaat Moustafa Group	460.331	232.317	0,01 %	JSW Steel Ltd.	496.203	1.877.320	0,08 %
ElSewedy Electric Co.	307.892	215.045	0,01 %	UPL Ltd.	226.354	1.853.563	0,08 %
Telecom Egypt Co.	141.445	89.890	0,00 %	Mahindra & Mahindra Ltd.	242.691	1.807.309	0,08 %
		4.232.638	0,18 %	Coal India Ltd.	610.112	1.806.536	0,08 %
Griechenland 0,34 % (30. Juni 2019: 0,39 %)				Eicher Motors Ltd.	5.650	1.782.214	0,08 %
Hellenic Telecommunications Organization SA	100.939	1.615.715	0,07 %	NTPC Ltd.	1.001.263	1.669.984	0,07 %
Alpha Bank AE	580.066	1.252.112	0,05 %	Bajaj Auto Ltd.	36.031	1.607.757	0,07 %
Eurobank Ergasias SA	1.057.483	1.092.063	0,05 %	Indian Oil Corp., Ltd.	894.597	1.573.544	0,07 %
OPAP SA	79.576	1.035.266	0,05 %	Vedanta Ltd.	704.103	1.503.829	0,06 %
JUMBO SA	43.893	913.957	0,04 %	Godrej Consumer Products Ltd.	155.978	1.495.902	0,06 %
National Bank of Greece SA	222.696	754.928	0,03 %	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	364.912	1.493.837	0,06 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	23.947	554.276	0,02 %	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	289.880	1.486.394	0,06 %
Mytilineos SA	44.235	485.614	0,02 %	ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd.	75.440	1.465.717	0,06 %
Hellenic Petroleum SA	23.817	234.462	0,01 %	Dabur India Ltd.	224.963	1.444.742	0,06 %
FF Group	12.460	67.134	0,00 %	Hero MotoCorp Ltd.	41.380	1.416.308	0,06 %
		8.005.527	0,34 %	Grasim Industries Ltd.	135.918	1.416.056	0,06 %
Hongkong 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				Dr Reddy's Laboratories Ltd.	34.263	1.379.844	0,06 %
China Common	1.754.000	45.326	0,00 %	Bharti Infratel Ltd.	364.680	1.290.054	0,06 %
Legend Holdings Corp. - Rights Issue 08/05/2020	12.407	0	0,00 %	Avenue Supermarts Ltd. Class A	48.694	1.254.118	0,05 %
	45.326	0,00 %		Shriram Transport Finance Co., Ltd.	70.840	1.162.271	0,05 %
Ungarn 0,36 % (30. Juni 2019: 0,35 %)				Bandhan Bank Ltd.	161.950	1.153.169	0,05 %
OTP Bank Nyrt	95.630	5.008.401	0,22 %	Tata Motors Ltd.	438.114	1.136.438	0,05 %
MOL Hungarian Oil & Gas plc	179.612	1.792.345	0,08 %	Hindalco Industries Ltd.	375.220	1.136.255	0,05 %
Richter Gedeon Nyrt	57.894	1.260.577	0,05 %	United Spirits Ltd.	125.468	1.053.885	0,05 %
Magyar Telekom Telecommunications plc ADR	176.360	266.977	0,01 %	Britannia Industries Ltd.	23.838	1.011.188	0,04 %
		8.328.300	0,36 %	Pidilite Industries Ltd.	51.544	1.001.516	0,04 %
				Shree Cement Ltd.	3.492	996.256	0,04 %
				Lupin Ltd.	92.851	993.120	0,04 %
				Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	257.824	955.397	0,04 %
				Havells India Ltd.	101.715	922.199	0,04 %
				Info Edge India Ltd.	25.741	912.408	0,04 %
				Marico Ltd.	190.538	911.873	0,04 %
				Cipla Ltd.	133.776	896.236	0,04 %
				Ambuja Cements Ltd.	321.061	882.738	0,04 %
				ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd.	125.767	850.068	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Divi's Laboratories Ltd.	32.867	849.923	0,04 %	Gillette India Ltd.	3.323	306.170	0,01 %
Petronet LNG Ltd.	225.971	848.284	0,04 %	TVS Motor Co., Ltd.	46.213	303.293	0,01 %
Piramal Enterprises Ltd.	39.102	834.623	0,04 %	Vodafone Idea Ltd.	3.352.252	288.833	0,01 %
Motherson Sumi Systems Ltd.	392.447	805.752	0,03 %	Larsen & Toubro Infotech Ltd.	11.400	279.577	0,01 %
DLF Ltd.	243.369	787.270	0,03 %	Hindustan Zinc Ltd.	95.053	279.187	0,01 %
Federal Bank Ltd.	628.348	774.231	0,03 %	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	55.337	269.366	0,01 %
GAIL India Ltd.	455.082	771.772	0,03 %	Oberoi Realty Ltd.	33.809	251.348	0,01 %
Tata Steel Ltd.	114.381	756.444	0,03 %	Steel Authority of India Ltd.	402.648	242.001	0,01 %
InterGlobe Aviation Ltd.	40.344	753.742	0,03 %	Bharat Heavy Electricals Ltd.	385.707	234.791	0,01 %
Siemens Ltd.	34.703	727.673	0,03 %	Exide Industries Ltd.	89.366	233.499	0,01 %
Aurobindo Pharma Ltd.	112.256	718.485	0,03 %	Oil India Ltd.	106.977	229.382	0,01 %
Berger Paints India Ltd.	96.586	697.621	0,03 %	Cummins India Ltd.	27.096	209.109	0,01 %
Container Corp. Of India Ltd.	85.966	688.782	0,03 %	Canara Bank	66.919	207.522	0,01 %
AU Small Finance Bank Ltd.	60.271	678.130	0,03 %	Dalmia Bharat Ltd.	18.275	204.901	0,01 %
Page Industries Ltd.	2.044	669.890	0,03 %	Sun TV Network Ltd.	32.733	202.603	0,01 %
HDFC Asset Management Co., Ltd.	14.637	656.139	0,03 %	3M India Ltd.	667	199.084	0,01 %
IDFC First Bank Ltd.	1.008.986	638.231	0,03 %	Emami Ltd.	42.650	185.172	0,01 %
RBL Bank Ltd.	128.657	621.582	0,03 %	Torrent Power Ltd.	43.945	174.849	0,01 %
Bosch Ltd.	2.879	620.126	0,03 %	GMR Infrastructure Ltd.	584.992	172.109	0,01 %
LIC Housing Finance Ltd.	101.842	619.443	0,03 %	JSW Energy Ltd.	167.977	163.204	0,01 %
Indiabulls Housing Finance Ltd. ADR	135.715	595.504	0,03 %	Godrej Industries Ltd.	25.684	152.766	0,01 %
Colgate-Palmolive India Ltd.	28.492	583.945	0,03 %	Tata Motors Ltd. Class A	127.344	137.374	0,01 %
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	128.564	580.786	0,03 %	Tata Communications Ltd.	24.502	136.261	0,01 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	213.519	569.110	0,02 %	Bank of India	123.244	121.555	0,01 %
Rajesh Exports Ltd.	59.454	557.531	0,02 %	Union Bank of India	144.183	110.695	0,00 %
Ashok Leyland Ltd.	482.417	550.827	0,02 %	Hemisphere Properties India Ltd.	24.502	55.541	0,00 %
Adani Transmissions Ltd.	118.515	550.251	0,02 %	IDFC Ltd.	100.051	55.017	0,00 %
NMDC Ltd.	299.988	541.741	0,02 %	Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	79.957	50.353	0,00 %
REC Ltd.	268.708	538.710	0,02 %	Wockhardt Ltd.	14.231	46.644	0,00 %
Bharat Forge Ltd.	77.568	525.048	0,02 %	ABB Power Products & Systems India Ltd.	4.388	45.184	0,00 %
Yes Bank Ltd.	790.494	519.959	0,02 %	Piramal Enterprises Ltd. - Rights Issue 29/03/2020	5.182	16.230	0,00 %
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	10.796	515.251	0,02 %			238.688.615	10,26 %
Biocon Ltd.	123.879	509.726	0,02 %				
United Breweries Ltd.	26.954	479.600	0,02 %				
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	4.076	474.474	0,02 %	Indonesien 2,06 % (30. Juni 2019: 2,28 %)			
Bank of Baroda	326.633	466.304	0,02 %	Bank Central Asia Tbk PT	4.029.000	9.700.654	0,42 %
Alkem Laboratories Ltd.	16.456	464.298	0,02 %	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	22.127.100	7.013.091	0,30 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	17.588	455.617	0,02 %	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	19.353.500	5.534.550	0,24 %
Muthoot Finance Ltd.	42.423	452.561	0,02 %	Bank Mandiri Persero Tbk PT	7.783.500	4.303.142	0,18 %
Future Retail Ltd.	89.896	430.411	0,02 %	Astra International Tbk PT	8.510.100	4.245.089	0,18 %
Whirlpool of India Ltd.	12.884	428.425	0,02 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	3.107.900	1.757.394	0,08 %
Power Finance Corp., Ltd.	258.216	426.512	0,02 %	Unilever Indonesia Tbk PT	483.100	1.461.567	0,06 %
Jindal Steel & Power Ltd.	178.523	419.432	0,02 %	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	3.076.600	1.440.511	0,06 %
MRF Ltd.	440	408.883	0,02 %	Semen Indonesia Persero Tbk PT	1.229.100	1.062.431	0,05 %
ACC Ltd.	19.868	402.395	0,02 %	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1.845.800	1.053.698	0,05 %
Embassy Office Parks REIT	67.200	398.428	0,02 %	United Tractors Tbk PT	635.900	985.971	0,04 %
ABB India Ltd.	21.943	395.110	0,02 %	Kalbe Farma Tbk PT	7.828.500	913.536	0,04 %
Mphasis Ltd.	29.955	387.037	0,02 %	Barito Pacific Tbk PT	7.751.100	843.087	0,04 %
Kansai Nerolac Paints Ltd.	52.704	385.175	0,02 %	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	555.400	761.137	0,03 %
Voltas Ltd.	40.236	371.649	0,02 %	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	931.600	748.233	0,03 %
Oracle Financial Services Software Ltd.	9.556	366.780	0,02 %	Gudang Garam Tbk PT	189.500	723.465	0,03 %
Godrej Properties Ltd.	26.131	361.809	0,02 %	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	4.299.200	672.016	0,03 %
Castrol India Ltd.	198.937	360.370	0,02 %	Adaro Energy Tbk PT	5.341.000	598.254	0,03 %
Cadila Healthcare Ltd.	99.998	356.264	0,02 %	Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	1.073.100	595.200	0,03 %
NHPC Ltd.	1,056,288	354.424	0,02 %	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	3.500.800	529.565	0,02 %
Bharat Electronics Ltd.	250.099	350.561	0,02 %	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4.197.500	371.902	0,02 %
Cholamandalam Investment & Finance Co., Ltd.	80.400	344.114	0,01 %	XL Axiata Tbk PT	1.552.725	352.320	0,01 %
Adani Power Ltd.	397.050	343.770	0,01 %	Jasa Marga Persero Tbk PT	941.994	351.149	0,01 %
Punjab National Bank	370.575	334.087	0,01 %	Bukit Asam Tbk PT	1.641.200	314.467	0,01 %
Adani Enterprises Ltd.	111.961	326.810	0,01 %				
Aditya Birla Capital Ltd.	221.840	319.187	0,01 %				
L&T Finance Holdings Ltd.	190.939	317.125	0,01 %				
Tata Power Co., Ltd.	388.419	307.456	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Matahari Department Store Tbk PT	938,800	284,700	0,01 %	IOI Properties Group Bhd	711.400	215.655	0,01 %
Bumi Serpong Damai Tbk PT	3.101.500	280.381	0,01 %	British American Tobacco Malaysia Bhd	54.900	202.394	0,01 %
Surya Citra Media Tbk PT	2.445.500	248.381	0,01 %	Astro Malaysia Holdings Bhd	609.400	189.204	0,01 %
Vale Indonesia Tbk PT	910,800	238,812	0,01 %	UEM Sunrise Bhd	700,100	120,663	0,01 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	1.861.000	218.507	0,01 %	RHB Capital Bhd	149,580	0	0,00 %
Astra Agro Lestari Tbk PT	169,811	178,282	0,01 %			57.154.340	2,46 %
Smartfren Telecom Tbk PT	16.876.300	167.760	0,01 %				
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	241.600	68.743	0,00 %				
		48.017.995	2,06 %				
Kuwait 0,88 % (30. Juni 2019: 0,89 %)				Mexiko 2,76 % (30. Juni 2019: 3,09 %)			
National Bank of Kuwait SAKP	2.545.772	8.981.128	0,39 %	America Movil SAB de CV	11.522.734	9.213.794	0,40 %
Kuwait Finance House KSCP	1.524.349	4.075.987	0,18 %	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	880,900	8,318,730	0,36 %
Ahli United Bank BSC	1.948.446	2.075.002	0,09 %	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1,177,429	6,581,731	0,28 %
Mobile Telecommunications Co. KSC	875.489	1.731.927	0,07 %	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.155.658	6.196.204	0,27 %
Agility Public Warehousing Co. KSC	382.562	1.031.769	0,04 %	Grupo Mexico SAB de CV	1.498.876	4.125.798	0,18 %
Boubyan Bank KSCP	353.283	746.635	0,03 %	Cemex SAB de CV	6.397.074	2.398.395	0,10 %
Gulf Bank KSCP	715.701	714.993	0,03 %	Grupo Televisa SAB	911.870	2.140.606	0,09 %
Humansoft Holding Co. KSC	42.553	422.584	0,02 %	Grupo Elektra SAB de CV	26,995	1,990,888	0,09 %
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	171.904	378.608	0,02 %	Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	1.273.900	1.975.206	0,08 %
Burgan Bank SAK	299.688	300.380	0,01 %	Grupo Bimbo SAB de CV	989.801	1.805.690	0,08 %
		20.459.013	0,88 %	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B	148.700	1.769.769	0,08 %
				Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Class B	85,075	1,595,900	0,07 %
Malaysia 2,46 % (30. Juni 2019: 2,94 %)				Coca-Cola Femsa SAB de CV	215.500	1.310.072	0,06 %
Public Bank Bhd	1.294.900	6.153.980	0,26 %	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Class O	935.000	1.148.697	0,05 %
Malayan Banking Bhd	2.508.958	5.299.449	0,23 %	Alfa SAB de CV Class A	1.294.517	1.073.509	0,05 %
Tenaga Nasional Bhd	1.630.100	5.284.226	0,23 %	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	220,819	1,038,144	0,04 %
CIMB Group Holdings Bhd	2.928.000	3.686.395	0,16 %	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Class B	136,100	1,020,246	0,04 %
Petronas Chemicals Group Bhd	1.192.700	2.143.099	0,09 %	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	91.116	933.741	0,04 %
Sime Darby Plantation Bhd	1.504.500	2.004.529	0,09 %	Orbia Advance Corp. SAB de CV	429.316	916.650	0,04 %
Axiata Group Bhd	1.875.200	1.897.892	0,08 %	Gruma SAB de CV Class B	85.200	874.333	0,04 %
DiGi.Com Bhd	1.543.400	1.682.817	0,07 %	Arca Continental SAB de CV	161.104	853.210	0,04 %
IHH Healthcare Bhd	1.251.700	1.673.829	0,07 %	Grupo Carso SAB de CV	195.500	723.549	0,03 %
Dialog Group Bhd	1.928.000	1.626.109	0,07 %	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A	341.800	681.102	0,03 %
IOI Corp. Bhd	1.339.600	1.509.731	0,06 %	Alsea SAB de CV	215,123	567,654	0,02 %
Maxis Bhd	1.159.200	1.507.626	0,06 %	Industrias Penoles SAB de CV	53.585	561.899	0,02 %
Genting Bhd	966.800	1.429.933	0,06 %	Regional SAB de CV	98.100	550.657	0,02 %
Petronas Gas Bhd	327.100	1.329.031	0,06 %	Megacable Holdings SAB de CV	130,600	535,568	0,02 %
PPB Group Bhd	279.160	1.285.753	0,06 %	Banco del Bajío SA	284.300	478.751	0,02 %
MISC Bhd	607.100	1.239.283	0,05 %	Telesites SAB de CV	583,307	432,445	0,02 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	195.500	1.185.283	0,05 %	El Puerto de Liverpool SAB de CV	86.890	431.597	0,02 %
Hong Leong Bank Bhd	261.900	1.107.657	0,05 %	Becle SAB de CV	219,000	407,639	0,02 %
RHB Bank Bhd	679.384	959.990	0,04 %	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple			
Genting Malaysia Bhd	1.156.200	929.935	0,04 %	Grupo Financiero Santand	222.170	303.537	0,01 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	801.700	911.357	0,04 %	Industrias Bachoco SAB de CV	69,100	297,967	0,01 %
Nestle Malaysia Bhd	24.900	894.829	0,04 %	GMexico Transportes SAB de CV	171.300	228.049	0,01 %
Gamuda Bhd	905.000	862.853	0,04 %	Grupo Lala SAB de CV Class B	262.200	227.571	0,01 %
Hartalega Holdings Bhd	615.600	824.713	0,04 %	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	122,000	174,950	0,01 %
Top Glove Corp. Bhd	700.500	804.877	0,03 %	Alpek SAB de CV Class A	143.700	159.421	0,01 %
Sime Darby Bhd	1.462.300	793.621	0,03 %	Concentradora Fibra Danhos SA de CV REIT	81.300	123.560	0,00 %
AMMB Holdings Bhd	797.200	762.022	0,03 %	Nemak SAB de CV	255,600	107,335	0,00 %
Petronas Dagangan Bhd	123.700	698.563	0,03 %			64.274.564	2,76 %
Malaysia Airports Holdings Bhd	373.800	694.507	0,03 %				
IJM Corp. Bhd	1.306.400	693.042	0,03 %				
HAP Seng Consolidated Bhd	274.100	668.749	0,03 %				
QL Resources Bhd	292.900	582.148	0,03 %				
Westports Holdings Bhd	464.157	477.717	0,02 %				
YTL Corp. Bhd	1.866.670	447.216	0,02 %				
Telekom Malaysia Bhd	458.700	428.367	0,02 %				
Hong Leong Financial Group Bhd	100.468	415.086	0,02 %				
Fraser & Neave Holdings Bhd	41.400	352.616	0,02 %				
Sime Darby Property Bhd	1.470.700	328.979	0,01 %				
Alliance Bank Malaysia Bhd	452.700	291.065	0,01 %				
FGV Holdings Bhd	772.900	287.204	0,01 %				
AirAsia Group Bhd	650.500	270.346	0,01 %				
				Pakistan 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)			
				Habib Bank Ltd.	309.100	316.954	0,01 %
				Pakistan Petroleum Ltd.	278,480	245,995	0,01 %
				Oil & Gas Development Co., Ltd.	252.800	232.126	0,01 %
				Fauji Fertilizer Co., Ltd.	282,100	184,964	0,01 %
						980.039	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Peru 0,06 % (30. Juni 2019: 0,07 %)							
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	89,346	1,349,125	0,06 %				
		1.349.125	0,06 %				
Philippinen 1,19 % (30. Juni 2019: 1,39 %)							
SM Investments Corp.	201.322	4.146.092	0,18 %	Transneft PJSC - Vorzugsaktien	650	1.849.705	0,08 %
SM Prime Holdings, Inc.	3.752.525	3.119.386	0,13 %	Magnit PJSC	29.531	1.628.428	0,07 %
Ayala Land, Inc.	2.919.020	2.622.478	0,11 %	VTB Bank PJSC	2.109.638.514	1.559.016	0,07 %
BDO Unibank, Inc.	812.257	2.534.043	0,11 %	Alrosa PJSC	1.019.240	1.383.684	0,06 %
JG Summit Holdings, Inc.	1.211.750	1.933.249	0,08 %	Severstal PJSC	79.554	1.200.907	0,05 %
Ayala Corp.	103.510	1.605.432	0,07 %	Inter RAO UES PJSC	14.725.046	1.195.334	0,05 %
Bank of the Philippine Islands	752.788	1.306.547	0,06 %	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	607.170	1.053.313	0,05 %
International Container Terminal Services, Inc.	456.980	1.160.384	0,05 %	Novolipetsk Steel PJSC	429.478	993.775	0,04 %
Universal Robina Corp.	371.840	1.064.603	0,05 %	Polyus PJSC GDR	16.373	928.349	0,04 %
Metropolitan Bank & Trust Co.	758.399	992.829	0,04 %	Tatneft PJSC - Vorzugsaktien	59.520	703.378	0,03 %
PLDT, Inc.	49.190	959.615	0,04 %	PhosAgro PJSC	14.445	560.020	0,02 %
Jollibee Foods Corp.	167.550	714.598	0,03 %	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	773.359	522.327	0,02 %
Manila Electric Co.	109.320	684.262	0,03 %	Rostelecom PJSC	343.666	433.572	0,02 %
GT Capital Holdings, Inc.	40.637	679.624	0,03 %	Rushydro PJSC	45.811.907	409.577	0,02 %
San Miguel Corp.	157.880	511.251	0,02 %	Polyus PJSC	3.367	385.075	0,02 %
San Miguel Food & Beverage, Inc.	284.550	477.574	0,02 %	Aeroflot PJSC	211.580	352.569	0,02 %
Globe Telecom, Inc.	11.875	473.640	0,02 %	Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	105.210.512	339.865	0,01 %
Aboitiz Power Corp.	645.100	435.629	0,02 %	Sistema PJSFC	1.261.080	309.345	0,01 %
Metro Pacific Investments Corp.	6.216.100	427.131	0,02 %	ROSSETI PJSC	11,263,785	250,968	0,01 %
Megaworld Corp.	5.002.815	396.116	0,02 %	Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	7.278	201,837	0,01 %
Alliance Global Group, Inc.	1.625.600	374.262	0,02 %	RussNeft PJSC	18,688	165,544	0,01 %
Bloomerry Resorts Corp.	1,419,000	316,610	0,01 %	Unipro PJSC	3,480,608	155,786	0,01 %
LT Group, Inc.	1,128,500	266,945	0,01 %	Mosenergo PJSC	2,844,000	103,483	0,00 %
DMCI Holdings, Inc.	1.837.000	239.758	0,01 %			103.392.223	4,45 %
Semirara Mining & Power Corp. Class A	482,952	209,792	0,01 %	Saudi-Arabien 2,26 % (30. Juni 2019: 1,74 %)			
		27.651.850	1,19 %	Saudi Basic Industries Corp.	283.556	7.097.782	0,30 %
Katar 1,13 % (30. Juni 2019: 1,28 %)				Al Rajhi Bank	384.143	6.697.132	0,29 %
Qatar National Bank QPSC	1.861.037	10.524.238	0,45 %	National Commercial Bank	423.240	5.556.626	0,24 %
Industries Qatar QSC	841.363	2.375.504	0,10 %	Saudi Telecom Co.	187.926	5.099.797	0,22 %
Qatar Islamic Bank SAQ	488.038	2.054.826	0,09 %	Riyad Bank	440.598	2.818.850	0,12 %
Masraf Al Rayan QSC	1.543.692	1.678.940	0,07 %	Samba Financial Group	309.790	2.679.787	0,12 %
Qatar Fuel QSC	205.057	1.289.702	0,06 %	Saudi Arabian Oil Co.	238.354	2.239.751	0,10 %
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1.832.597	1.263.339	0,05 %	Alinma Bank	232.745	1.572.811	0,07 %
Commercial Bank QPSC	834.180	1.076.805	0,05 %	Saudi Arabian Mining Co.	129.254	1.529.837	0,07 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	211.517	934.718	0,04 %	Saudi Electricity Co.	249.998	1.347.522	0,06 %
Qatar International Islamic Bank QSC	305.634	812.562	0,04 %	Saudi Arabian Fertilizer Co.	63.307	1.307.891	0,06 %
Barwa Real Estate Co.	788.308	766.441	0,03 %	Yanbu National Petrochemical Co.	73.410	1.093.919	0,05 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	1.141.846	749.523	0,03 %	Almarai Co. JSC	79.294	1.046.318	0,04 %
Ooredoo QPSC	355.130	690.558	0,03 %	Bank AlBilad	116.342	834.271	0,04 %
Qatar Insurance Co. SAQ	688.965	597.948	0,03 %	Jarir Marketing Co.	18.401	812.307	0,03 %
Doha Bank QPSC	613.249	426.125	0,02 %	Etihad Etisalat Co.	119.014	793.152	0,03 %
United Development Co. QSC	754.691	315.059	0,01 %	Savola Group	82.646	756.775	0,03 %
Vodafone Qatar QSC	823,711	262,429	0,01 %	Saudi Kayan Petrochemical Co.	230.147	680.999	0,03 %
Qatar Aluminum Manufacturing Co.	1.210.246	259.600	0,01 %	Sahara International Petrochemical Co.	113.499	543.396	0,02 %
Gulf International Services QSC	345,983	163,441	0,01 %	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	19.685	537.345	0,02 %
Ezdan Holding Group QSC	650.660	109.903	0,00 %	Bank Al-Jazira	127.251	510.184	0,02 %
		26.351.661	1,13 %	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	166.368	487.844	0,02 %
Russland 4,45 % (30. Juni 2019: 4,68 %)				Saudi Industrial Investment Group	70.630	451.875	0,02 %
Gazprom PJSC	4.405.778	18.187.389	0,78 %	Saudi Cement Co.	24.087	450.110	0,02 %
Sberbank of Russia PJSC	4.300.809	17.639.817	0,76 %	Advanced Petrochemical Co.	31.986	421.216	0,02 %
LUKOIL PJSC	174.994	17.380.716	0,75 %	Rabigh Refining & Petrochemical Co.	70.734	408.418	0,02 %
Novatek PJSC	448.409	9.110.945	0,39 %	Co. for Cooperative Insurance	19.852	405.899	0,02 %
Tatneft PJSC	629.897	7.704.446	0,33 %	National Industrialization Co.	105.586	385.044	0,02 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	21.817	6.709.708	0,29 %	Southern Province Cement Co.	21.839	374.918	0,02 %
Rosneft Oil Co. PJSC	490,148	3,548,786	0,15 %	Mouwasat Medical Services Co.	15.102	354.271	0,02 %
Surgutneftegas PJSC - Vorzugsaktien	3.688.684	2.240.425	0,10 %	Emaar Economic City	135.964	346.135	0,01 %
Surgutneftegas PJSC	2.714.235	2.205.517	0,09 %	Abdullah Al Othaim Markets Co.	14.465	314.264	0,01 %
Mobile TeleSystems PJSC	384,105	1,978,617	0,09 %	Saudi Airlines Catering Co.	11.027	302.182	0,01 %
				Seera Group Holding	50.525	294.964	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	93.674	293.160	0,01 %	Motus Holdings Ltd.	71.762	419.277	0,02 %
Qassim Cement Co.	14.680	258.670	0,01 %	Hyprop Investments Ltd. REIT	103.405	414.478	0,02 %
Saudi Ground Services Co.	25.482	238.429	0,01 %	Pepkor Holdings Ltd.	304.982	394.109	0,02 %
Arabian Centres Co., Ltd.	30.318	235.590	0,01 %	Liberty Holdings Ltd.	48.408	383.048	0,02 %
Yanbu Cement Co.	22.773	231.597	0,01 %	Reunert Ltd.	67.143	348.595	0,01 %
National Petrochemical Co.	33.876	214.383	0,01 %	Santam Ltd.	16.768	347.915	0,01 %
Saudi Research & Marketing Group	9.508	196.938	0,01 %	Distell Group Holdings Ltd.	35.711	339.144	0,01 %
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	16.673	121.115	0,01 %	Coronation Fund Managers Ltd.	113.136	323.223	0,01 %
Dallah Healthcare Co.	8.989	112.144	0,00 %	Telkom SA SOC Ltd.	127.207	316.755	0,01 %
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co.	15.205	103.764	0,00 %	Fortress Ltd. REIT Class B	543.658	311.028	0,01 %
		52.559.382	2,26 %	KAP Industrial Holdings Ltd.	1.035.442	310.999	0,01 %
				Dis-Chem Pharmacies Ltd.	158.964	301.251	0,01 %
				JSE Ltd.	35.082	299.853	0,01 %
				Super Group Ltd.	146.444	297.842	0,01 %
Südafrika 5,67 % (30. Juni 2019: 7,23 %)				Assore Ltd.	13.024	253.336	0,01 %
Naspers Ltd. Klasse N	180.994	29.650.606	1,27 %	MAS Real Estate, Inc.	167.422	228.681	0,01 %
Standard Bank Group Ltd.	535.644	6.447.570	0,28 %	Tsogo Sun Gaming Ltd.	214.100	188.018	0,01 %
FirstRand Ltd.	1.327.224	5.960.573	0,26 %	Massmart Holdings Ltd.	44.917	164.847	0,01 %
Sasol Ltd.	232.648	5.049.095	0,22 %			131.966.669	5,67 %
MTN Group Ltd.	757.256	4.467.125	0,19 %				
Sanlam Ltd.	733.136	4.147.106	0,18 %	Taiwan 12,96 % (30. Juni 2019: 12,16 %)			
AngloGold Ashanti Ltd.	174.745	3.955.147	0,17 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	10.067.000	111.157.788	4,78 %
Bid Corp., Ltd.	139.380	3.291.356	0,14 %	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	5.002.265	15.151.805	0,65 %
Absa Group Ltd.	304.445	3.250.519	0,14 %	MediaTek, Inc.	619.940	9.171.811	0,39 %
Impala Platinum Holdings Ltd.	306.288	3.143.594	0,14 %	Largan Precision Co., Ltd.	43.000	7.172.165	0,31 %
Remgro Ltd.	213.283	2.974.233	0,13 %	Formosa Plastics Corp.	2.036.840	6.781.087	0,29 %
Old Mutual Ltd.	1.928.748	2.711.709	0,12 %	Chunghwa Telecom Co., Ltd.	1.592.000	5.841.812	0,25 %
Nedbank Group Ltd.	167.865	2.572.565	0,11 %	Nan Ya Plastics Corp.	2.359.950	5.731.206	0,25 %
Anglo American Platinum Ltd.	25.461	2.380.372	0,10 %	CTBC Financial Holding Co., Ltd.	7.634.954	5.705.140	0,25 %
Gold Fields Ltd.	342.355	2.347.164	0,10 %	Uni-President Enterprises Corp.	2.002.191	4.955.885	0,21 %
Sibanye Gold Ltd.	906.392	2.326.342	0,10 %	Cathay Financial Holding Co., Ltd.	3.467.175	4.921.383	0,21 %
Capitec Bank Holdings Ltd.	22.370	2.313.516	0,10 %	Fubon Financial Holding Co., Ltd.	3.086.297	4.777.135	0,21 %
Bidvest Group Ltd.	142.449	2.085.979	0,09 %	Mega Financial Holding Co., Ltd.	4.581.627	4.676.845	0,20 %
Vodacom Group Ltd.	249.625	2.058.266	0,09 %	Delta Electronics, Inc.	903.223	4.564.776	0,20 %
Clicks Group Ltd.	105.925	1.943.669	0,08 %	E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	4.648.199	4.326.142	0,19 %
Growthpoint Properties Ltd. REIT	1.214.667	1.920.570	0,08 %	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1.429.950	4.173.887	0,18 %
Shoprite Holdings Ltd.	206.227	1.857.053	0,08 %	China Steel Corp.	5.184.825	4.133.746	0,18 %
RMB Holdings Ltd.	315.158	1.812.945	0,08 %	ASE Technology Holding Co., Ltd.	1.411.748	3.918.252	0,17 %
MultiChoice Group	178.894	1.490.410	0,06 %	First Financial Holding Co., Ltd.	4.128.413	3.263.949	0,14 %
Woolworths Holdings Ltd.	401.244	1.394.533	0,06 %	Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	4.722.121	3.182.001	0,14 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	161.494	1.376.859	0,06 %	Hotai Motor Co., Ltd.	134.000	3.053.074	0,13 %
Mr Price Group Ltd.	105.064	1.371.200	0,06 %	Taiwan Cement Corp.	2.008.417	2.927.839	0,13 %
NEPI Rockcastle plc	151.908	1.345.212	0,06 %	Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	3.819.920	2.803.424	0,12 %
Discovery Ltd.	151.773	1.309.284	0,06 %	Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	3.923.397	2.715.765	0,12 %
Redefine Properties Ltd. REIT	2.363.964	1.278.047	0,05 %	Taiwan Mobile Co., Ltd.	675.000	2.521.933	0,11 %
Northam Platinum Ltd.	143.867	1.271.845	0,05 %	United Microelectronics Corp.	4.589.000	2.518.232	0,11 %
PSG Group Ltd.	68.358	1.144.685	0,05 %	Yageo Corp.	164.000	2.390.766	0,10 %
SPAR Group Ltd.	80.057	1.130.765	0,05 %	Quanta Computer, Inc.	1.112.000	2.385.215	0,10 %
Tiger Brands Ltd.	69.620	1.049.067	0,05 %	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	1.374.000	2.383.427	0,10 %
Foschini Group Ltd.	96.443	1.031.020	0,04 %	President Chain Store Corp.	232.000	2.352.737	0,10 %
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	575.132	1.013.838	0,04 %	Catcher Technology Co., Ltd.	309.000	2.339.894	0,10 %
Exxaro Resources Ltd.	105.225	986.821	0,04 %	Chailease Holding Co., Ltd.	505.370	2.326.486	0,10 %
Netcare Ltd.	603.899	840.410	0,04 %	Asustek Computer, Inc.	297.000	2.293.608	0,10 %
AVI Ltd.	130.471	830.122	0,04 %	Taishin Financial Holding Co., Ltd.	4.264.620	2.062.814	0,09 %
Barloworld Ltd.	91.519	737.794	0,03 %	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	2.636.286	1.996.320	0,09 %
Investec Ltd.	122.577	727.213	0,03 %	SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	4.424.556	1.918.779	0,08 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	194.304	711.436	0,03 %	Pegatron Corp.	831.000	1.896.134	0,08 %
Sappi Ltd.	226.600	707.664	0,03 %	China Development Financial Holding Corp.	5.822.000	1.889.717	0,08 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	310.525	684.849	0,03 %	Formosa Petrochemical Corp.	573.000	1.863.679	0,08 %
Momentum Metropolitan Holdings	425.595	664.712	0,03 %	Novatek Microelectronics Corp.	237.000	1.731.427	0,07 %
Truworths International Ltd.	179.323	630.936	0,03 %	Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	4.816.721	1.663.044	0,07 %
Pick n Pay Stores Ltd.	137.817	629.680	0,03 %				
Kumba Iron Ore Ltd.	20.809	620.617	0,03 %				
Fortress Ltd. REIT Class A	440.858	607.210	0,03 %				
Resilient Ltd. REIT	123.053	598.743	0,03 %				
Vukile Property Fund Ltd. REIT	377.965	524.370	0,02 %				
African Rainbow Minerals Ltd.	41.646	487.416	0,02 %				
Pioneer Foods Group Ltd.	58.612	460.438	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Far Eastern New Century Corp.	1.659.418	1.652.388	0,07 %	Gulf Energy Development PCL	331.400	1.836.578	0,08 %
Walsin Technology Corp.	202.000	1.610.501	0,07 %	Minor International PCL	1.429.421	1.717.954	0,07 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	665.000	1.599.443	0,07 %	Kasikornbank PCL	310.100	1.563.247	0,07 %
Asia Cement Corp.	975.046	1.559.644	0,07 %	PTT Global Chemical PCL	820.400	1.561.167	0,07 %
Advantech Co., Ltd.	154.639	1.557.894	0,07 %	Krung Thai Bank PCL	2.787.325	1.526.090	0,07 %
Realtek Semiconductor Corp.	197.120	1.545.291	0,07 %	BTS Group Holdings PCL	3.381.477	1.490.147	0,06 %
Lite-On Technology Corp. ADR	883.481	1.454.441	0,06 %	Charoen Pokphand Foods PCL	1.526.600	1.401.544	0,06 %
Pou Chen Corp.	1.100.000	1.438.436	0,06 %	Intouch Holdings PCL Klasse F	695.386	1.329.077	0,06 %
AU Optronics Corp.	3.636.000	1.218.995	0,05 %	Siam Cement PCL XBKK	99.800	1.306.067	0,06 %
Globalwafers Co., Ltd.	89.000	1.135.621	0,05 %	Electricity Generating PCL	116.200	1.272.415	0,05 %
Wistron Corp.	1.198.009	1.132.987	0,05 %	Home Product Center PCL	2.323.339	1.241.027	0,05 %
Eclat Textile Co., Ltd.	83.737	1.125.730	0,05 %	Digital Telecommunications Infrastructure Fund Klasse F	2.191.365	1.199.796	0,05 %
Taiwan High Speed Rail Corp.	868.000	1.111.892	0,05 %	Bangkok Expressway & Metro PCL	3.210.000	1.168.101	0,05 %
Compal Electronics, Inc.	1.747.000	1.098.541	0,05 %	Bangkok Bank PCL Foreign REG	199.800	1.067.245	0,05 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	770.371	1.074.207	0,05 %	Thai Oil PCL	442.500	1.030.401	0,04 %
China Life Insurance Co., Ltd.	1.232.330	1.052.395	0,05 %	Energy Absolute PCL	699.300	1.021.387	0,04 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	465.193	1.027.313	0,04 %	Indorama Ventures PCL	844.000	986.187	0,04 %
FengTAY Enterprise Co., Ltd.	157.307	1.023.280	0,04 %	Global Power Synergy PCL Klasse F	314.766	901.095	0,04 %
Innolux Corp.	3.665.751	1.018.638	0,04 %	Land & Houses PCL	2.688.340	879.547	0,04 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	370.000	978.784	0,04 %	TMB Bank PCL	14.779.396	828.924	0,04 %
Inventec Corp.	1.259.735	960.234	0,04 %	Banpu PCL	1.786.258	709.643	0,03 %
Nanya Technology Corp.	334.430	930.429	0,04 %	Ratch Group PCL	296.300	680.069	0,03 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	124.000	881.076	0,04 %	True Corp. PCL	4.405.481	676.550	0,03 %
Taiwan Business Bank	1.944.209	817.194	0,03 %	Bumrungrad Hospital PCL	137.100	672.827	0,03 %
Unimicron Technology Corp.	549.000	769.190	0,03 %	Krungthai Card PCL	473.700	624.668	0,03 %
Chicony Electronics Co., Ltd.	253.645	753.058	0,03 %	Osotspa PCL	430.700	582.343	0,03 %
Acer, Inc.	1.237.176	736.685	0,03 %	Berli Jucker PCL	413.503	579.798	0,03 %
Synnex Technology International Corp.	580.500	726.182	0,03 %	Muangthai Capital PCL	272.100	579.105	0,02 %
Walsin Lihwa Corp.	1.322.000	679.147	0,03 %	Asset World Corp. PCL	2.955.000	577.115	0,02 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	771.000	673.857	0,03 %	B Grimm Power PCL	311.000	545.090	0,02 %
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	322.000	532.245	0,02 %	Thai Union Group PCL Klasse F	1.172.100	528.259	0,02 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	422.000	481.449	0,02 %	IRPC PCL	4.161.500	511.266	0,02 %
Epistar Corp.	411.000	443.535	0,02 %	Delta Electronics Thailand PCL	236.700	422.767	0,02 %
Eva Airways Corp.	927.610	425.481	0,02 %	Total Access Communication PCL Foreign	234.400	416.703	0,02 %
Eternal Materials Co., Ltd.	449.870	399.191	0,02 %	Intouch Holdings PCL NVDR	211.800	404.809	0,02 %
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	959.059	396.715	0,02 %	Siam City Cement PCL	32.635	207.008	0,01 %
HTC Corp.	293.000	375.816	0,02 %	Siam Makro PCL	146.300	151.410	0,01 %
China Airlines Ltd.	1.134.000	342.731	0,01 %	Bangkok Life Assurance PCL	217.500	150.307	0,01 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	112.600	333.552	0,01 %	Thai Airways International PCL	532.700	121.821	0,01 %
Far Eastern International Bank Capital Securities Corp.	836.687	333.536	0,01 %	Total Access Communication PCL NVDR	29.300	52.088	0,00 %
Transcend Information, Inc.	110.000	285.853	0,01 %	Ratch Group PCL XBKK	11.200	25.706	0,00 %
TPK Holding Co., Ltd.	147.295	279.093	0,01 %	Minor International PCL - Optionsscheine 31.12.2021	72.581	7.802	0,00 %
OBI Pharma, Inc.	59.989	264.154	0,01 %	Bangkok Bank PCL	1.100	5.876	0,00 %
Taiwan Glass Industry Corp.	659.531	250.814	0,01 %	BTS Group Holdings PCL - Optionsscheine 16.02.2020	338.147	0	0,00 %
Yulon Motor Co., Ltd.	335.000	218.476	0,01 %			74.345.043	3,20 %
Oriental Union Chemical Corp.	305.500	214.014	0,01 %				
U-Ming Marine Transport Corp.	183.000	205.117	0,01 %	Türkei 0,65 % (30. Juni 2019: 0,71 %)			
Wan Hai Lines Ltd.	308.000	190.079	0,01 %	Türkiye Garanti Bankasi A.S.	886.026	1.658.600	0,07 %
China Motor Corp.	102.000	133.042	0,01 %	Akbank T.A.S.	1.126.036	1.534.558	0,07 %
Yulon Nissan Motor Co., Ltd.	7.000	67.018	0,00 %	BIM Birlesik Magazalar A.S.	185.889	1.457.500	0,06 %
		301.486.166	12,96 %	KOC Holding A.S.	351.604	1.200.570	0,05 %
Thailand 3,20 % (30. Juni 2019: 3,75 %)				Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	52.073	1.109.537	0,05 %
PTT PCL	5.884.300	8.643.632	0,37 %	Turkcell İletişim Hizmetleri A.S.	446.155	1.034.606	0,05 %
CP ALL PCL	2.195.900	5.296.625	0,23 %	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	559.262	849.560	0,04 %
Airports of Thailand PCL	1.834.700	4.547.894	0,20 %	Türkiye İş Bankası A.S. Class C	609.526	656.539	0,03 %
Siam Commercial Bank PCL	988.800	4.027.329	0,17 %	Haci Omer Sabanci Holding A.S.	385.295	617.663	0,03 %
Siam Cement PCL	256.700	3.359.392	0,14 %	Türk Hava Yolları AO	229.877	558.565	0,02 %
Advanced Info Service PCL	464.900	3.305.887	0,14 %	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	127.183	447.523	0,02 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	3.789.500	3.289.304	0,14 %	Türkiye Vakıflar Bankası Tao Class D	435.138	402.892	0,02 %
Kasikornbank PCL Foreign	529.000	2.666.745	0,11 %	TAV Havalimanları Holding A.S.	70.572	346.041	0,02 %
PTT Exploration & Production PCL	574.583	2.388.201	0,10 %	Ford Otomotiv Sanayi A.S.	26.044	310.068	0,01 %
Central Pattana PCL	1.087.000	2.259.008	0,10 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.S.	78.279	303.593	0,01 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	449.359	287.692	0,01 %
Yapi ve Kredi Bankasi A.S.	662.756	276.195	0,01 %
Türk Telekomunikasyon A.S.	215.571	266.973	0,01 %
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	240.883	259.867	0,01 %
Arcelik A.S.	74.173	259.749	0,01 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A.S.	55.578	250.853	0,01 %
Tekfen Holding A.S.	76.163	247.264	0,01 %
Koza Altin Isletmeleri A.S.	18.041	224.489	0,01 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	241.763	214.097	0,01 %
Coca-Cola Icecek A.S.	27.723	180.286	0,01 %
Iskenderun Demir ve Celik A.S.	44.325	59.661	0,00 %
		15.014.941	0,65 %
Vereinigte Arabische Emirate 0,88 % (30. Juni 2019: 1,02 %)			
First Abu Dhabi Bank PJSC	1.830.762	7.556.008	0,33 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	733.318	3.266.157	0,14 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1.118.355	2.411.383	0,10 %
Emaar Properties PJSC	1.477.584	1.617.110	0,07 %
Dubai Islamic Bank PJSC	692.434	1.038.703	0,04 %
Aldar Properties PJSC	1.606.323	944.600	0,04 %
DP World plc	67.654	886.267	0,04 %
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	388.605	570.241	0,02 %
Air Arabia PJSC	984.438	431.495	0,02 %
Emaar Malls PJSC	818.035	407.553	0,02 %
Emaar Development PJSC	330.154	352.342	0,02 %
Dana Gas PJSC	1.310.526	342.157	0,01 %
Dubai Investments PJSC	814.508	288.270	0,01 %
Dubai Financial Market PJSC	694.955	183.523	0,01 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	710.050	143.628	0,01 %
		20.439.437	0,88 %
Summe Aktien		2.310.090.786	99,30 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		2.310.090.786	99,30 %

Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens	
Finanzderivate 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
Futures 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
MSCI Emerging Markets				
20. März 2020	509	28.093.947	415.143	0,02 %
Summe Finanzderivate			415.143	0,02 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	15.924.620	0,68 %

Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	2.326.430.549	100,00 %
---	----------------------	-----------------

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.309.492.043	99,27 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	598.743	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	415.143	0,02 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	15.924.620	0,68 %
Summe Nettovermögen	2.326.430.549	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.310.090.786	1.973.880.029
Finanzderivate	415.143	30.621
Barmittel	27824.434	3.983.931
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.865.672	9.779.162
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	48.791	15.116.333
Bareinschüsse für Futures	987.145	335.576
Summe Umlaufvermögen	2.342.231.971	2.003.125.652
Kurzfristige Passiva		
Überziehungskredit	39.105	4.175.545
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	294	13.387
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	16,322,853
Erworbene Anlagen	1.616.825	197,384
Fällige Verwaltungsgebühren	433.351	371.855
Latente Steuern auf Veräußerungsgewinne	13.711.847	10.185.121
Summe Kurzfristige Passiva	15.801.422	31.266.145
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	2.326.430.549	1.971.859.507

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	2.324.524.991	1.971.859.507	1.480.869.360
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	38.266.058	34.331.233	25.892.488
Nettoinventarwert je Anteil¹	60,75	57,44	57,19
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	1.905.558	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	34.623	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	55,04	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	91.617	85.992
Dividenderträge	30.527.912	24.437.175
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	73.110	108.797
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	131.104.753	(135.038.193)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	161.797.392	(110.406.229)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	2.437.457	1.859.771
Transaktionsgebühren und Provisionen	394.136	340.747
Sonstige Aufwendungen	1.737	5.680
Summe Aufwendungen	2.833.330	2.206.198
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	30.838	7.458
Ausgezahlte Ausschüttungen	28.057.829	25.345.856
Ertragsausgleich	(807.261)	(990.575)
Summe Finanzierungskosten	27.281.406	24.362.739
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	131.682.656	(136.975.166)
Ausländische Quellensteuer	(3.723.873)	(2.731.525)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	127.958.783	(139.706.691)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	127.958.783	(139.706.691)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	228.198.079	247.624.531
Rücknahmen	(1.585.820)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	226.612.259	247.624.531
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	354.571.042	107.917.840
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.971.859.507	1.480.869.360
Zum Ende des Berichtszeitraums	2.326.430.549	1.588.787.200

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund der Anzeichen einer Entspannung der Handelsspannungen zwischen den USA und China und der festgefahrenen Brexit-Situation zu, obwohl die Sorge um das globale Wachstum und die immer wieder aufflammenden geopolitischen Probleme weiterhin besteht. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Eine Reihe von Zentralbanken weltweit verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmarkindex des Fonds eine Rendite von 11,02 %.
- Alle zehn Industriesektoren verzeichneten positive Ergebnisse. Konsumgüter und Industriewerte, die größten Sektoren im Index, trugen am meisten zur Rendite bei. Öl und Gas sowie Versorger schnitten am schlechtesten ab.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Japan Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	5,58 %
Benchmark	—	—	5,60
Tracking-Unterschied*			-0,02
USD Ausschüttungsanteile	10,95 %	7,74 %	5,28 %
Benchmark	11,02	7,92	5,48
Tracking-Unterschied*	-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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 24. September 2019; USD Ausschüttungsanteile, 21. Mai 2013.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Toyota Motor Corp.	58.400	4.008.613	Toyota Motor Corp.	111.300	7.596.900
Recruit Holdings Co., Ltd.	74.300	2.408.867	SoftBank Group Corp.	105.200	4.410.760
FANUC Corp.	9.800	1.808.939	Sony Corp.	57.600	3.431.091
Sony Corp.	29.400	1.799.275	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	498.000	2.542.045
SoftBank Group Corp.	39.300	1.682.678	FANUC Corp.	13.300	2.523.148
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	310.800	1.607.826	Keyence Corp.	3.700	2.289.126
Keyence Corp.	3.600	1.593.954	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	60.700	2.137.070
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	38.900	1.468.257	KDDI Corp.	77.200	2.122.780
Anritsu Corp.	70.900	1.398.478	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	57.700	2.021.308
Honda Motor Co., Ltd.	44.200	1.195.802	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	38.600	1.891.758
NET One Systems Co., Ltd.	43.200	1.146.948	Toshiba Corp.	54.300	1.840.445
KDDI Corp.	40.600	1.129.396	Honda Motor Co., Ltd.	69.600	1.838.099
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	10.500	1.112.706	Mitsubishi Corp.	70.800	1.815.628
Amano Corp.	34.800	1.040.813	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	16.100	1.754.480
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	29.300	1.038.835	Tokyo Electron Ltd.	8.900	1.711.708
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	15.700	1.024.235	Recruit Holdings Co., Ltd.	50.300	1.660.358
Fast Retailing Co., Ltd.	1.700	1.022.525	Central Japan Railway Co.	7.400	1.540.702
Central Japan Railway Co.	4.800	970.157	Mizuho Financial Group, Inc.	1.016.400	1.540.318
Mizuho Financial Group, Inc.	618.100	938.899	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	24.800	1.539.935
Hitachi Ltd.	23.900	915.435	Fast Retailing Co., Ltd.	2.400	1.509.487

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aktien 98,76 % (30. Juni 2019: 99,47 %)							
Grundstoffe 5,50 % (30. Juni 2019: 5,72 %)							
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	194.800	21.617.557	1,11 %	Kirin Holdings Co., Ltd.	393.900	8.662.719	0,44 %
Asahi Kasei Corp.	608.100	6.904.950	0,35 %	Asahi Group Holdings Ltd.	186.100	8.533.115	0,44 %
Nippon Steel Corp.	398.498	6.065.017	0,31 %	Subaru Corp.	299.400	7.475.702	0,38 %
Toray Industries, Inc.	740.300	5.048.413	0,26 %	Unicharm Corp.	188.800	6.427.973	0,33 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	621.500	4.675.190	0,24 %	Shimano, Inc.	38.100	6.229.924	0,32 %
Nitto Denko Corp.	75.900	4.316.191	0,22 %	Sekisui House Ltd.	282.000	6.055.183	0,31 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	75.100	3.897.529	0,20 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	95.400	5.821.002	0,30 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	116.200	3.789.398	0,19 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	367.000	5.578.873	0,29 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	737.400	3.379.114	0,17 %	Nissan Motor Co., Ltd.	942.900	5.519.013	0,28 %
JFE Holdings, Inc.	250.500	3.252.409	0,17 %	Toyota Industries Corp.	78.100	4.549.096	0,23 %
Nissan Chemical Corp.	67.300	2.845.581	0,15 %	MEIJI Holdings Co., Ltd.	65.100	4.420.870	0,23 %
Oji Holdings Corp.	429.700	2.352.625	0,12 %	Kikkoman Corp.	89.200	4.407.674	0,23 %
Kansai Paint Co., Ltd.	94.300	2.322.900	0,12 %	Yamaha Corp.	77.300	4.324.674	0,22 %
Tosoh Corp.	138.500	2.160.179	0,11 %	Makita Corp.	119.200	4.178.992	0,21 %
Mitsui Chemicals, Inc.	84.500	2.083.828	0,11 %	Ajinomoto Co., Inc.	237.900	3.973.209	0,20 %
Kuraray Co., Ltd.	169.600	2.077.181	0,11 %	Yakult Honsha Co., Ltd.	59.660	3.310.327	0,17 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	48.400	2.037.543	0,10 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	84.900	3.179.600	0,16 %
Showa Denko KK	69.600	1.856.640	0,09 %	Sekisui Chemical Co., Ltd.	172.300	3.018.718	0,15 %
Teijin Ltd.	90.000	1.693.582	0,09 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	136.000	2.756.917	0,14 %
JSR Corp.	89.700	1.660.698	0,08 %	Nexon Co., Ltd.	201.900	2.693.858	0,14 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	69.500	1.552.758	0,08 %	Koito Manufacturing Co., Ltd.	55.500	2.604.555	0,13 %
Hitachi Metals Ltd.	96.100	1.426.357	0,07 %	Suntory Beverage & Food Ltd.	61.100	2.555.321	0,13 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	90.000	1.386.335	0,07 %	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	33.700	2.518.003	0,13 %
Daicel Corp.	137.400	1.326.272	0,07 %	Lion Corp.	123.100	2.407.062	0,12 %
Denka Co., Ltd.	42.400	1.275.804	0,07 %	Mazda Motor Corp.	277.900	2.398.622	0,12 %
Air Water, Inc.	76.800	1.130.711	0,06 %	Nisshin Seifun Group, Inc.	125.075	2.193.632	0,11 %
NOF Corp.	33.400	1.121.785	0,06 %	Nikon Corp.	169.800	2.099.942	0,11 %
DIC Corp.	39.000	1.089.165	0,06 %	Casio Computer Co., Ltd.	104.000	2.096.747	0,11 %
Ube Industries Ltd.	49.400	1.081.413	0,06 %	Kose Corp.	14.100	2.075.914	0,11 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	82.200	1.024.900	0,05 %	Stanley Electric Co., Ltd.	70.900	2.074.645	0,11 %
Tokai Carbon Co., Ltd.	95.500	962.250	0,05 %	NSK Ltd.	215.200	2.061.405	0,11 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	15.300	955.942	0,05 %	NH Foods Ltd.	48.300	2.004.444	0,10 %
Kaneka Corp.	27.200	881.012	0,04 %	Pigeon Corp.	52.600	1.943.308	0,10 %
Zeon Corp.	69.900	878.614	0,04 %	Konami Holdings Corp.	46.300	1.910.794	0,10 %
Tokuyama Corp.	33.300	877.275	0,04 %	NGK Spark Plug Co., Ltd.	96.900	1.902.780	0,10 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	30.000	850.242	0,04 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	43.600	1.857.539	0,10 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	22.400	839.936	0,04 %	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	67.700	1.738.677	0,09 %
Nagase & Co., Ltd.	52.900	793.439	0,04 %	Asics Corp.	85.600	1.430.408	0,07 %
Kobe Steel Ltd.	144.900	785.333	0,04 %	Rinnai Corp.	17.900	1.408.282	0,07 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	46.000	782.222	0,04 %	Ito En Ltd.	27.600	1.391.746	0,07 %
Daido Steel Co., Ltd.	16.900	747.223	0,04 %	Sega Sammy Holdings, Inc.	95.300	1.388.175	0,07 %
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	26.600	715.697	0,04 %	JTEKT Corp.	110.700	1.325.242	0,07 %
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	15.100	571.764	0,03 %	Mitsubishi Motors Corp.	301.600	1.271.063	0,07 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	17.100	431.453	0,02 %	Goldwin, Inc.	17.000	1.254.566	0,06 %
		107.524.427	5,50 %	Nichirei Corp.	52.700	1.236.577	0,06 %
				House Foods Group, Inc.	35.300	1.211.585	0,06 %
Konsumgüter 22,95 % (30. Juni 2019: 23,48 %)							
Toyota Motor Corp.	1.202.744	85.373.519	4,37 %	Calbee, Inc.	36.900	1.207.081	0,06 %
Sony Corp.	601.300	40.949.816	2,09 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	68.000	1.200.755	0,06 %
Honda Motor Co., Ltd.	851.100	24.270.153	1,24 %	Kewpie Corp.	52.300	1.180.510	0,06 %
Nintendo Co., Ltd.	52.100	21.079.706	1,08 %	Nifco, Inc.	41.300	1.140.097	0,06 %
KAO Corp.	230.400	19.133.747	0,98 %	Ezaki Glico Co., Ltd.	25.100	1.123.639	0,06 %
Shiseido Co., Ltd.	189.800	13.591.199	0,69 %	Yamazaki Baking Co., Ltd.	61.500	1.102.954	0,06 %
Japan Tobacco, Inc.	578.400	12.946.473	0,66 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	87.900	1.081.411	0,06 %
Bridgestone Corp.	283.600	10.621.136	0,54 %	Daiichikosho Co., Ltd.	20.000	1.054.520	0,05 %
Denso Corp.	221.900	10.139.916	0,52 %	Yokohama Rubber Co., Ltd.	50.500	990.251	0,05 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	317.300	9.897.833	0,51 %	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	66.300	985.273	0,05 %
Panasonic Corp.	1.041.600	9.867.285	0,50 %	Morinaga & Co., Ltd.	19.200	925.770	0,05 %
Suzuki Motor Corp.	210.000	8.825.121	0,45 %	Kagome Co., Ltd.	38.000	915.427	0,05 %
				Toyoda Gosei Co., Ltd.	36.100	911.843	0,05 %
				Fancl Corp.	33.300	892.290	0,05 %
				Pola Orbis Holdings, Inc.	36.500	877.948	0,04 %
				ABC-Mart, Inc.	12.400	848.916	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
NOK Corp.	55.200	833.524	0,04 %	Kakaku.com, Inc.	64.400	1.655.111	0,08 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	19.600	802.576	0,04 %	CyberAgent, Inc.	46.800	1.642.899	0,08 %
GS Yuasa Corp.	36.400	792.142	0,04 %	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	174.200	1.577.297	0,08 %
Takara Holdings, Inc.	85.000	786.059	0,04 %	Welcia Holdings Co., Ltd.	24.208	1.548.154	0,08 %
TS Tech Co., Ltd.	24.900	784.748	0,04 %	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	37.600	1.465.250	0,08 %
Wacoal Holdings Corp.	27.900	754.012	0,04 %	Nankai Electric Railway Co., Ltd.	52.600	1.435.580	0,07 %
PALTAC Corp.	15.400	742.544	0,04 %	Lawson, Inc.	23.200	1.321.445	0,07 %
Citizen Watch Co., Ltd.	133.200	731.727	0,04 %	Park24 Co., Ltd.	53.600	1.316.387	0,07 %
Sapporo Holdings Ltd.	30.700	728.551	0,04 %	K's Holdings Corp.	87.500	1.152.174	0,06 %
NHK Spring Co., Ltd.	79.300	726.050	0,04 %	Sundrug Co., Ltd.	31.600	1.150.016	0,06 %
Toyo Tire Corp.	49.600	718.841	0,04 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	45.600	1.035.992	0,05 %
Pilot Corp.	17.400	707.688	0,04 %	Sotetsu Holdings, Inc.	37.700	1.028.576	0,05 %
Toyobo Co., Ltd.	43.200	662.261	0,03 %	ZOZO, Inc.	50.100	962.123	0,05 %
Ariake Japan Co., Ltd.	8.500	635.887	0,03 %	Sugi Holdings Co., Ltd.	17.400	922.236	0,05 %
Fujitsu General Ltd.	26.700	604.144	0,03 %	Benesse Holdings, Inc.	34.600	915.026	0,05 %
Fuji Oil Holdings, Inc.	22.200	599.763	0,03 %	Cosmos Pharmaceutical Corp.	4.300	892.643	0,05 %
Kokuyo Co., Ltd.	39.600	595.412	0,03 %	Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	37.400	867.246	0,04 %
Sanrio Co., Ltd.	28.700	567.530	0,03 %	DeNA Co., Ltd.	53.700	867.205	0,04 %
Toyota Boshoku Corp.	29.800	483.984	0,02 %	Ain Holdings, Inc.	13.400	854.493	0,04 %
Tokai Rika Co., Ltd.	24.100	476.123	0,02 %	Bic Camera, Inc.	71.500	819.775	0,04 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	20.100	460.908	0,02 %	Takashimaya Co., Ltd.	71.900	812.452	0,04 %
Maruha Nichiro Corp.	16.800	432.077	0,02 %	Shimamura Co., Ltd.	10.600	811.521	0,04 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	64.400	417.778	0,02 %	Sankyo Co., Ltd.	23.300	777.203	0,04 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	18.760	399.799	0,02 %	Shochiku Co., Ltd.	4.900	743.060	0,04 %
Noevir Holdings Co., Ltd.	7.400	398.344	0,02 %	Izumi Co., Ltd.	19.500	706.073	0,04 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	30.300	291.360	0,01 %	Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	11.700	557.681	0,03 %
Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	7.500	213.596	0,01 %	Resorttrust, Inc.	31.400	535.974	0,03 %
		448.960.490	22,95 %	Heiwa Corp.	25.200	530.087	0,03 %
Verbraucherdienstleistungen 10,98 % (30. Juni 2019: 11,30 %)				Yaoko Co., Ltd.	10.200	523.727	0,03 %
Central Japan Railway Co.	88.300	17.875.316	0,91 %	Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	7.800	490.932	0,03 %
East Japan Railway Co.	177.000	16.055.818	0,82 %	H2O Retailing Corp.	41.100	464.041	0,02 %
Fast Retailing Co., Ltd.	25.100	15.012.652	0,77 %	Autobacs Seven Co., Ltd.	29.100	460.566	0,02 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	376.900	13.882.960	0,71 %	HIS Co., Ltd.	15.900	458.675	0,02 %
Oriental Land Co., Ltd.	92.000	12.596.825	0,64 %	Kobe Bussan Co., Ltd.	11.000	379.572	0,02 %
West Japan Railway Co.	88.800	7.714.385	0,39 %	Fuji Media Holdings, Inc.	21.900	313.562	0,02 %
Aeon Co., Ltd.	341.700	7.091.827	0,36 %	Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	16.800	288.464	0,01 %
M3, Inc.	206.276	6.273.220	0,32 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	64.600	288.300	0,01 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	36.200	5.737.704	0,29 %	TV Asahi Holdings Corp.	11.400	212.632	0,01 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	87.600	4.771.953	0,24 %	Nippon Television Holdings, Inc.	13.000	174.888	0,01 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	106.800	4.599.255	0,24 %			214.730.190	10,98 %
Tokyu Corp.	240.600	4.469.946	0,23 %	Finanztitel 12,87 % (30. Juni 2019: 13,15 %)			
Pan Pacific International Holdings Corp.	248.700	4.144.428	0,21 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.093.800	33.262.868	1,70 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	142.800	3.889.469	0,20 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	637.100	23.672.508	1,21 %
Dentsu, Inc.	106.398	3.695.905	0,19 %	Mizuho Financial Group, Inc.	12.382.000	19.175.437	0,98 %
Tobu Railway Co., Ltd.	100.000	3.639.291	0,19 %	Tokio Marine Holdings, Inc.	321.500	18.102.218	0,93 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	148.700	3.490.533	0,18 %	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	459.200	11.290.383	0,58 %
Keio Corp.	56.400	3.430.449	0,18 %	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	568.900	10.938.270	0,56 %
Rakuten, Inc.	384.400	3.307.237	0,17 %	ORIX Corp.	626.800	10.445.225	0,53 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	95.000	2.963.423	0,15 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	535.000	8.942.512	0,46 %
FamilyMart Co., Ltd.	112.640	2.720.773	0,14 %	Nomura Holdings, Inc.	1.541.700	7.992.581	0,41 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	114.200	2.685.946	0,14 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	238.600	7.928.085	0,41 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	68.000	2.653.048	0,14 %	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	179.000	7.143.529	0,37 %
Kyushu Railway Co.	77.900	2.616.413	0,13 %	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	192.800	6.762.858	0,35 %
Marui Group Co., Ltd.	101.300	2.486.942	0,13 %	Sompo Holdings, Inc.	167.700	6.635.473	0,34 %
Keikyu Corp.	121.100	2.351.240	0,12 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	646.460	6.103.225	0,31 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	47.800	2.331.171	0,12 %	Resona Holdings, Inc.	1.056.800	4.657.991	0,24 %
Toho Co., Ltd.	55.200	2.308.571	0,12 %	Japan Exchange Group, Inc.	261.900	4.651.180	0,24 %
Tsuruha Holdings, Inc.	17.700	2.283.451	0,12 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	31.800	3.944.458	0,20 %
Yamada Denki Co., Ltd.	379.200	2.016.817	0,10 %	Daiwa Securities Group, Inc.	745.800	3.795.053	0,19 %
USS Co., Ltd.	103.400	1.965.718	0,10 %	T&D Holdings, Inc.	268.800	3.450.435	0,18 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	115.600	1.880.661	0,10 %	SBI Holdings, Inc.	109.300	2.328.314	0,12 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	93.183	1.830.648	0,09 %	Concordia Financial Group Ltd.	555.463	2.310.276	0,12 %
ANA Holdings, Inc.	54.300	1.819.743	0,09 %				
Japan Airlines Co., Ltd.	56.400	1.762.970	0,09 %				
Seibu Holdings, Inc.	104.011	1.717.964	0,09 %				
J Front Retailing Co., Ltd.	120.500	1.696.480	0,09 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Nihon M&A Center, Inc.	63.200	2.189.538	0,11 %	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	34.900	1.718.104	0,09 %
Hulic Co., Ltd.	176.400	2.136.116	0,11 %	Medipal Holdings Corp.	72.500	1.609.777	0,08 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	292.571	2.032.584	0,10 %	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	80.700	1.581.698	0,08 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	199.002	1.922.725	0,10 %	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	21.100	1.574.612	0,08 %
Shizuoka Bank Ltd.	248.800	1.872.725	0,10 %	Suzuken Co., Ltd.	37.240	1.530.035	0,08 %
Sony Financial Holdings, Inc.	74.200	1.794.319	0,09 %	Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	47.400	1.448.061	0,07 %
Chiba Bank Ltd.	305.400	1.778.865	0,09 %	Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	19.000	1.209.846	0,06 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	91.000	1.559.163	0,08 %	Nihon Kohden Corp.	36.400	1.014.879	0,05 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	79.300	1.536.016	0,08 %	Tsumura & Co.	31.400	927.481	0,05 %
Bank of Kyoto Ltd.	35.400	1.530.987	0,08 %	Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	16.600	922.604	0,05 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	97.300	1.530.119	0,08 %	Mani, Inc.	29.900	861.164	0,04 %
Aozora Bank Ltd.	56.900	1.513.668	0,08 %	Nipro Corp.	55.600	672.777	0,03 %
Shinsei Bank Ltd.	94.202	1.451.929	0,07 %	Miraca Holdings, Inc.	25.200	622.145	0,03 %
Relo Group, Inc.	50.300	1.411.686	0,07 %	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	12.700	515.362	0,03 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	209.800	1.362.952	0,07 %	Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	14.900	427.771	0,02 %
Credit Saison Co., Ltd.	76.300	1.334.679	0,07 %	Takara Bio, Inc.	22.100	418.309	0,02 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	55.300	1.333.204	0,07 %			187.905.314	9,61 %
Mebuki Financial Group, Inc.	494.000	1.272.786	0,07 %	Industriegüter 23,00 % (30. Juni 2019: 23,03 %)			
Tokyo Century Corp.	23.000	1.238.095	0,06 %	Keyence Corp.	88.100	31.202.843	1,60 %
Seven Bank Ltd.	322.000	1.060.741	0,05 %	Recruit Holdings Co., Ltd.	625.783	23.603.262	1,21 %
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	24.400	1.044.030	0,05 %	Hitachi Ltd.	452.000	19.240.414	0,98 %
Aeon Mall Co., Ltd.	58.060	1.035.383	0,05 %	Daikin Industries Ltd.	129.400	18.396.411	0,94 %
Hachijuni Bank Ltd.	222.100	976.893	0,05 %	FANUC Corp.	94.200	17.622.139	0,90 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	55.300	878.795	0,04 %	Murata Manufacturing Co., Ltd.	278.600	17.294.093	0,88 %
Chugoku Bank Ltd.	82.700	848.498	0,04 %	Mitsubishi Corp.	605.200	16.149.804	0,83 %
Acom Co., Ltd.	181.600	830.506	0,04 %	Nidec Corp.	113.900	15.726.427	0,80 %
Open House Co., Ltd.	28.800	829.482	0,04 %	ITOCHU Corp.	666.500	15.544.000	0,79 %
Kyushu Financial Group, Inc.	188.900	820.435	0,04 %	Mitsui & Co., Ltd.	825.200	14.776.528	0,76 %
Iyo Bank Ltd.	134.700	768.475	0,04 %	Mitsubishi Electric Corp.	965.100	13.307.590	0,68 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	111.100	760.602	0,04 %	SMC Corp.	28.100	13.003.441	0,66 %
Gunma Bank Ltd.	206.200	732.397	0,04 %	Komatsu Ltd.	446.900	10.864.594	0,56 %
Hiroshima Bank Ltd.	144.000	710.228	0,04 %	Kyocera Corp.	149.900	10.317.479	0,53 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	62.000	657.226	0,03 %	Kubota Corp.	539.000	8.560.515	0,44 %
Fuyo General Lease Co., Ltd.	9.100	617.134	0,03 %	Secom Co., Ltd.	94.500	8.501.739	0,43 %
Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	21.400	600.598	0,03 %	Sumitomo Corp.	546.500	8.166.699	0,42 %
Shiga Bank Ltd.	23.200	594.970	0,03 %	Toshiba Corp.	216.600	7.384.431	0,38 %
77 Bank Ltd.	35.000	590.016	0,03 %	TDK Corp.	58.600	6.680.966	0,34 %
Kansai Mirai Financial Group, Inc.	87.900	571.037	0,03 %	Marubeni Corp.	763.300	5.693.407	0,29 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	72.400	570.939	0,03 %	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	139.700	5.460.737	0,28 %
Hitachi Capital Corp.	20.900	553.679	0,03 %	Omron Corp.	92.200	5.446.736	0,28 %
Orient Corp.	286.400	434.838	0,02 %	Yaskawa Electric Corp.	126.700	4.861.643	0,25 %
Ichigo, Inc.	101.800	431.836	0,02 %	MINEBEA MITSUMI, Inc.	203.200	4.257.524	0,22 %
Matsui Securities Co., Ltd.	52.200	415.967	0,02 %	Shimadzu Corp.	130.600	4.134.014	0,21 %
		251.669.740	12,87 %	Taisei Corp.	98.400	4.115.280	0,21 %
				Toyota Tsusho Corp.	108.600	3.857.336	0,20 %
Gesundheitswesen 9,61 % (30. Juni 2019: 8,82 %)				Obayashi Corp.	328.600	3.679.836	0,19 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	744.300	29.669.267	1,52 %	MISUMI Group, Inc.	135.300	3.388.881	0,17 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	310.700	20.664.731	1,06 %	AGC, Inc.	90.000	3.254.658	0,17 %
Hoya Corp.	179.800	17.289.257	0,88 %	Disco Corp.	13.600	3.241.224	0,17 %
Astellas Pharma, Inc.	922.900	15.880.589	0,81 %	TOTO Ltd.	70.100	2.992.997	0,15 %
Terumo Corp.	316.500	11.314.493	0,58 %	Yamato Holdings Co., Ltd.	174.200	2.992.697	0,15 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	105.800	9.813.333	0,50 %	Kajima Corp.	222.900	2.990.460	0,15 %
Eisai Co., Ltd.	129.100	9.745.907	0,50 %	Isuzu Motors Ltd.	248.800	2.973.924	0,15 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	204.600	9.193.115	0,47 %	Daifuku Co., Ltd.	47.000	2.880.331	0,15 %
Shionogi & Co., Ltd.	137.000	8.530.748	0,44 %	Shimizu Corp.	276.200	2.836.340	0,14 %
Olympus Corp.	516.924	8.033.905	0,41 %	Toppan Printing Co., Ltd.	133.131	2.769.811	0,14 %
Systemex Corp.	92.600	6.347.158	0,33 %	Hamamatsu Photonics KK	62.200	2.572.708	0,13 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	210.400	4.843.992	0,25 %	SG Holdings Co., Ltd.	103.100	2.333.803	0,12 %
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	173.700	3.334.145	0,17 %	Hoshizaki Corp.	25.300	2.267.513	0,12 %
Kyowa Kirin Co., Ltd.	121.300	2.871.911	0,15 %	Alps Alpine Co., Ltd.	98.400	2.256.386	0,12 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	91.160	2.684.260	0,14 %	NGK Insulators Ltd.	128.500	2.251.337	0,12 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	29.900	2.550.476	0,13 %	LIXIL Group Corp.	128.200	2.228.386	0,11 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	25.300	2.204.656	0,11 %	Hirose Electric Co., Ltd.	16.398	2.116.990	0,11 %
PeptiDream, Inc.	41.700	2.148.792	0,11 %	Yokogawa Electric Corp.	117.600	2.087.420	0,11 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	108.000	1.995.528	0,10 %	Nippon Express Co., Ltd.	35.200	2.079.448	0,11 %
Alfresa Holdings Corp.	84.600	1.734.426	0,09 %	Sojitz Corp.	610.800	1.978.391	0,10 %
				Fuji Electric Co., Ltd.	61.085	1.880.187	0,10 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Taiyo Yuden Co., Ltd.	60.900	1.880.097	0,10 %	Nippo Corp.	24.600	532.859	0,03 %
Azbil Corp.	65.500	1.859.374	0,10 %	Tadano Ltd.	55.800	513.971	0,03 %
Haseko Corp.	135.200	1.830.036	0,09 %	Kandenko Co., Ltd.	51.300	495.180	0,03 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	32.800	1.786.759	0,09 %	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	22.900	467.377	0,02 %
Amada Holdings Co., Ltd.	155.300	1.786.289	0,09 %	Fuji Seal International, Inc.	20.700	461.524	0,02 %
Taiheiyō Cement Corp.	58.400	1.727.683	0,09 %	Toshiba Plant Systems & Services Corp.	17.500	428.019	0,02 %
Nabtesco Corp.	56.800	1.706.483	0,09 %	ASKUL Corp.	10.000	303.658	0,02 %
JGC Holdings Corp.	105.100	1.697.267	0,09 %			449.860.499	23,00 %
Miura Co., Ltd.	47.800	1.671.406	0,09 %				
Mitsubishi Materials Corp.	60.700	1.662.792	0,08 %	Öl und Gas 0,80 % (30. Juni 2019: 0,90 %)			
COMSYS Holdings Corp.	55.800	1.609.689	0,08 %	JXTG Holdings, Inc.	1.471.450	6.741.522	0,34 %
Kurita Water Industries Ltd.	53.100	1.590.435	0,08 %	Inpex Corp.	445.700	4.661.036	0,24 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	54.700	1.575.441	0,08 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	115.722	3.226.480	0,16 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	70.900	1.570.989	0,08 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	31.800	735.928	0,04 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	51.800	1.565.797	0,08 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	14.400	391.553	0,02 %
Persol Holdings Co., Ltd.	82.400	1.555.118	0,08 %			15.756.519	0,80 %
MonotaRO Co., Ltd.	56.900	1.530.423	0,08 %	Technologie 6,07 % (30. Juni 2019: 5,46 %)			
THK Co., Ltd.	55.400	1.513.018	0,08 %	Tokyo Electron Ltd.	73.000	16.071.084	0,82 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	53.800	1.497.539	0,08 %	Canon, Inc.	497.200	13.663.564	0,70 %
IHI Corp.	61.600	1.459.015	0,07 %	Fujitsu Ltd.	93.590	8.844.438	0,45 %
Ebara Corp.	47.400	1.450.242	0,07 %	FUJIFILM Holdings Corp.	176.800	8.508.525	0,44 %
Nippon Yusen KK	78.600	1.432.773	0,07 %	Advantest Corp.	96.737	5.483.321	0,28 %
Hino Motors Ltd.	129.800	1.387.878	0,07 %	Z Holdings Corp.	1.266.400	5.372.076	0,27 %
GMO Payment Gateway, Inc.	19.671	1.353.937	0,07 %	NEC Corp.	122.200	5.082.530	0,26 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	73.700	1.281.739	0,07 %	Obic Co., Ltd.	32.600	4.427.660	0,23 %
Kyowa Exeo Corp.	50.000	1.273.062	0,07 %	NTT Data Corp.	307.000	4.144.182	0,21 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	22.500	1.260.870	0,06 %	Ricoh Co., Ltd.	331.300	3.633.859	0,19 %
Ibiden Co., Ltd.	52.600	1.260.851	0,06 %	Rohm Co., Ltd.	42.500	3.433.632	0,18 %
Horiba Ltd.	18.500	1.247.803	0,06 %	Trend Micro, Inc.	56.800	2.926.892	0,15 %
Sankyu, Inc.	24.500	1.239.936	0,06 %	Nomura Research Institute Ltd.	126.903	2.730.151	0,14 %
Sharp Corp.	75.304	1.167.584	0,06 %	Brother Industries Ltd.	114.800	2.398.995	0,12 %
Kamigumi Co., Ltd.	50.000	1.103.750	0,06 %	Renesas Electronics Corp.	346.927	2.394.251	0,12 %
Sanwa Holdings Corp.	96.500	1.091.314	0,06 %	TIS, Inc.	38.500	2.277.939	0,12 %
Seino Holdings Co., Ltd.	74.900	1.017.965	0,05 %	Hitachi High-Technologies Corp.	31.200	2.222.112	0,11 %
Amano Corp.	32.800	1.006.561	0,05 %	Seiko Epson Corp.	134.200	2.043.718	0,10 %
Kinden Corp.	63.000	985.507	0,05 %	Otsuka Corp.	50.100	2.016.908	0,10 %
Ulvac, Inc.	23.700	947.564	0,05 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	38.200	1.908.682	0,10 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	24.600	939.407	0,05 %	SUMCO Corp.	113.475	1.906.651	0,10 %
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	22.300	931.603	0,05 %	Oracle Corp. Japan	15.900	1.455.763	0,07 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	39.000	875.997	0,04 %	Konica Minolta, Inc.	219.500	1.440.106	0,07 %
Mitsubishi Logistics Corp.	33.100	867.133	0,04 %	Anritsu Corp.	66.900	1.334.614	0,07 %
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	137.800	858.437	0,04 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	46.700	1.321.394	0,07 %
Aica Kogyo Co., Ltd.	25.400	847.251	0,04 %	SCREEN Holdings Co., Ltd.	19.000	1.309.501	0,07 %
Ushio, Inc.	55.600	830.866	0,04 %	LINE Corp.	25.600	1.260.271	0,06 %
Rengo Co., Ltd.	101.100	775.867	0,04 %	TechnoPro Holdings, Inc.	17.800	1.253.002	0,06 %
DMG Mori Co., Ltd.	49.300	766.662	0,04 %	Capcom Co., Ltd.	44.200	1.232.353	0,06 %
OKUMA Corp.	14.300	763.193	0,04 %	SCSK Corp.	20.400	1.064.348	0,05 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	29.400	762.899	0,04 %	NET One Systems Co., Ltd.	40.200	1.034.639	0,05 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	17.300	760.133	0,04 %	Nihon Unisys Ltd.	30.900	973.844	0,05 %
Glory Ltd.	24.800	755.353	0,04 %	Justsystems Corp.	16.500	929.193	0,05 %
Toda Corp.	109.600	732.179	0,04 %	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	27.760	728.772	0,04 %
OSG Corp.	37.400	719.264	0,04 %	GMO internet, Inc.	29.100	555.625	0,03 %
Topcon Corp.	51.200	670.417	0,03 %	Canon Marketing Japan, Inc.	21.600	504.845	0,03 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	39.100	670.286	0,03 %	NS Solutions Corp.	14.900	493.582	0,03 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	27.100	666.808	0,03 %	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	7.500	356.108	0,02 %
NTN Corp.	207.900	660.000	0,03 %			118.739.130	6,07 %
FP Corp.	11.000	656.913	0,03 %	Telekommunikation 5,31 % (30. Juni 2019: 5,74 %)			
Nisshinbo Holdings, Inc.	67.500	649.068	0,03 %	SoftBank Group Corp.	792.000	34.660.704	1,77 %
Maeda Corp.	64.700	636.432	0,03 %	KDDI Corp.	837.300	25.063.141	1,28 %
Japan Steel Works Ltd.	30.700	609.339	0,03 %	NTT DOCOMO, Inc.	563.100	15.741.411	0,81 %
Hitachi Transport System Ltd.	21.200	599.862	0,03 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	595.000	15.094.686	0,77 %
Benefit One, Inc.	28.400	590.866	0,03 %	Softbank Corp.	783.115	10.517.197	0,54 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	15.900	583.768	0,03 %	Hikari Tsushin, Inc.	10.900	2.751.203	0,14 %
Kyudenko Corp.	19.100	568.562	0,03 %			103.828.342	5,31 %
Lintec Corp.	24.600	553.231	0,03 %				
Fujikura Ltd.	131.600	547.349	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Versorger 1,67 % (30. Juni 2019: 1,87 %)			
Tokyo Gas Co., Ltd.	209.400	5.109.032	0,26 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	341.700	4.846.842	0,25 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	354.300	4.122.497	0,21 %
Osaka Gas Co., Ltd.	192.500	3.703.865	0,19 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	758.600	3.259.868	0,17 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	229.900	2.288.952	0,12 %
Electric Power Development Co., Ltd.	80.700	1.965.612	0,10 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	225.600	1.961.739	0,10 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	140.500	1.848.769	0,09 %
Toho Gas Co., Ltd.	43.600	1.789.335	0,09 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	75.300	746.937	0,04 %
Hokuriku Electric Power Co.	80.500	589.630	0,03 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	81.200	396.007	0,02 %
		32.629.085	1,67 %
Summe Aktien		1.931.603.736	98,76 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		1.931.603.736	98,76 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)				
Topix Index 12. März 2020	153	24.195.228	34.171	0,00 %
			34.171	0,00 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)							
JPY	1.328.619.040	USD	(12.200.000)	UBS AG	02.04.2020	89.113	0,00 %
JPY	259.050.000	USD	(2.376.597)	Goldman Sachs International	02.04.2020	19.496	0,00 %
USD	8.000.000	JPY	(863.019.200)	Goldman Sachs International	02.04.2020	17.470	0,00 %
JPY	156.060.000	USD	(1.435.401)	UBS AG	02.04.2020	8.082	0,00 %
JPY	60.000.000	USD	(551.521)	Goldman Sachs International	02.04.2020	3.451	0,00 %
JPY	440.440.000	USD	(4.082.934)	Goldman Sachs International	02.04.2020	(9.067)	(0,00 %)
USD	3.346.000	JPY	(363.118.962)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(12.683)	(0,00 %)
JPY	694.666.962	USD	(6.439.859)	JPMorgan Chase Bank	02.04.2020	(14.510)	(0,00 %)
USD	11.354.000	JPY	(1.232.232.589)	Citibank NA	02.04.2020	(43.583)	(0,00 %)
						57.769	0,00 %
Summe Finanzderivate						91.940	0,00 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	24.122.400	1,24 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	1.955.818.076	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.931.603.736	98,76 %
(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	91.940	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	24.122.400	1,24 %
Summe Nettovermögen	1.955.818.076	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.931.603.736	1.819.792.117
Finanzderivate	171.783	81.437
Barmittel	21.203.477	12.842.588
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.521.897	2.377.417
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	1.569	1.568
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	11.027.948
Bareinschüsse für Futures	649.337	435.200
Summe Umlaufvermögen	1.956.151.799	1.846.558.275
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	79.843	19.298
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	2.568
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	16.717.627
Fällige Verwaltungsgebühren	253.880	267.052
Summe Kurzfristige Passiva	333.723	17.006.545
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.955.818.076	1.829.551.730

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	1.947.471.254	1.829.551.730	2.020.467.317
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	61.492.171	63.542.171	65.224.915
Nettoinventarwert je Anteil¹	31,67	28,79	30,98
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	8.346.822	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	316.234	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	26,39	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	29.716	103.772
Dividenderträge	22.171.302	22.295.156
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	109.053	89.867
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	179.642.231	(262.228.387)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	201.952.302	(239.739.592)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	1.662.521	1.996.925
Transaktionsgebühren und Provisionen	16.389	59.573
Summe Aufwendungen	1.678.910	2.056.498
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	25.493	46.344
Ausgezahlte Ausschüttungen	16.629.068	16.579.591
Ertragsausgleich	666.977	261.234
Summe Finanzierungskosten	17.321.538	16.887.169
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	182.951.854	(258.683.259)
Ausländische Quellensteuer	(3.325.695)	(3.344.274)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	179.626.159	(262.027.533)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	179.626.159	(262.027.533)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	107.850.252	302.218.184
Rücknahmen	(161.210.065)	(211.229.428)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	(53.359.813)	90.988.756
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	126.266.346	(171.038.777)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.829.551.730	2.020.467.317
Zum Ende des Berichtszeitraums	1.955.818.076	1.849.428.540

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund der Anzeichen einer Entspannung der Handelsspannungen zwischen den USA und China und der festgefahrenen Brexit-Situation zu, obwohl die Sorge um das globale Wachstum und die immer wieder aufflammenden geopolitischen Probleme weiterhin besteht. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Eine Reihe von Zentralbanken weltweit verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan beließ die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmarkindex des Fonds eine Rendite von 10,39 %.
- Die Vereinigten Staaten, die ungefähr 95 % der Indexbestandteile ausmachten, trugen am meisten zur Rendite bei. Auch die kanadischen Aktien entwickelten sich gut.
- Alle zehn Industriesektoren verzeichneten positive Ergebnisse, wobei Technologie, Finanzwerte und Gesundheitswesen die größten Beitragsleister waren. Öl und Gas verzeichnete insgesamt die wenigsten Gewinne und war ein leichter Verlustbringer für die Rendite.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE North America Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	—	—	8,11 %
Benchmark	—	—	8,01
Tracking-Unterschied*			0.10
USD Ausschüttungsanteile	10,52 %	10,76 %	11,06 %
Benchmark	10,39	10,55	10,84
Tracking-Unterschied*	0,13		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

¹ Renditen seit Auflegung: USD Thesaurierungsanteile, 23. Juli 2019; USD Ausschüttungsanteile, 30. September 2014.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Apple, Inc.	40.278	10.588.989	Apple, Inc.	1.943	481.736
Microsoft Corp.	68.294	10.320.567	Anadarko Petroleum Corp.	5.791	420.674
Amazon.com, Inc.	3.734	6.666.309	Bank of America Corp.	6.490	215.452
Facebook, Inc. Class A	21.573	4.261.038	Oracle Corp.	3.781	202.569
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	18.171	4.012.529	Wells Fargo & Co.	3.574	185.652
JPMorgan Chase & Co.	28.219	3.718.483	JPMorgan Chase & Co.	1.298	168.802
Alphabet, Inc. Class A	2.714	3.571.352	Citigroup, Inc.	1.953	146.460
Alphabet, Inc. Klasse C	2.670	3.500.293	NIKE, Inc. Class B	1.135	111.277
Johnson & Johnson	23.968	3.345.528	QUALCOMM, Inc.	1.214	107.864
Visa, Inc. Class A	15.461	2.835.816	NXP Semiconductors NV	838	107.004
Procter & Gamble Co.	22.268	2.750.166	Intel Corp.	1.728	96.121
Exxon Mobil Corp.	38.259	2.675.520	Cisco Systems, Inc.	1.665	82.584
AT&T, Inc.	65.857	2.519.907	Envista Holdings Corp.	2.404	68.033
Bank of America Corp.	74.685	2.489.195	Johnson Controls International plc	1.523	65.549
UnitedHealth Group, Inc.	8.573	2.353.418	New York Community Bancorp, Inc.	5.226	65.220
Mastercard, Inc. Class A	7.982	2.311.688	Enbridge, Inc.	1.405	51.554
Walt Disney Co.	15.776	2.269.858	Lowe's Cos, Inc.	444	51.248
Verizon Communications, Inc.	37.359	2.268.876	Janus Henderson Group plc	2.313	50.030
Intel Corp.	39.552	2.242.653	Visa, Inc. Class A	263	49.444
Home Depot, Inc.	9.952	2.203.550	Alcoa Corp.	2.192	47.566

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Aktien 99,22 % (30. Juni 2019: 99,24 %)							
Grundstoffe 2,30 % (30. Juni 2019: 2,45 %)							
Linde plc	10.810	2.301.449	0,39 %	Kraft Heinz Co.	12.702	408.115	0,07 %
Air Products & Chemicals, Inc.	4.446	1.044.766	0,18 %	Brown-Forman Corp. Class B	5.985	404.586	0,07 %
Ecolab, Inc.	5.082	980.775	0,17 %	Clorox Co.	2.560	393.062	0,07 %
DuPont de Nemours, Inc.	15.032	965.054	0,16 %	DR Horton, Inc.	6.711	354.005	0,06 %
Dow, Inc.	15.196	831.677	0,14 %	Church & Dwight Co., Inc.	4.923	346.284	0,06 %
Barrick Gold Corp.	35.780	665.520	0,11 %	Kellogg Co.	4.959	342.964	0,06 %
PPG Industries, Inc.	4.740	632.743	0,11 %	Conagra Brands, Inc.	9.870	337.949	0,06 %
Newmont Goldcorp Corp.	13.937	605.563	0,10 %	Magna International, Inc.	5.907	324.333	0,05 %
Nutrien Ltd.	12.003	575.459	0,10 %	Lennar Corp. Class A	5.642	314.767	0,05 %
LyondellBasell Industries NV				Genuine Parts Co.	2.832	300.843	0,05 %
Class A	5.305	501.216	0,08 %	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.319	283.915	0,05 %
Franco-Nevada Corp.	3.996	413.205	0,07 %	Garmin Ltd.	2.899	282.826	0,05 %
Freeport-McMoRan, Inc.	29.202	383.130	0,06 %	Hasbro, Inc.	2.554	269.728	0,05 %
International Paper Co.	7.821	360.157	0,06 %	Lamb Weston Holdings, Inc.	2.950	253.789	0,04 %
Nucor Corp.	6.029	339.312	0,06 %	Hormel Foods Corp.	5.611	253.112	0,04 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	5.261	324.484	0,05 %	NVR, Inc.	65	247.547	0,04 %
Celanese Corp. Class A	2.483	305.707	0,05 %	JM Smucker Co.	2.236	232.835	0,04 %
Wheaton Precious Metals Corp.	9.941	296.218	0,05 %	LKQ Corp.	6.214	221.840	0,04 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	2,114	272,748	0,05 %	PulteGroup, Inc.	5.079	197.065	0,03 %
FMC Corp.	2.558	255.340	0,04 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	2,901	189,551	0,03 %
Avery Dennison Corp.	1.669	218.339	0,04 %	Molson Coors Brewing Co. Class B	3.402	183.368	0,03 %
Eastman Chemical Co.	2.692	213.368	0,04 %	BorgWarner, Inc.	4.053	175.819	0,03 %
CF Industries Holdings, Inc.	4.249	202.847	0,03 %	Whirlpool Corp.	1.191	175.708	0,03 %
Teck Resources Ltd. Class B	9.530	165.503	0,03 %	Coca-Cola European Partners plc	3.421	174.060	0,03 %
Albemarle Corp.	2.042	149.148	0,03 %	Lear Corp.	1.204	165.189	0,03 %
Mosaic Co.	6.852	148.277	0,02 %	Campbell Soup Co.	3.307	163.432	0,03 %
Steel Dynamics, Inc.	4.214	143.445	0,02 %	Bunge Ltd.	2.754	158.493	0,03 %
Newmont Goldcorp Corp. - CAD	2.655	115.557	0,02 %	Mohawk Industries, Inc.	1.149	156.701	0,03 %
Ashland Global Holdings, Inc.	1.250	95.662	0,02 %	PVH Corp.	1.449	152.362	0,03 %
Southern Copper Corp.	1.538	65.334	0,01 %	Autoliv, Inc.	1.781	150.334	0,03 %
Westlake Chemical Corp.	673	47.211	0,01 %	Gentex Corp.	5.154	149.363	0,03 %
		13.619.214	2,30 %	Tapestry, Inc.	5.528	149.090	0,03 %
				Newell Brands, Inc.	7.383	141.901	0,02 %
Konsumgüter 7,71 % (30. Juni 2019: 7,69 %)							
Procter & Gamble Co.	49.715	6.209.404	1,05 %	Leggett & Platt, Inc.	2.741	139.325	0,02 %
Coca-Cola Co.	77.293	4.278.168	0,72 %	Ingredion, Inc.	1.315	122.229	0,02 %
PepsiCo, Inc.	28.239	3.859.424	0,65 %	Polaris, Inc.	1.187	120.718	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	31.285	2.662.041	0,45 %	Ralph Lauren Corp. Class A	1.025	120.151	0,02 %
NIKE, Inc. Class B	23.903	2.421.613	0,41 %	Harley-Davidson, Inc.	3.213	119.491	0,02 %
Altria Group, Inc.	37.678	1.880.509	0,32 %	Keurig Dr Pepper, Inc.	4.068	117.769	0,02 %
Mondelez International, Inc.				Saputo, Inc.	3.758	116.500	0,02 %
Class A	28.625	1.576.665	0,27 %	Hanesbrands, Inc.	7.489	111.212	0,02 %
Tesla, Inc.	2.870	1.200.607	0,20 %	Toll Brothers, Inc.	2.699	106.637	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	16.988	1.169.454	0,20 %	Canopy Growth Corp.	5.039	106.123	0,02 %
Kimberly-Clark Corp.	6.914	951.021	0,16 %	Capri Holdings Ltd.	2.689	102.585	0,02 %
General Motors Co.	25.108	918.953	0,15 %	Herbalife Nutrition Ltd.	2.041	97.294	0,02 %
Activision Blizzard, Inc.	15.345	911.800	0,15 %	Under Armour, Inc. Class A	4.095	88.452	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc. Class A	4.370	902.580	0,15 %	Under Armour, Inc. Klasse C	3.329	63.850	0,01 %
Ford Motor Co.	78.398	729.101	0,12 %	Coty, Inc. Class A	5.238	58.928	0,01 %
General Mills, Inc.	12.111	648.665	0,11 %	Spectrum Brands Holdings, Inc.	69	4.436	0,00 %
Electronic Arts, Inc.	5.790	622.483	0,10 %			45.660.481	7,71 %
VF Corp.	6.118	609.720	0,10 %				
Constellation Brands, Inc.				Verbraucherdienstleistungen 13,07 % (30. Juni 2019: 13,57 %)			
Class A	3.158	599.231	0,10 %	Amazon.com, Inc.	8.330	15.392.507	2,60 %
Lululemon Athletica, Inc.	2.373	549.753	0,09 %	Walt Disney Co.	35.157	5.084.757	0,86 %
Tyson Foods, Inc. Class A	5.806	528.578	0,09 %	Home Depot, Inc.	22.209	4.850.001	0,82 %
Archer-Daniels-Midland Co.	11.121	515.458	0,09 %	Comcast Corp. Class A	90.744	4.080.758	0,69 %
Aptiv plc	5.203	494.129	0,08 %	Walmart, Inc.	28.241	3.356.160	0,57 %
Monster Beverage Corp.	7.585	482.027	0,08 %	McDonald's Corp.	15.180	2.999.720	0,51 %
Corteva, Inc.	15.052	444.937	0,07 %	Netflix, Inc.	8.489	2.746.786	0,46 %
Hershey Co.	2.941	432.268	0,07 %	Costco Wholesale Corp.	8.839	2.597.959	0,44 %
McCormick & Co., Inc.	2.423	411.256	0,07 %	Starbucks Corp.	23.769	2.089.770	0,35 %
				CVS Health Corp.	26.123	1.940.678	0,33 %
				Lowe's Cos, Inc.	15.577	1.865.502	0,31 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Booking Holdings, Inc.	843	1.731.294	0,29 %	Nielsen Holdings plc	7.039	142.892	0,02 %
Charter Communications, Inc. Class A	3.089	1.498.412	0,25 %	Southwest Airlines Co.	2.625	141.697	0,02 %
TJX Cos, Inc.	24.531	1.497.863	0,25 %	Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	1.272	137.083	0,02 %
Target Corp.	10.083	1.292.741	0,22 %	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1.961	123.170	0,02 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	15.240	898.550	0,15 %	United Airlines Holdings, Inc.	1.286	113.284	0,02 %
Marriott International, Inc. Class A	5.561	842.102	0,14 %	Fox Corp. Class B	3.101	112.876	0,02 %
Ross Stores, Inc.	7.089	825.301	0,14 %	Discovery, Inc. Class A	3.107	101.723	0,02 %
Dollar General Corp.	5.268	821.703	0,14 %	Macy's, Inc.	5.896	100.232	0,02 %
Sysco Corp.	9.535	815.624	0,14 %	News Corp. Class A	6.916	97.792	0,02 %
O'Reilly Automotive, Inc.	1.484	650.378	0,11 %	H&R Block, Inc.	4.115	96.620	0,02 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	5.591	620.098	0,10 %	George Weston Ltd.	1.216	96.605	0,02 %
Yum! Brands, Inc.	6.031	607.503	0,10 %	Rollins, Inc.	2.843	94.274	0,02 %
Uber Technologies, Inc.	19.106	568.212	0,10 %	Liberty Global plc Class A	3.800	86.412	0,01 %
AutoZone, Inc.	473	563.490	0,10 %	Nordstrom, Inc.	2.076	84.971	0,01 %
eBay, Inc.	15.309	552.808	0,09 %	L Brands, Inc.	4.647	84.204	0,01 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B	16.488	523.980	0,09 %	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class A	1.637	79.133	0,01 %
MercadoLibre, Inc.	897	513.030	0,09 %	Foot Locker, Inc.	1.987	77.473	0,01 %
McKesson Corp.	3.575	494.494	0,08 %	Gap, Inc.	4.220	74.610	0,01 %
Las Vegas Sands Corp.	6.901	476.445	0,08 %	Qurate Retail, Inc.	8.077	68.089	0,01 %
Kroger Co.	16.233	470.595	0,08 %	American Airlines Group, Inc.	2.106	60.400	0,01 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	3.493	466.350	0,08 %	Liberty Broadband Corp. Class A	480	59.789	0,01 %
ViacomCBS, Inc. Class B	10.823	454.241	0,08 %	TripAdvisor, Inc.	1.891	57.449	0,01 %
Dollar Tree, Inc.	4.719	443.822	0,07 %	Alaska Air Group, Inc.	678	45.934	0,01 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A	507	424.415	0,07 %	News Corp. Class B	3.018	43.791	0,01 %
Carnival Corp.	7.946	403.895	0,07 %	Restaurant Brands International, Inc.	63	4.017	0,00 %
Best Buy Co., Inc.	4.533	397.997	0,07 %			77.411.928	13,07 %
Restaurant Brands International, Inc. - CAD	6.027	384.743	0,06 %				
Copart, Inc.	3.990	362.851	0,06 %	Finanztitel 19,28 % (30. Juni 2019: 19,45 %)			
Spotify Technology SA	2.394	358.023	0,06 %	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	39.490	8.944.485	1,51 %
Yum China Holdings, Inc.	7.296	350.281	0,06 %	JPMorgan Chase & Co.	62.763	8.749.162	1,48 %
Omnicom Group, Inc.	4.275	346.360	0,06 %	Visa, Inc. Class A	34.482	6.479.168	1,09 %
MGM Resorts International	9.852	327.776	0,06 %	Bank of America Corp.	163.929	5.773.579	0,98 %
Tiffany & Co.	2.443	326.507	0,06 %	Mastercard, Inc. Class A	17.840	5.326.846	0,90 %
Expedia Group, Inc.	2.821	305.063	0,05 %	Wells Fargo & Co.	76.789	4.131.248	0,70 %
Burlington Stores, Inc.	1.306	297.807	0,05 %	Citigroup, Inc.	44.001	3.515.240	0,59 %
CarMax, Inc.	3.368	295.273	0,05 %	Royal Bank of Canada	28.719	2.275.594	0,38 %
Ulta Beauty, Inc.	1.157	292.883	0,05 %	Toronto-Dominion Bank	36.116	2.028.400	0,34 %
Darden Restaurants, Inc.	2.517	274.378	0,05 %	American Tower Corp. REIT	8.816	2.026.093	0,34 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	2.147	269.985	0,05 %	US Bancorp	28.823	1.708.916	0,29 %
Fox Corp. Class A	7.217	267.534	0,05 %	American Express Co.	13.505	1.681.237	0,28 %
AmerisourceBergen Corp. Class A	3.143	267.218	0,04 %	Truist Financial Corp.	26.989	1.520.020	0,26 %
Wynn Resorts Ltd.	1.917	266.214	0,04 %	Goldman Sachs Group, Inc.	6.424	1.477.070	0,25 %
Thomson Reuters Corp.	3.588	257.019	0,04 %	CME Group, Inc. Class A	7.129	1.430.933	0,24 %
Dollarama, Inc.	7.073	243.430	0,04 %	Chubb Ltd.	9.086	1.414.327	0,24 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	4.161	243.044	0,04 %	PNC Financial Services Group, Inc.	8.822	1.408.256	0,24 %
Domino's Pizza, Inc.	805	236.493	0,04 %	Bank of Nova Scotia	24.159	1.366.541	0,23 %
Tractor Supply Co.	2.447	228.648	0,04 %	S&P Global, Inc.	4.955	1.352.963	0,23 %
Metro, Inc.	5.481	226.510	0,04 %	BlackRock, Inc. Class A	2.392	1.202.458	0,20 %
Discovery, Inc. Class C	6.994	213.247	0,04 %	Morgan Stanley	23.508	1.201.729	0,20 %
Advance Auto Parts, Inc.	1.310	209.810	0,04 %	Crown Castle International Corp. REIT	8.366	1.189.227	0,20 %
Aramark	4.799	208.277	0,04 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	10.240	1.140.838	0,19 %
Sirius XM Holdings, Inc.	28.440	203.346	0,03 %	Prologis, Inc. REIT	12.732	1.134.931	0,19 %
Vail Resorts, Inc.	838	200.978	0,03 %	Charles Schwab Corp.	22.973	1.092.596	0,18 %
Loblaw Cos Ltd.	3.823	197.525	0,03 %	Brookfield Asset Management, Inc. Class A	17.795	1.029.619	0,17 %
Delta Air Lines, Inc.	3.225	188.598	0,03 %	Intercontinental Exchange, Inc.	10.995	1.017.587	0,17 %
Live Nation Entertainment, Inc.	2.564	183.249	0,03 %	Equinix, Inc. REIT	1.719	1.003.380	0,17 %
DISH Network Corp. Class A	5.022	178.130	0,03 %	Aon plc	4.734	986.045	0,17 %
Liberty Global plc Klasse C	8.041	175.254	0,03 %	Bank of Montreal	12.608	978.499	0,17 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	7.462	172.372	0,03 %	Capital One Financial Corp.	9.479	975.484	0,16 %
Shaw Communications, Inc. Class B	8.425	171.196	0,03 %	Simon Property Group, Inc. REIT	6.141	914.763	0,15 %
Altice USA, Inc. Class A	6.235	170.465	0,03 %	American International Group, Inc.	17.662	906.590	0,15 %
Lyft, Inc. Class A	3.760	161.755	0,03 %	Progressive Corp.	11.836	856.808	0,14 %
Kohl's Corp.	3.073	156.569	0,03 %	Bank of New York Mellon Corp.	16.562	833.565	0,14 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class C	3.088	148.656	0,02 %	MetLife, Inc.	15.569	793.552	0,13 %
				Moody's Corp.	3.335	791.762	0,13 %
				Manulife Financial Corp.	38.713	786.948	0,13 %
				Aflac, Inc.	14.586	771.599	0,13 %
				Prudential Financial, Inc.	8.117	760.888	0,13 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Allstate Corp.	6.555	737.110	0,12 %	Western Union Co.	8.226	220.292	0,04 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	8.775	731.233	0,12 %	Globe Life, Inc.	2.073	218.183	0,04 %
Travelers Cos, Inc.	5.225	715.564	0,12 %	Everest Re Group Ltd.	787	217.873	0,04 %
Welltower, Inc. REIT	8.247	674.440	0,11 %	Alleghany Corp.	272	217.483	0,04 %
Public Storage REIT	2.981	634.834	0,11 %	Regency Centers Corp. REIT	3.438	216.903	0,04 %
IHS Markit Ltd.	7.876	593.457	0,10 %	AXA Equitable Holdings, Inc.	8.610	213.356	0,04 %
Equity Residential REIT	7.288	589.745	0,10 %	Comerica, Inc.	2.889	207.286	0,04 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	2.784	583.805	0,10 %	E*TRADE Financial Corp.	4.525	205.299	0,03 %
State Street Corp.	7.226	571.577	0,10 %	Federal Realty Investment Trust REIT	1.549	199.403	0,03 %
T Rowe Price Group, Inc.	4.603	560.830	0,09 %	VEREIT, Inc. REIT	21.165	195.565	0,03 %
SBA Communications Corp. REIT Class A	2.251	542.469	0,09 %	WR Berkley Corp.	2.783	192.305	0,03 %
Discover Financial Services	6.290	533.518	0,09 %	AGNC Investment Corp. REIT	10.541	186.365	0,03 %
Sun Life Financial, Inc.	11.535	526.692	0,09 %	Liberty Property Trust REIT	3.066	184.113	0,03 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	4.141	495.843	0,08 %	Brown & Brown, Inc.	4.641	183.227	0,03 %
Realty Income Corp. REIT	6.481	477.196	0,08 %	Zions Bancorp NA	3.369	174.918	0,03 %
Synchrony Financial	12.774	459.992	0,08 %	Kimco Realty Corp. REIT	8.426	174.502	0,03 %
Weyerhaeuser Co. REIT	15.043	454.299	0,08 %	Iron Mountain, Inc. REIT	5.468	174.265	0,03 %
M&T Bank Corp.	2.611	443.217	0,08 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	878	172.106	0,03 %
Fifth Third Bancorp	14.286	439.152	0,07 %	Voya Financial, Inc.	2.750	167.695	0,03 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	7.218	438.638	0,07 %	SEI Investments Co.	2.559	167.563	0,03 %
Ventas, Inc. REIT	7.551	435.995	0,07 %	Power Corp. of Canada	6.347	163.723	0,03 %
Boston Properties, Inc. REIT	3.079	424.471	0,07 %	Assurant, Inc.	1.220	159.918	0,03 %
Ameriprise Financial, Inc.	2.542	423.446	0,07 %	SL Green Realty Corp. REIT	1.609	147.835	0,03 %
MSCI, Inc. Class A	1.637	422.641	0,07 %	Commerce Bancshares, Inc.	2.162	146.886	0,02 %
Northern Trust Corp.	3.890	413.274	0,07 %	People's United Financial, Inc.	8.450	142.805	0,02 %
CBRE Group, Inc. Class A	6.742	413.217	0,07 %	Franklin Resources, Inc.	5.411	140.578	0,02 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	1.329	399.843	0,07 %	Invesco Ltd.	7.342	132.009	0,02 %
KeyCorp	19.533	395.348	0,07 %	Old Republic International Corp.	5.715	127.845	0,02 %
First Republic Bank	3.332	391.343	0,07 %	Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	4.808	124.383	0,02 %
National Bank of Canada	6.715	373.254	0,06 %	Great-West Lifeco, Inc.	4.657	119.446	0,02 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	2.262	365.494	0,06 %	Unum Group	3.962	115.532	0,02 %
Citizens Financial Group, Inc.	8.973	364.394	0,06 %	Jefferies Financial Group, Inc.	5.312	113.517	0,02 %
Arthur J Gallagher & Co.	3.671	349.589	0,06 %	Power Financial Corp.	4.054	109.232	0,02 %
Healthpeak Properties, Inc. REIT	9.974	343.804	0,06 %	RioCan REIT	5.189	107.081	0,02 %
Equifax, Inc.	2.416	338.530	0,06 %	Zillow Group, Inc. Klasse C	2.226	102.262	0,02 %
Arch Capital Group Ltd.	7.706	330.510	0,06 %	Axis Capital Holdings Ltd.	1.559	92.667	0,02 %
Intact Financial Corp.	3.035	328.648	0,06 %	Affiliated Managers Group, Inc.	1.058	89.655	0,02 %
Invitation Homes, Inc. REIT	10.836	324.755	0,05 %	CIT Group, Inc.	1.892	86.332	0,01 %
Regions Financial Corp.	18.872	323.844	0,05 %	Macerich Co. REIT	2.788	75.053	0,01 %
Cincinnati Financial Corp.	3.025	318.079	0,05 %	Zillow Group, Inc. Class A	1.390	63.579	0,01 %
Huntington Bancshares, Inc.	20.885	314.946	0,05 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	2.251	52.606	0,01 %
Markel Corp.	272	310.942	0,05 %	IGM Financial, Inc.	1.393	40.047	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	5.505	302.775	0,05 %	CNA Financial Corp.	668	29.933	0,01 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	2.272	299.586	0,05 %			114.190.648	19,28 %
WP Carey, Inc. REIT	3.482	278.699	0,05 %	Gesundheitswesen 12,11 % (30. Juni 2019: 12,00 %)			
MarketAxess Holdings, Inc.	731	277.129	0,05 %	Johnson & Johnson	53.477	7.800.690	1,32 %
Credicorp Ltd.	1.294	275.790	0,05 %	UnitedHealth Group, Inc.	19.022	5.592.088	0,94 %
UDR, Inc. REIT	5.899	275.483	0,05 %	Merck & Co., Inc.	51.262	4.662.279	0,79 %
Cboe Global Markets, Inc.	2.289	274.680	0,05 %	Pfizer, Inc.	112.055	4.390.315	0,74 %
TD Ameritrade Holding Corp.	5.506	273.648	0,05 %	Medtronic plc	26.997	3.062.810	0,52 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	28.783	271.136	0,05 %	Bristol-Myers Squibb Co.	47.066	3.021.167	0,51 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	2.555	269.859	0,05 %	Abbott Laboratories	34.656	3.010.220	0,51 %
Loews Corp.	5.140	269.799	0,05 %	Amgen, Inc.	12.061	2.907.545	0,49 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	14.469	268.400	0,05 %	AbbVie, Inc.	29.764	2.635.305	0,45 %
SVB Financial Group	1.068	268.111	0,05 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	8.020	2.605.457	0,44 %
Duke Realty Corp. REIT	7.427	257.494	0,04 %	Eli Lilly & Co.	17.123	2.250.476	0,38 %
Fidelity National Financial, Inc.	5.451	247.203	0,04 %	Gilead Sciences, Inc.	25.684	1.668.946	0,28 %
Lincoln National Corp.	4.157	245.305	0,04 %	Anthem, Inc.	5.112	1.543.977	0,26 %
Nasdaq, Inc.	2.276	243.760	0,04 %	Cigna Corp.	7.387	1.510.568	0,26 %
Vornado Realty Trust REIT	3.555	236.408	0,04 %	Becton Dickinson & Co.	5.394	1.467.006	0,25 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	500	235.103	0,04 %	Stryker Corp.	6.903	1.449.216	0,24 %
Ally Financial, Inc.	7.570	231.339	0,04 %	Intuitive Surgical, Inc.	2.308	1.364.374	0,23 %
Raymond James Financial, Inc.	2.553	228.391	0,04 %	Zoetis, Inc. Class A	9.656	1.277.972	0,22 %
				Boston Scientific Corp.	27.982	1.265.346	0,21 %
				Allergan plc	6.618	1.265.163	0,21 %
				Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5.177	1.133.504	0,19 %
				Biogen, Inc.	3.639	1.079.800	0,18 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Illumina, Inc.	2.969	984.936	0,17 %	Emerson Electric Co.	12.390	944.861	0,16 %
Humana, Inc.	2.681	982.640	0,17 %	General Dynamics Corp.	5.168	911.377	0,15 %
Edwards Lifesciences Corp.	4.194	978.418	0,17 %	Shopify, Inc. Class A	2.037	811.030	0,14 %
Baxter International, Inc.	9.792	818.807	0,14 %	Eaton Corp. plc	8.368	792.617	0,13 %
HCA Healthcare, Inc.	5.385	795.957	0,13 %	FedEx Corp.	4.892	739.719	0,12 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.637	614.661	0,10 %	Roper Technologies, Inc.	2.056	728.297	0,12 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	4.084	611.293	0,10 %	Canadian Pacific Railway Ltd.	2.651	676.738	0,11 %
IQVIA Holdings, Inc.	3.599	556.081	0,09 %	Ingersoll-Rand plc	4.904	651.840	0,11 %
Centene Corp.	8.167	513.459	0,09 %	TE Connectivity Ltd.	6.649	637.240	0,11 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	4.224	456.826	0,08 %	Johnson Controls International plc	15.523	631.941	0,11 %
IDEXX Laboratories, Inc.	1.713	447.316	0,08 %	Amphenol Corp. Class A	5.788	626.435	0,11 %
Align Technology, Inc.	1.569	437.814	0,07 %	TransDigm Group, Inc.	986	552.160	0,09 %
ResMed, Inc.	2.820	437.015	0,07 %	Paychex, Inc.	6.407	544.979	0,09 %
DexCom, Inc.	1.815	397.013	0,07 %	PACCAR, Inc.	6.795	537.485	0,09 %
Teleflex, Inc.	934	351.595	0,06 %	Parker-Hannifin Corp.	2.596	534.309	0,09 %
Laboratory Corp. of America Holdings	1.979	334.787	0,06 %	Cummins, Inc.	2.967	530.974	0,09 %
WellCare Health Plans, Inc.	995	328.559	0,06 %	Agilent Technologies, Inc.	6.201	529.007	0,09 %
Cooper Cos, Inc.	991	318.398	0,05 %	Willis Towers Watson plc	2.593	523.630	0,09 %
Incyte Corp.	3.622	316.273	0,05 %	Stanley Black & Decker, Inc.	3.055	506.336	0,09 %
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3.666	309.960	0,05 %	Waste Connections, Inc.	5.545	504.363	0,09 %
Cardinal Health, Inc.	6.003	303.632	0,05 %	FleetCor Technologies, Inc.	1.711	492.289	0,08 %
Quest Diagnostics, Inc.	2.752	293.886	0,05 %	Verisk Analytics, Inc. Class A	3.222	481.173	0,08 %
Hologic, Inc.	5.449	284.492	0,05 %	Rockwell Automation, Inc.	2.287	463.506	0,08 %
Exact Sciences Corp.	2.858	264.308	0,04 %	Fortive Corp.	6.029	460.555	0,08 %
STERIS plc	1.661	253.170	0,04 %	AMETEK, Inc.	4.614	460.200	0,08 %
Varian Medical Systems, Inc.	1.781	252.920	0,04 %	Cintas Corp.	1.706	459.051	0,08 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	4.450	251.826	0,04 %	CoStar Group, Inc.	728	435.562	0,07 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2.115	243.585	0,04 %	Square, Inc. Class A	6.919	432.853	0,07 %
Universal Health Services, Inc. Class B	1.586	227.528	0,04 %	Fastenal Co.	11.379	420.454	0,07 %
Elanco Animal Health, Inc.	7.395	217.783	0,04 %	Ball Corp.	6.411	414.599	0,07 %
Mylan NV	10.709	215.251	0,04 %	Republic Services, Inc. Class A	4.303	385.678	0,07 %
Bausch Health Cos, Inc.	6.529	195.706	0,03 %	Keysight Technologies, Inc.	3.749	384.760	0,06 %
Henry Schein, Inc.	2.897	193.288	0,03 %	Mettler-Toledo International, Inc.	477	378.395	0,06 %
Jazz Pharmaceuticals plc	1.105	164.954	0,03 %	Vulcan Materials Co.	2.607	375.382	0,06 %
ABIOMED, Inc.	879	149.949	0,03 %	Martin Marietta Materials, Inc.	1.265	353.745	0,06 %
DaVita, Inc.	1.943	145.783	0,02 %	Dover Corp.	2.857	329.298	0,06 %
Perrigo Co. plc	2.470	127.600	0,02 %	TransUnion	3.774	323.092	0,05 %
Envista Holdings Corp.	5	148	0,00 %	Kansas City Southern	1.957	299.734	0,05 %
				WW Grainger, Inc.	882	298.575	0,05 %
				Waters Corp.	1.274	297.670	0,05 %
		71.741.841	12,11 %	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2.312	285.625	0,05 %
Industriegüter 11,93 % (30. Juni 2019: 12,30 %)				Xylem, Inc.	3.610	284.432	0,05 %
Boeing Co.	10.660	3.472.602	0,59 %	Masco Corp.	5.707	273.879	0,05 %
Accenture plc Class A	12.828	2.701.192	0,46 %	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3.519	273.778	0,05 %
Honeywell International, Inc.	14.473	2.561.721	0,43 %	Expeditors International of Washington, Inc.	3.482	271.666	0,05 %
PayPal Holdings, Inc.	23.671	2.560.492	0,43 %	IDEX Corp.	1.495	257.140	0,04 %
Union Pacific Corp.	13.985	2.528.348	0,43 %	United Rentals, Inc.	1.516	252.823	0,04 %
United Technologies Corp.	16.323	2.444.533	0,41 %	Old Dominion Freight Line, Inc.	1.291	245.006	0,04 %
3M Co.	11.297	1.993.017	0,34 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	2.571	230.953	0,04 %
General Electric Co.	174.281	1.944.976	0,33 %	Arconic, Inc.	7.497	230.683	0,04 %
Lockheed Martin Corp.	4.969	1.934.829	0,33 %	Allegion plc	1.807	225.044	0,04 %
Danaher Corp.	12.398	1.902.845	0,32 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.772	216.770	0,04 %
Fidelity National Information Services, Inc.	12.280	1.708.025	0,29 %	Westrock Co.	4.992	214.207	0,04 %
United Parcel Service, Inc. Class B	14.054	1.645.161	0,28 %	Textron, Inc.	4.679	208.683	0,04 %
Caterpillar, Inc.	10.816	1.597.307	0,27 %	Packaging Corp. of America	1.832	205.166	0,03 %
Automatic Data Processing, Inc.	8.771	1.495.456	0,25 %	JB Hunt Transport Services, Inc.	1.754	204.832	0,03 %
Fiserv, Inc.	11.359	1.313.441	0,22 %	Trimble, Inc.	4.874	203.197	0,03 %
Canadian National Railway Co.	14.309	1.296.224	0,22 %	Huntington Ingalls Industries, Inc.	781	195.937	0,03 %
Raytheon Co.	5.638	1.238.894	0,21 %	Snap-on, Inc.	1.061	179.733	0,03 %
Illinois Tool Works, Inc.	6.455	1.159.512	0,20 %	Sensata Technologies Holding plc	3.175	171.037	0,03 %
Deere & Co.	6.348	1.099.855	0,19 %	Pentair plc	3.498	160.453	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	3.194	1.098.640	0,19 %	HEICO Corp.	1.317	150.336	0,03 %
Global Payments, Inc.	6.007	1.096.638	0,19 %	XPO Logistics, Inc.	1.850	147.445	0,02 %
CSX Corp.	15.109	1.093.287	0,18 %	AerCap Holdings NV	2.321	142.672	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	5.255	1.020.153	0,17 %	Robert Half International, Inc.	2.180	137.667	0,02 %
Sherwin-Williams Co.	1.678	979.180	0,17 %	Arrow Electronics, Inc.	1.622	137.448	0,02 %
Waste Management, Inc.	8.554	974.814	0,16 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Xerox Holdings Corp.	3.718	137.083	0,02 %	Adobe, Inc.	9.810	3.235.436	0,55 %
Flex Ltd.	10.562	133.292	0,02 %	NVIDIA Corp.	11.744	2.763.363	0,47 %
Flowserve Corp.	2.590	128.904	0,02 %	Salesforce.com, Inc.	16.953	2.757.236	0,47 %
Jabil, Inc.	3.092	127.792	0,02 %	Broadcom, Inc.	7.774	2.456.740	0,41 %
Sealed Air Corp.	3.154	125.624	0,02 %	Texas Instruments, Inc.	18.860	2.419.549	0,41 %
ManpowerGroup, Inc.	1.189	115.452	0,02 %	International Business Machines Corp.	17.890	2.397.976	0,40 %
MDU Resources Group, Inc.	3.829	113.760	0,02 %	Oracle Corp.	41.380	2.192.312	0,37 %
Acuity Brands, Inc.	816	112.608	0,02 %	QUALCOMM, Inc.	22.986	2.028.055	0,34 %
IPG Photonics Corp.	741	107.386	0,02 %	Intuit, Inc.	5.020	1.314.889	0,22 %
Alliance Data Systems Corp.	846	94.921	0,02 %	Micron Technology, Inc.	22.359	1.202.467	0,20 %
Avnet, Inc.	1.896	80.466	0,01 %	Applied Materials, Inc.	18.448	1.126.066	0,19 %
HEICO Corp. Class A	805	72.072	0,01 %	ServiceNow, Inc.	3.762	1.062.088	0,18 %
Fluor Corp.	3.203	60.473	0,01 %	Advanced Micro Devices, Inc.	20.905	958.703	0,16 %
		70.639.496	11,93 %	Analog Devices, Inc.	7.462	886.784	0,15 %
Öl und Gas 4,97 % (30. Juni 2019: 5,61 %)				L3Harris Technologies, Inc.	4.473	885.073	0,15 %
Exxon Mobil Corp.	85.233	5.947.559	1,00 %	Lam Research Corp.	2.891	845.328	0,14 %
Chevron Corp.	38.374	4.624.451	0,78 %	Autodesk, Inc.	4.444	815.296	0,14 %
Enbridge, Inc. - CAD	40.617	1.617.163	0,27 %	NXP Semiconductors NV	5.617	714.819	0,12 %
ConocoPhillips	22.127	1.438.919	0,24 %	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	11.065	686.251	0,12 %
Schlumberger Ltd.	27.969	1.124.354	0,19 %	HP, Inc.	29.951	615.493	0,10 %
Suncor Energy, Inc.	31.658	1.039.032	0,18 %	KLA Corp.	3.247	578.518	0,10 %
TC Energy Corp.	19.133	1.020.427	0,17 %	Motorola Solutions, Inc.	3.458	557.222	0,09 %
Phillips 66	9.056	1.008.929	0,17 %	Workday, Inc. Class A	3.235	531.996	0,09 %
EOG Resources, Inc.	11.586	970.443	0,16 %	Xilinx, Inc.	5.146	503.124	0,09 %
Kinder Morgan, Inc.	39.513	836.490	0,14 %	Microchip Technology, Inc.	4.729	495.221	0,08 %
Marathon Petroleum Corp.	13.056	786.624	0,13 %	Twitter, Inc.	15.127	484.820	0,08 %
Valero Energy Corp.	8.311	778.325	0,13 %	Splunk, Inc.	3.147	471.326	0,08 %
Canadian Natural Resources Ltd. - CAD	23.897	773.992	0,13 %	Cerner Corp.	6.213	455.972	0,08 %
Occidental Petroleum Corp.	17.926	738.730	0,12 %	Corning, Inc.	15.146	440.900	0,07 %
ONEOK, Inc.	8.237	623.294	0,11 %	Palo Alto Networks, Inc.	1.891	437.294	0,07 %
Williams Cos, Inc.	24.113	571.960	0,10 %	ANSYS, Inc.	1.696	436.567	0,07 %
Pioneer Natural Resources Co.	3.328	503.759	0,09 %	Constellation Software, Inc.	426	414.308	0,07 %
Pembina Pipeline Corp.	11.652	432.474	0,07 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	26.002	412.392	0,07 %
Halliburton Co.	17.473	427.564	0,07 %	CDW Corp.	2.885	412.093	0,07 %
Hess Corp.	5.350	357.434	0,06 %	Synopsys, Inc.	2.959	411.893	0,07 %
Concho Resources, Inc.	4.039	353.695	0,06 %	Skyworks Solutions, Inc.	3.374	407.849	0,07 %
Baker Hughes Co. Class A	13.021	333.728	0,06 %	VeriSign, Inc.	2.060	396.921	0,07 %
Diamondback Energy, Inc.	3.131	290.745	0,05 %	Cadence Design Systems, Inc.	5.544	384.532	0,07 %
Cheniere Energy, Inc.	4.714	287.884	0,05 %	CGI, Inc.	4.506	377.611	0,06 %
Noble Energy, Inc.	9.550	237.222	0,04 %	Western Digital Corp.	5.918	375.615	0,06 %
Cenovus Energy, Inc.	23.271	236.882	0,04 %	IAC/InterActiveCorp	1.487	370.427	0,06 %
Marathon Oil Corp.	15.575	211.509	0,04 %	Veeva Systems, Inc. Class A	2.612	367.404	0,06 %
Devon Energy Corp.	7.812	202.878	0,03 %	Marvell Technology Group Ltd.	13.248	351.867	0,06 %
Apache Corp.	7.405	189.494	0,03 %	Maxim Integrated Products, Inc.	5.398	332.031	0,06 %
National Oilwell Varco, Inc.	7.533	188.702	0,03 %	Seagate Technology plc	5.326	316.897	0,05 %
Targa Resources Corp.	4.480	182.918	0,03 %	Fortinet, Inc.	2.943	314.195	0,05 %
Inter Pipeline Ltd.	9.952	172.985	0,03 %	NetApp, Inc.	4.725	294.131	0,05 %
HollyFrontier Corp.	3.093	156.846	0,03 %	NortonLifeLock, Inc.	11.488	293.174	0,05 %
Imperial Oil Ltd.	5.718	151.466	0,03 %	Atlassian Corp. plc Class A	2.341	281.716	0,05 %
Cabot Oil & Gas Corp.	8.413	146.470	0,02 %	Qorvo, Inc.	2.378	276.395	0,05 %
Encana Corp. - CAD	28.686	134.498	0,02 %	Gartner, Inc.	1.790	275.839	0,05 %
Cimarex Energy Co.	2.060	108.129	0,02 %	Citrix Systems, Inc.	2.485	275.587	0,05 %
Helmerich & Payne, Inc.	2.241	101.809	0,02 %	Akamai Technologies, Inc.	3.118	269.333	0,05 %
Equitrans Midstream Corp.	4.334	57.902	0,01 %	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4.360	267.704	0,05 %
Continental Resources, Inc.	1.470	50.421	0,01 %	Leidos Holdings, Inc.	2.702	264.499	0,04 %
Husky Energy, Inc.	5.248	42.170	0,01 %	Paycom Software, Inc.	987	261.318	0,04 %
Encana Corp.	855	4.010	0,00 %	Yandex NV Class A	5.917	257.330	0,04 %
		29.464.286	4,97 %	Okta, Inc. Class A	2.169	250.238	0,04 %
Technologie 22,58 % (30. Juni 2019: 20,92 %)				Check Point Software Technologies Ltd.	2.243	248.883	0,04 %
Apple, Inc.	89.499	26.281.381	4,44 %	VMware, Inc. Class A	1.559	236.641	0,04 %
Microsoft Corp.	152.277	24.014.083	4,05 %	Twilio, Inc. Class A	2.397	235.577	0,04 %
Facebook, Inc. Class A	48.118	9.876.220	1,67 %	Arista Networks, Inc.	1.151	234.113	0,04 %
Alphabet, Inc. Klasse C	6.064	8.107.689	1,37 %	GoDaddy, Inc. Class A	3.356	227.940	0,04 %
Alphabet, Inc. Class A	6.002	8.039.019	1,36 %	DXC Technology Co.	5.117	192.348	0,03 %
Intel Corp.	87.637	5.245.074	0,89 %	Amdocs Ltd.	2.642	190.726	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	86.345	4.141.106	0,70 %	F5 Networks, Inc.	1.256	175.400	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Juniper Networks, Inc.	6.785	167.115	0,03 %
Dell Technologies, Inc. Class C	3.046	156.534	0,03 %
PTC, Inc.	2.026	151.727	0,03 %
CDK Global, Inc.	2.482	135.716	0,02 %
	133.727.475	22,58 %	
Telekommunikation 2,10 % (30. Juni 2019: 2,07 %)			
AT&T, Inc.	147.017	5.745.424	0,97 %
Verizon Communications, Inc.	83.329	5.116.401	0,86 %
T-Mobile US, Inc.	6.365	499.143	0,08 %
Rogers Communications, Inc. Class B	6.719	334.098	0,06 %
CenturyLink, Inc.	22.304	294.636	0,05 %
BCE, Inc.	5.905	273.950	0,05 %
Telus Corp., Ltd.	2.402	93.135	0,01 %
Sprint Corp.	10.269	53.501	0,01 %
Telus Corp.	972	37.688	0,01 %
	12.447.976	2,10 %	
Versorger 3,17 % (30. Juni 2019: 3,18 %)			
NextEra Energy, Inc.	9.793	2.371.473	0,40 %
Dominion Energy, Inc.	16.556	1.371.168	0,23 %
Duke Energy Corp.	14.725	1.343.067	0,23 %
Southern Co.	20.939	1.333.814	0,23 %
American Electric Power Co., Inc.	9.966	941.887	0,16 %
Exelon Corp.	19.342	881.802	0,15 %
Sempra Energy	5.723	866.920	0,15 %
Xcel Energy, Inc.	10.631	674.962	0,11 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	10.293	607.802	0,10 %
Consolidated Edison, Inc.	6.676	603.978	0,10 %
WEC Energy Group, Inc.	6.303	581.326	0,10 %
Eversource Energy	6.481	551.339	0,09 %
Edison International	7.021	529.454	0,09 %
FirstEnergy Corp.	10.723	521.138	0,09 %
PPL Corp.	14.478	519.471	0,09 %
DTE Energy Co.	3.724	483.636	0,08 %
Entergy Corp.	4.007	480.039	0,08 %
American Water Works Co., Inc.	3.655	449.017	0,08 %
Ameren Corp.	5.017	385.305	0,06 %
CMS Energy Corp.	5.605	352.218	0,06 %
Fortis, Inc.	8.022	333.314	0,06 %
Eergy, Inc.	4.560	296.810	0,05 %
CenterPoint Energy, Inc.	10.111	275.727	0,05 %
Alliant Energy Corp.	4.946	270.645	0,05 %
AES Corp.	13.574	270.122	0,05 %
Atmos Energy Corp.	2.366	264.661	0,04 %
NRG Energy, Inc.	5.103	202.844	0,03 %
NiSource, Inc.	7.205	200.587	0,03 %
Pinnacle West Capital Corp.	2.166	194.788	0,03 %
Vistra Energy Corp.	8.221	189.001	0,03 %
Hydro One Ltd.	7.850	151.824	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
PG&E Corp.	11.102	120.679	0,02 %
Avangrid, Inc.	1.242	63.541	0,01 %
Canadian Utilities Ltd. Class A	2.028	61.258	0,01 %
		18.745.617	3,17 %
Summe Aktien		587.648.962	99,22 %
Anlagefonds 0,21 % (30. Juni 2019: 0,38 %)			
Finanztitel 0,21 % (30. Juni 2019: 0,38 %)			
Vanguard S&P 500 ETF	4.182	1.237.036	0,21 %
		1.237.036	0,21 %
Summe Anlagefonds		1.237.036	0,21 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		588.885.998	99,43 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2019: (0,00 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: (0,00 %))				
S&P 500 E-mini 20. März 2020	19	3.016.637	52.813	0,01 %
Summe Finanzderivate			52.813	0,01 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	3.319.649	0,56 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
	592.258.460	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	585.614.801	98,88 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	3.178.062	0,54 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	93.135	0,01 %
(d) Summe Finanzderivate	52.813	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	3.319.649	0,56 %
Summe Nettovermögen	592.258.460	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	588.885.998	298.741.470
Finanzderivate	52.813	—
Barmittel	2.882.685	1.089.995
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	475.387	232.137
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	5.963.734	864.282
Bareinschüsse für Futures	74.307	207.890
Summe Umlaufvermögen	598.334.924	301.135.774
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	950
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	7	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	1.205.955
Erworbene Anlagen	6.033.387	14.779
Fällige Verwaltungsgebühren	43.070	21.554
Summe Kurzfristige Passiva	6.076.464	1.243.238
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	592.258.460	299.892.536

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	569.263.155	299.892.536	155.184.604
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	7.159.717	4.139.338	2.304.338
Nettoinventarwert je Anteil¹	79,51	72,45	67,34
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	22.995.305	—	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	303.849	—	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	75,68	—	—

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	16.180	3.250
Dividenderträge	3.665.444	2.022.294
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	7.815	2.178
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	36.521.924	(15.877.383)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	40.211.363	(13.849.661)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	183.558	88.607
Transaktionsgebühren und Provisionen	6.967	1.266
Summe Aufwendungen	190.525	89.873
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	—	1.509
Ausgezahlte Ausschüttungen	2.522.616	1.657.118
Ertragsausgleich	(264.610)	(89.084)
Summe Finanzierungskosten	2.258.006	1.569.543
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	37.762.832	(15.509.077)
Ausländische Quellensteuer	(556.490)	(327.566)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	37.206.342	(15.836.643)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	37.206.342	(15.836.643)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	268.695.207	35.980.577
Rücknahmen	(13.535.625)	(3.401.330)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	255.159.582	32.579.247
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	292.365.924	16.742.604
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	299.892.536	155.184.604
Zum Ende des Berichtszeitraums	592.258.460	171.927.208

¹ 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 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

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.

- Die Risikoaversion der Anleger nahm im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 ab. Während eine Reihe der Bedenken der vergangenen Berichtszeiträume anhielten, schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Notenbank senkte während des Berichtszeitraums drei Mal ihr Ziel für kurzfristige Zinssätze und viele der grossen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Hierzu gehörte auch die Europäische Zentralbank. Sie behielt ihre Geldpolitik bei, nachdem sie ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich gedrückt und eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe angekündigt hatte. Die Bank of Japan versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Infolgedessen stiegen die Aktienmärkte steil an und erreichten in vielen Fällen bis zum Ende des Berichtszeitraums Rekordhochs. Die Aktien im Pazifikraum übertrafen die Aktien in Europa und in den Schwellenländern, blieben aber hinter denen der Vereinigten Staaten zurück.
- Der ETF entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als sein Referenzindex, der eine Rendite von 9,07 % erzielte.
- Der ETF investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln niedrigere Liquiditätseigenschaften 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.
- Fünf der zehn Sektoren des ETF leisteten während des Berichtszeitraums einen positiven Beitrag zur relativen Performance, wobei Öl und Gas sowie das Gesundheitswesen die stärksten Performer waren. Die Sektoren Technologie, Grundstoffe und Versorger waren der Performance am abträglichsten.
- Die Vereinigten Staaten, auf die ca. 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Das Vereinigte Königreich, Deutschland und Australien leisteten den stärksten Beitrag.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	7,58 %	10,66 %
Benchmark	9,07	10,98

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 Renditen seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Equity Residential REIT	734	63.081	Fidelity National Information Services, Inc.	655	91.759
Paychex, Inc.	648	54.518	Intuit, Inc.	274	75.743
AvalonBay Communities, Inc. REIT	216	45.475	Southern Copper Corp.	1.980	74.413
Welltower, Inc. REIT	511	43.668	TD Ameritrade Holding Corp.	1.727	73.722
IQVIA Holdings, Inc.	216	32.944	Amphenol Corp.	705	72.313
Williams Cos, Inc.	1.311	31.300	Sirius XM Holdings, Inc.	11.359	70.943
Prudential Financial, Inc.	347	27.927	Air Products & Chemicals, Inc.	303	69.857
Cullen/Frost Bankers, Inc.	323	26.941	WP Carey, Inc.	775	69.349
IBERIABANK Corp.	381	26.664	Norfolk Southern Corp.	332	65.965
Community Bank System, Inc.	400	24.633	CME Group, Inc. Class A	309	65.717
Linde plc	118	24.052	Fiserv, Inc.	611	64.773
mBank SA	268	21.519	Power Financial Corp.	2.368	59.008
East West Bancorp, Inc.	505	21.222	State Street Corp.	760	41.492
ServisFirst Bancshares, Inc.	669	20.522	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	403	40.978
Lakeland Bancorp, Inc.	1.370	20.086	Intercontinental Exchange, Inc.	442	39.599
Seadrill Ltd.	7.618	19.711	Zoetis, Inc. Class A	338	38.907
Adevinta A.S.A Class B	1.666	19.222	Zardoya Otis SA	4.973	37.196
Southern Copper Corp.	565	18.221	Cobham plc	17.784	36.990
Bank of Hawaii Corp.	218	18.142	Segro plc REIT	3.850	36.645
Southwest Airlines Co.	316	18.085	GrandVision NV	1.224	35.872

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens
Aktien 99,28 % (30. Juni 2019: 99,62 %)							
Australien 0,55 % (30. Juni 2019: 0,55 %)							
AusNet Services	14.609	17.458	0,11 %	Brookfield Asset Management, Inc. Class A	65	3.761	0,02 %
CIMIC Group Ltd.	748	17.425	0,11 %	Thomson Reuters Corp.	45	3.223	0,02 %
Platinum Asset Management Ltd.	2.880	9.151	0,06 %			429.373	2,76 %
Vocus Group Ltd.	4.545	9.137	0,06 %	Dänemark 0,69 % (30. Juni 2019: 0,68 %)			
Domain Holdings Australia Ltd.	3.265	8.492	0,05 %	Demant A/S	683	21.525	0,14 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	3.274	6.145	0,04 %	Tryg A/S	624	18.513	0,12 %
Adelaide Brighton Ltd.	2.514	6.115	0,04 %	Drilling Co. of 1972 A/S	252	16.679	0,11 %
Seven Group Holdings Ltd.	224	3.066	0,02 %	Rockwool International A/S Class B	49	11.615	0,08 %
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	190	2.872	0,02 %	H Lundbeck A/S	289	11.044	0,07 %
Orora Ltd.	786	1.757	0,01 %	Jyske Bank A/S	219	7.997	0,05 %
Perpetual Ltd.	60	1.734	0,01 %	Coloplast A/S Class B	49	6.083	0,04 %
Metcash Ltd.	718	1.297	0,01 %	Chr Hansen Holding A/S	66	5.249	0,03 %
REA Group Ltd.	12	874	0,01 %	Orsted A/S	45	4.658	0,03 %
		85.523	0,55 %	Novozymes A/S Class B	64	3.134	0,02 %
				ISS A/S	22	528	0,00 %
						107.025	0,69 %
Österreich 0,54 % (30. Juni 2019: 0,73 %)				Finnland 0,42 % (30. Juni 2019: 0,41 %)			
ANDRITZ AG	457	19.698	0,13 %	Huhtamaki OYJ	423	19.648	0,13 %
Raiffeisen Bank International AG	774	19.453	0,13 %	Metso OYJ	339	13.387	0,09 %
Voestalpine AG	574	16.018	0,10 %	Kone OYJ Class B	155	10.140	0,06 %
OMV AG	230	12.929	0,08 %	Wartsila OYJ Abp	810	8.956	0,06 %
Verbund AG	244	12.254	0,08 %	Kesko OYJ Class B	94	6.656	0,04 %
Erste Group Bank AG	88	3.315	0,02 %	Nordea Bank Abp	439	3.568	0,02 %
		83.667	0,54 %	Elisa OYJ	59	3.261	0,02 %
						65.616	0,42 %
Belgien 0,71 % (30. Juni 2019: 0,55 %)				Frankreich 3,02 % (30. Juni 2019: 3,70 %)			
Sofina SA	158	34.159	0,22 %	Covivio REIT	225	25.559	0,16 %
Ackermans & van Haaren NV	203	31.833	0,20 %	Eurazeo SE	330	22.596	0,15 %
Telenet Group Holding NV	386	17.357	0,11 %	ICADE REIT	199	21.679	0,14 %
Argenx SE	46	7.415	0,05 %	BioMerieux	241	21.466	0,14 %
Colruyt SA	135	7.043	0,05 %	Elis SA	1.027	21.327	0,14 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	57	6.012	0,04 %	JCDecaux SA	668	20.605	0,13 %
Proximus SADP	121	3.466	0,02 %	Dassault Aviation SA	15	19.700	0,13 %
UCB SA	32	2.547	0,02 %	Worldline SA	275	19.494	0,13 %
		109.832	0,71 %	Bollere SA	4.114	17.964	0,12 %
Kanada 2,76 % (30. Juni 2019: 3,36 %)							
IGM Financial, Inc.	1.207	34.700	0,22 %	Amundi SA	227	17.811	0,11 %
Canadian Utilities Ltd. Class A	1.077	32.532	0,21 %	Rubis SCA	286	17.577	0,11 %
Intact Financial Corp.	299	32.378	0,21 %	Sartorius Stedim Biotech	105	17.408	0,11 %
Great-West Lifeco, Inc.	1.060	27.188	0,18 %	Wendel SA	125	16.627	0,11 %
Saputo, Inc.	875	27.125	0,17 %	Cie Plastic Omnium SA	588	16.435	0,11 %
Waste Connections, Inc.	295	26.833	0,17 %	CNP Assurances	824	16.399	0,11 %
Metro, Inc.	627	25.912	0,17 %	SEB SA	100	14.862	0,10 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	55	25.861	0,17 %	Orpea	114	14.626	0,09 %
Husky Energy, Inc.	3.183	25.577	0,16 %	Remy Cointreau SA	110	13.521	0,09 %
George Weston Ltd.	288	22.880	0,15 %	Imerys SA	292	12.350	0,08 %
Wheaton Precious Metals Corp.	729	21.722	0,14 %	Lagardere SCA	545	11.887	0,08 %
Loblaw Cos Ltd.	362	18.704	0,12 %	Eurofins Scientific SE	21	11.650	0,07 %
RioCan REIT	889	18.346	0,12 %	Societe BIC SA	162	11.274	0,07 %
Imperial Oil Ltd.	659	17.456	0,11 %	Ipsen SA	112	9.932	0,06 %
Telus Corp., Ltd.	348	13.493	0,09 %	Aeroports de Paris	49	9.686	0,06 %
Shaw Communications, Inc. Class B	632	12.842	0,08 %	Rexel SA	670	8.908	0,06 %
Teck Resources Ltd. Class B	673	11.688	0,08 %	Gecina SA REIT	42	7.524	0,05 %
Dollarama, Inc.	277	9.533	0,06 %	Getlink SE	431	7.504	0,05 %
Constellation Software, Inc.	7	6.808	0,04 %	Euronext NV	87	7.095	0,05 %
Power Corp. of Canada	251	6.475	0,04 %	Electricite de France SA (XPAR)	558	6.218	0,04 %
Cenovus Energy, Inc.	426	4.336	0,03 %	Hermes International	8	5.983	0,04 %
				Bureau Veritas SA	210	5.483	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
SCOR SE	125	5.251	0,03 %				
Edenred	94	4.864	0,03 %				
Eutelsat Communications SA	231	3.757	0,02 %				
Teleperformance	15	3.660	0,02 %				
		468.682	3,02 %				
Deutschland 2,92 % (30. Juni 2019: 2,90 %)							
RTL Group SA	537	26.510	0,17 %				
Rational AG	32	25.755	0,17 %				
Suedzucker AG	1.338	24.646	0,16 %				
Talanx AG	466	23.110	0,15 %				
Delivery Hero SE	272	21.543	0,14 %				
DWS Group GmbH & Co. KGaA	596	21.208	0,14 %				
Fielmann AG	258	20.852	0,13 %				
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	406	20.125	0,13 %				
Hochtief AG	150	19.144	0,12 %				
GRENKE AG	183	18.950	0,12 %				
Telefonica Deutschland Holding AG	6.521	18.914	0,12 %				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	222	18.884	0,12 %				
Carl Zeiss Meditec AG	141	17.996	0,12 %				
Hella GmbH & Co. KGaA	308	17.058	0,11 %				
Rocket Internet SE	644	15.976	0,10 %				
Nemetschek SE	237	15.643	0,10 %				
1&1 Drillisch AG	575	14.768	0,10 %				
KION Group AG	190	13.129	0,08 %				
Knorr-Bremse AG	119	12.122	0,08 %				
Uniper SE	362	11.991	0,08 %				
Siemens Healthineers AG	226	10.863	0,07 %				
Sartorius AG - Vorzugsaktien	43	9.209	0,06 %				
Zalando SE	173	8.774	0,06 %				
GEA Group AG	256	8.471	0,05 %				
METRO AG	515	8.296	0,05 %				
Wacker Chemie AG	80	6.074	0,04 %				
United Internet AG	171	5.620	0,04 %				
Evonik Industries AG	173	5.284	0,03 %				
Brenntag AG	95	5.170	0,03 %				
Symrise AG Class A	35	3.685	0,02 %				
LEG Immobilien AG	22	2.607	0,02 %				
Hannover Rueck SE	6	1.160	0,01 %				
		453.537	2,92 %				
Hongkong 2,11 % (30. Juni 2019: 2,18 %)							
NagaCorp Ltd.	10.000	17.454	0,11 %				
Wharf Holdings Ltd.	5.000	12.718	0,08 %				
Uni-President China Holdings Ltd.	12.000	12.598	0,08 %				
Hang Lung Group Ltd.	5.000	12.359	0,08 %				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	400	12.260	0,08 %				
Prada SpA	2.900	11.984	0,08 %				
Sino Land Co., Ltd.	8.000	11.622	0,07 %				
Lifestyle International Holdings Ltd.	10.000	11.474	0,07 %				
Champion REIT	16.000	10.575	0,07 %				
Cathay Pacific Airways Ltd.	7.000	10.349	0,07 %				
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	58.000	10.272	0,07 %				
FIT Hon Teng Ltd.	30.000	10.088	0,07 %				
Dairy Farm International Holdings Ltd.	1.700	9.707	0,06 %				
Sa Sa International Holdings Ltd.	40.000	9.035	0,06 %				
Guotai Junan International Holdings Ltd.	50.000	8.855	0,06 %				
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	9.000	8.605	0,06 %				
FIH Mobile Ltd.	44.000	8.527	0,06 %				
Haitong International Securities Group Ltd.	28.000	8.517	0,05 %				
NWS Holdings Ltd.	6.000	8.409	0,05 %				
MMG Ltd.	28.000	8.409	0,05 %				
Shangri-La Asia Ltd.	8.000	8.357	0,05 %				
Nexteer Automotive Group Ltd.	9.000	8.155	0,05 %				
VTech Holdings Ltd.	800	7.906	0,05 %				
Bank of East Asia Ltd.	3.200	7.146	0,05 %				
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4.000	6.828	0,04 %				
Wheelock & Co., Ltd.	1.000	6.667	0,04 %				
BOC Aviation Ltd.	600	6.103	0,04 %				
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	2.000	5.904	0,04 %				
Xinyi Solar Holdings Ltd.	8.000	5.678	0,04 %				
Melco International Development Ltd.	2.000	5.621	0,04 %				
Jardine Matheson Holdings Ltd.	100	5.560	0,04 %				
Li & Fung Ltd.	46.000	5.018	0,03 %				
Sun Art Retail Group Ltd.	4.000	4.851	0,03 %				
Kerry Properties Ltd.	1.500	4.765	0,03 %				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	2.000	4.738	0,03 %				
PCCW Ltd.	7.000	4.142	0,03 %				
Hysan Development Co., Ltd.	1.000	3.921	0,03 %				
Want Want China Holdings Ltd.	4.000	3.737	0,02 %				
Swire Properties Ltd.	1.000	3.318	0,02 %				
MGM China Holdings Ltd.	2.000	3.265	0,02 %				
Hang Lung Properties Ltd.	1.000	2.195	0,01 %				
Hongkong Land Holdings Ltd.	100	575	0,00 %				
		328.267	2,11 %				
Irland 0,70 % (30. Juni 2019: 0,45 %)							
Kingspan Group plc	460	28.115	0,18 %				
AIB Group plc	7.823	27.275	0,18 %				
Bank of Ireland Group plc	3.753	20.567	0,13 %				
Glanbia plc	1.379	15.882	0,10 %				
Prothena Corp. plc	688	10.891	0,07 %				
Kerry Group plc Class A	54	6.734	0,04 %				
		109.464	0,70 %				
Italien 1,11 % (30. Juni 2019: 0,81 %)							
Banca Mediolanum SpA	2.566	25.505	0,16 %				
Hera SpA	5.213	22.821	0,15 %				
DiaSorin SpA	162	20.985	0,14 %				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.329	13.024	0,08 %				
Mediaset SpA	4.353	12.997	0,08 %				
Italgas SpA	2.011	12.289	0,08 %				
Salvatore Ferragamo SpA	505	10.629	0,07 %				
Pirelli & C SpA	1.812	10.455	0,07 %				
Buzzi Unicem SpA	398	10.030	0,06 %				
A2A SpA	4.594	8.622	0,06 %				
Amplifon SpA	263	7.569	0,05 %				
Davide Campari-Milano SpA	780	7.127	0,05 %				
EXOR NV	87	6.746	0,04 %				
UnipolSai Assicurazioni SpA	1.218	3.541	0,02 %				
		172.340	1,11 %				
Japan 8,38 % (30. Juni 2019: 8,13 %)							
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	2.900	22.869	0,15 %				
Tokyo Century Corp.	400	21.532	0,14 %				
Hulic Co., Ltd.	1.500	18.164	0,12 %				
Hiroshima Bank Ltd.	3.300	16.276	0,10 %				
Toyota Boshoku Corp.	1.000	16.241	0,10 %				
Noevir Holdings Co., Ltd.	300	16.149	0,10 %				
Tokai Rika Co., Ltd.	800	15.805	0,10 %				
Shochiku Co., Ltd.	100	15.164	0,10 %				
Yamato Kogyo Co., Ltd.	600	15.139	0,10 %				
Kokuyo Co., Ltd.	1.000	15.036	0,10 %				
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	300	14.769	0,09 %				
Chugoku Bank Ltd.	1.400	14.364	0,09 %				
Miura Co., Ltd.	400	13.987	0,09 %				
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	3.100	13.835	0,09 %				
Orient Corp.	9.100	13.816	0,09 %				
Obic Co., Ltd.	100	13.582	0,09 %				
Fuyo General Lease Co., Ltd.	200	13.563	0,09 %				
Hirose Electric Co., Ltd.	105	13.556	0,09 %				
Toda Corp.	2.000	13.361	0,09 %				
Aica Kogyo Co., Ltd.	400	13.343	0,09 %				
Daido Steel Co., Ltd.	300	13.264	0,09 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
TV Asahi Holdings Corp.	700	13.056	0,08 %	Hachijuni Bank Ltd.	1.500	6.598	0,04 %
Kyushu Financial Group, Inc.	3.000	13.030	0,08 %	Heiwa Corp.	300	6.311	0,04 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	2.000	12.974	0,08 %	Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	6.294	0,04 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	800	12.662	0,08 %	Nippon Shokubai Co., Ltd.	100	6.248	0,04 %
TS Tech Co., Ltd.	400	12.606	0,08 %	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	300	6.123	0,04 %
Iyo Bank Ltd.	2.200	12.551	0,08 %	Keio Corp.	100	6.082	0,04 %
Benefit One, Inc.	600	12.483	0,08 %	ASKUL Corp.	200	6.073	0,04 %
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	300	12.284	0,08 %	Gunma Bank Ltd.	1.700	6.038	0,04 %
Kagome Co., Ltd.	500	12.045	0,08 %	Nagase & Co., Ltd.	400	6.000	0,04 %
Resorttrust, Inc.	700	11.948	0,08 %	Kyudenko Corp.	200	5.954	0,04 %
FP Corp.	200	11.944	0,08 %	TIS, Inc.	100	5.917	0,04 %
NHK Spring Co., Ltd.	1.300	11.902	0,08 %	Yokohama Rubber Co., Ltd.	300	5.883	0,04 %
Keikyu Corp.	600	11.649	0,07 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	600	5.797	0,04 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	400	11.337	0,07 %	OSG Corp.	300	5.770	0,04 %
Justsystems Corp.	200	11.263	0,07 %	Relo Group, Inc.	200	5.613	0,04 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	900	11.222	0,07 %	Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	100	5.558	0,04 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	300	11.014	0,07 %	Takara Holdings, Inc.	600	5.549	0,04 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	200	10.895	0,07 %	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	100	5.447	0,04 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	2.200	10.729	0,07 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	200	5.438	0,03 %
Daiichikoshio Co., Ltd.	200	10.545	0,07 %	Yamazaki Baking Co., Ltd.	300	5.380	0,03 %
Yaoko Co., Ltd.	200	10.269	0,07 %	Sugi Holdings Co., Ltd.	100	5.300	0,03 %
Ichigo, Inc.	2.400	10.181	0,07 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	300	5.297	0,03 %
Ito En Ltd.	200	10.085	0,06 %	SCSK Corp.	100	5.217	0,03 %
NOF Corp.	300	10.076	0,06 %	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	100	5.190	0,03 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	200	9.754	0,06 %	Maruha Nichiro Corp.	200	5.144	0,03 %
PALTAC Corp.	200	9.643	0,06 %	Sankyu, Inc.	100	5.061	0,03 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	900	9.540	0,06 %	Maeda Road Construction Co., Ltd.	200	4.921	0,03 %
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	200	9.496	0,06 %	Kandenko Co., Ltd.	500	4.826	0,03 %
Canon Marketing Japan, Inc.	400	9.349	0,06 %	Morinaga & Co., Ltd.	100	4.822	0,03 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	300	9.165	0,06 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	700	4.792	0,03 %
Oracle Corp. Japan	100	9.156	0,06 %	Kinden Corp.	300	4.693	0,03 %
Glory Ltd.	300	9.137	0,06 %	Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	200	4.586	0,03 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	400	8.937	0,06 %	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	700	4.547	0,03 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	340	8.926	0,06 %	Fujitsu General Ltd.	200	4.525	0,03 %
Tsumura & Co.	300	8.861	0,06 %	Kewpie Corp.	200	4.514	0,03 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	100	8.714	0,06 %	Ezaki Glico Co., Ltd.	100	4.477	0,03 %
Nippo Corp.	400	8.664	0,06 %	Medipal Holdings Corp.	200	4.441	0,03 %
Bank of Kyoto Ltd.	200	8.650	0,06 %	Air Water, Inc.	300	4.417	0,03 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	500	8.585	0,06 %	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	100	4.306	0,03 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	100	8.530	0,05 %	Fuji Media Holdings, Inc.	300	4.295	0,03 %
Hitachi Transport System Ltd.	300	8.489	0,05 %	Zenkoku Hoshio Co., Ltd.	100	4.279	0,03 %
77 Bank Ltd.	500	8.429	0,05 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	100	4.260	0,03 %
Toho Gas Co., Ltd.	200	8.208	0,05 %	Suntory Beverage & Food Ltd.	100	4.182	0,03 %
Sotetsu Holdings, Inc.	300	8.185	0,05 %	Toho Co., Ltd.	100	4.182	0,03 %
Pilot Corp.	200	8.134	0,05 %	SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	100	4.178	0,03 %
Wacoal Holdings Corp.	300	8.108	0,05 %	Hamamatsu Photonics KK	100	4.136	0,03 %
Hitachi Capital Corp.	300	7.948	0,05 %	Suzuken Co., Ltd.	100	4.109	0,03 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	500	7.946	0,05 %	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	100	4.058	0,03 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	800	7.936	0,05 %	Maeda Corp.	400	3.935	0,03 %
Sanrio Co., Ltd.	400	7.910	0,05 %	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	100	3.902	0,03 %
Rinnai Corp.	100	7.867	0,05 %	USS Co., Ltd.	200	3.802	0,02 %
Mitsubishi Logistics Corp.	300	7.859	0,05 %	Zeon Corp.	300	3.771	0,02 %
Nomura Research Institute Ltd.	360	7.745	0,05 %	Tobu Railway Co., Ltd.	100	3.639	0,02 %
Shiga Bank Ltd.	300	7.694	0,05 %	Mebuki Financial Group, Inc.	1.400	3.607	0,02 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	300	7.578	0,05 %	Nisshin Seifun Group, Inc.	200	3.508	0,02 %
Ariake Japan Co., Ltd.	100	7.481	0,05 %	House Foods Group, Inc.	100	3.432	0,02 %
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	100	7.472	0,05 %	NS Solutions Corp.	100	3.313	0,02 %
Ushio, Inc.	500	7.472	0,05 %	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	200	3.254	0,02 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	100	7.463	0,05 %	Kaneka Corp.	100	3.239	0,02 %
Hokuriku Electric Power Co.	1.000	7.325	0,05 %	Acom Co., Ltd.	700	3.201	0,02 %
Izumi Co., Ltd.	200	7.242	0,05 %	Amano Corp.	100	3.069	0,02 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	300	6.957	0,04 %	Toyobo Co., Ltd.	200	3.066	0,02 %
ABC-Mart, Inc.	100	6.846	0,04 %	Kurita Water Industries Ltd.	100	2.995	0,02 %
H2O Retailing Corp.	600	6.774	0,04 %	Stanley Electric Co., Ltd.	100	2.926	0,02 %
Lintec Corp.	300	6.747	0,04 %	Azbil Corp.	100	2.839	0,02 %
Fuji Seal International, Inc.	300	6.689	0,04 %	Nihon Kohden Corp.	100	2.788	0,02 %
Sankyo Co., Ltd.	200	6.671	0,04 %	Tadano Ltd.	300	2.763	0,02 %
				Nifco, Inc.	100	2.761	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Spanien 0,29 % (30. Juni 2019: 0,33 %)							
Mapfre SA	4.345	11.510	0,07 %	Howden Joinery Group plc	1.757	15.655	0,10 %
Acciona SA	102	10.740	0,07 %	B&M European Value Retail SA	2.873	15.589	0,10 %
Bankinter SA	946	6.936	0,05 %	KAZ Minerals plc	2.154	15.164	0,10 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	542	6.911	0,04 %	Associated British Foods plc	431	14.834	0,10 %
Bankia SA	3.067	6.550	0,04 %	Babcock International Group plc	1.694	14.125	0,09 %
Merlin Properties Socimi SA REIT	203	2.915	0,02 %	Phoenix Group Holdings plc	1.359	13.485	0,09 %
		45.562	0,29 %	Smiths Group plc	583	13.029	0,08 %
				Travis Perkins plc	590	12.521	0,08 %
Schweden 1,15 % (30. Juni 2019: 0,89 %)							
Fastighets AB Balder Class B	760	35.170	0,23 %	Direct Line Insurance Group plc	2.667	11.041	0,07 %
Investment AB Latour Class B	1.970	32.156	0,21 %	Rightmove plc	1.179	9.896	0,06 %
L E Lundbergforetagen AB Class B	579	25.421	0,16 %	Rentokil Initial plc	1.635	9.812	0,06 %
ICA Gruppen AB	488	22.792	0,15 %	Royal Bank of Scotland Group plc	3.053	9.719	0,06 %
Lundin Petroleum AB	649	22.068	0,14 %	Land Securities Group plc REIT	720	9.443	0,06 %
Saab AB Class B	580	19.443	0,12 %	John Wood Group plc	1.605	8.473	0,06 %
Industrivarden AB Klasse C	284	6.853	0,04 %	ITV plc	4.158	8.318	0,05 %
Husqvarna AB Class B	619	4.961	0,03 %	Johnson Matthey plc	206	8.176	0,05 %
Epiroc AB Class A	378	4.617	0,03 %	Tate & Lyle plc	807	8.127	0,05 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	180	2.971	0,02 %	Severn Trent plc	115	3.832	0,03 %
Trelleborg AB Class B	156	2.809	0,02 %	Antofagasta plc	310	3.765	0,02 %
		179.261	1,15 %	Sage Group plc	318	3.155	0,02 %
						931.170	5,99 %
Schweiz 1,11 % (30. Juni 2019: 1,27 %)				Vereinigte Staaten 60,98 % (30. Juni 2019: 60,93 %)			
Banque Cantonale Vaudoise	37	30.185	0,19 %	Prudential Financial, Inc.	793	74.336	0,48 %
DKSH Holding AG	457	24.871	0,16 %	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	325	71.159	0,46 %
Pargesa Holding SA	233	19.358	0,12 %	Moody's Corp.	299	70.986	0,46 %
Flughafen Zurich AG	96	17.518	0,11 %	Prologis, Inc. REIT	766	68.281	0,44 %
Helvetia Holding AG	115	16.246	0,10 %	Illinois Tool Works, Inc.	371	66.643	0,43 %
EMS-Chemie Holding AG	23	15.118	0,10 %	BlackRock, Inc. Class A	130	65.351	0,42 %
Barry Callebaut AG	6	13.247	0,09 %	TE Connectivity Ltd.	645	61.817	0,40 %
PSP Swiss Property AG	84	11.589	0,08 %	Roper Technologies, Inc.	174	61.636	0,40 %
Sulzer AG	93	10.372	0,07 %	Equity Residential REIT	734	59.395	0,38 %
OC Oerlikon Corp. AG	773	9.068	0,06 %	Keurig Dr Pepper, Inc.	2.022	58.537	0,38 %
Swiss Prime Site AG	37	4.276	0,03 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	510	56.819	0,37 %
		171.848	1,11 %	VF Corp.	568	56.607	0,36 %
				Aon plc	271	56.447	0,36 %
Vereinigtes Königreich 5,99 % (30. Juni 2019: 5,96 %)							
AVEVA Group plc	615	37.933	0,24 %	Emerson Electric Co.	724	55.212	0,36 %
Virgin Money UK plc	12.832	32.052	0,21 %	Paychex, Inc.	648	55.119	0,35 %
Inchcape plc	3.296	30.827	0,20 %	Waste Management, Inc.	482	54.929	0,35 %
JD Sports Fashion plc	2.703	29.986	0,19 %	Allstate Corp.	482	54.201	0,35 %
Schroders plc	676	29.857	0,19 %	Truist Financial Corp.	961	54.124	0,35 %
Quilter plc	13.665	29.154	0,19 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	166	53.928	0,35 %
ConvaTec Group plc	11.001	28.921	0,19 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	880	51.964	0,33 %
Spirax-Sarco Engineering plc	234	27.558	0,18 %	Zoetis, Inc. Class A	389	51.484	0,33 %
Coca-Cola HBC AG	788	26.776	0,17 %	Aflac, Inc.	955	50.519	0,32 %
Segro plc REIT	2.240	26.624	0,17 %	HCA Healthcare, Inc.	336	49.664	0,32 %
Derwent London plc REIT	472	25.074	0,16 %	Sysco Corp.	578	49.442	0,32 %
Pennon Group plc	1.811	24.591	0,16 %	Becton Dickinson & Co.	181	49.227	0,32 %
Renishaw plc	492	24.559	0,16 %	Ecolab, Inc.	251	48.440	0,31 %
Ashmore Group plc	3.496	23.990	0,15 %	LyondellBasell Industries NV Class A	510	48.185	0,31 %
Meggitt plc	2.748	23.910	0,15 %	S&P Global, Inc.	176	48.057	0,31 %
Smurfit Kappa Group plc (XLON)	586	22.668	0,15 %	Edwards Lifesciences Corp.	204	47.591	0,31 %
Investec plc	3.762	22.083	0,14 %	Stryker Corp.	221	46.397	0,30 %
DCC plc	227	19.679	0,13 %	Eaton Corp. plc	488	46.223	0,30 %
Hargreaves Lansdown plc	760	19.482	0,13 %	Capital One Financial Corp.	446	45.898	0,30 %
Bellway plc	386	19.467	0,13 %	Chubb Ltd.	292	45.453	0,29 %
Hikma Pharmaceuticals plc	735	19.386	0,13 %	AvalonBay Communities, Inc. REIT	216	45.295	0,29 %
3i Group plc	1.287	18.720	0,12 %	Phillips 66	403	44.898	0,29 %
TUI AG	1.465	18.511	0,12 %	Danaher Corp.	283	43.435	0,28 %
Intertek Group plc	237	18.373	0,12 %	Monster Beverage Corp.	668	42.451	0,27 %
IMI plc	1.161	18.133	0,12 %	Johnson Controls International plc	1.031	41.972	0,27 %
Fresnillo plc	2.097	17.785	0,11 %	Southern Copper Corp.	988	41.970	0,27 %
Admiral Group plc	575	17.588	0,11 %	Welltower, Inc. REIT	511	41.790	0,27 %
G4S plc	6.050	17.472	0,11 %	Las Vegas Sands Corp.	595	41.079	0,26 %
Flutter Entertainment plc	142	17.352	0,11 %	Public Storage REIT	192	40.888	0,26 %
Cineworld Group plc	5.965	17.314	0,11 %	American Electric Power Co., Inc.	429	40.545	0,26 %
Hiscox Ltd.	911	17.186	0,11 %	Forty Seven, Inc.	1.022	40.236	0,26 %
				Intercontinental Exchange, Inc.	431	39.889	0,26 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
General Dynamics Corp.	224	39.502	0,25 %	Nine Energy Service, Inc.	2.386	18.659	0,12 %
Yum! Brands, Inc.	390	39.285	0,25 %	Tetra Tech, Inc.	216	18.611	0,12 %
Travelers Cos, Inc.	281	38.483	0,25 %	Glacier Bancorp, Inc.	404	18.580	0,12 %
Progressive Corp.	506	36.629	0,24 %	American Campus Communities, Inc. REIT	394	18.530	0,12 %
Marriott International, Inc. Class A	241	36.495	0,23 %	ConnectOne Bancorp, Inc.	719	18.493	0,12 %
Equinix, Inc. REIT	62	36.189	0,23 %	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	49	18.399	0,12 %
Boston Scientific Corp.	794	35.905	0,23 %	Ceridian HCM Holding, Inc.	268	18.192	0,12 %
HP, Inc.	1.744	35.839	0,23 %	Cushman & Wakefield plc	883	18.049	0,12 %
Air Products & Chemicals, Inc.	152	35.718	0,23 %	Howard Hughes Corp.	142	18.006	0,12 %
T-Mobile US, Inc.	454	35.603	0,23 %	CRA International, Inc.	330	17.975	0,12 %
Bank of New York Mellon Corp.	701	35.281	0,23 %	TCF Financial Corp.	381	17.831	0,11 %
Accenture plc Class A	161	33.902	0,22 %	Morningstar, Inc.	116	17.552	0,11 %
Cullen/Frost Bankers, Inc.	336	32.854	0,21 %	Southwest Gas Holdings, Inc.	230	17.473	0,11 %
Simon Property Group, Inc. REIT	219	32.622	0,21 %	Newmark Group, Inc. Class A	1.288	17.330	0,11 %
ChemoCentryx, Inc.	812	32.115	0,21 %	Crane Co.	200	17.276	0,11 %
EPAM Systems, Inc.	150	31.824	0,20 %	Darling Ingredients, Inc.	609	17.101	0,11 %
Kimberly-Clark Corp.	229	31.499	0,20 %	Southwest Airlines Co.	316	17.058	0,11 %
Cincinnati Financial Corp.	299	31.440	0,20 %	Forrester Research, Inc.	408	17.014	0,11 %
Williams Cos, Inc.	1.311	31.097	0,20 %	HEICO Corp.	148	16.894	0,11 %
Baxter International, Inc.	364	30.438	0,20 %	Douglas Dynamics, Inc.	307	16.885	0,11 %
Colgate-Palmolive Co.	436	30.014	0,19 %	Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	194	16.812	0,11 %
Ross Stores, Inc.	257	29.920	0,19 %	ITT, Inc.	227	16.778	0,11 %
Illumina, Inc.	89	29.525	0,19 %	j2 Global, Inc.	179	16.774	0,11 %
Community Bank System, Inc.	400	28.376	0,18 %	Rayonier, Inc. REIT	511	16.740	0,11 %
Crown Castle International Corp. REIT	196	27.861	0,18 %	International Seaways, Inc.	561	16.695	0,11 %
MetLife, Inc.	537	27.371	0,18 %	Weingarten Realty Investors REIT	534	16.682	0,11 %
ServisFirst Bancshares, Inc.	721	27.167	0,17 %	EastGroup Properties, Inc. REIT	125	16.584	0,11 %
East West Bancorp, Inc.	551	26.834	0,17 %	First Financial Bankshares, Inc.	472	16.567	0,11 %
CACI International, Inc. Class A	105	26.249	0,17 %	Arvinas, Inc.	402	16.518	0,11 %
STERIS plc	172	26.216	0,17 %	Opus Bank	638	16.505	0,11 %
Kinder Morgan, Inc.	1.190	25.192	0,16 %	Aqua America, Inc.	349	16.382	0,11 %
Linde plc	118	25.122	0,16 %	AECOM	379	16.346	0,11 %
Donaldson Co., Inc.	420	24.200	0,16 %	News Corp. Class A	1.139	16.105	0,10 %
Genpact Ltd.	572	24.121	0,16 %	TriCo Bancshares	392	15.998	0,10 %
ADT, Inc.	3.029	24.020	0,15 %	ALLETE, Inc.	197	15.990	0,10 %
CME Group, Inc. Class A	119	23.886	0,15 %	CatchMark Timber Trust, Inc. REIT Class A	1.374	15.760	0,10 %
Lakeland Bancorp, Inc.	1.370	23.811	0,15 %	Dolby Laboratories, Inc. Class A	228	15.686	0,10 %
Univar Solutions, Inc.	982	23.804	0,15 %	General Mills, Inc.	291	15.586	0,10 %
OneMain Holdings, Inc. Class A	562	23.688	0,15 %	Bio-Techne Corp.	71	15.585	0,10 %
United Parcel Service, Inc. Class B	200	23.412	0,15 %	Hanover Insurance Group, Inc.	114	15.580	0,10 %
Landstar System, Inc.	200	22.774	0,15 %	EMCOR Group, Inc.	180	15.534	0,10 %
Analog Devices, Inc.	190	22.580	0,15 %	GrafTech International Ltd.	1.336	15.524	0,10 %
BankUnited, Inc.	606	22.155	0,14 %	First Citizens BancShares, Inc. Class A	29	15.434	0,10 %
American International Group, Inc.	429	22.021	0,14 %	Silicon Laboratories, Inc.	133	15.425	0,10 %
Universal Health Realty Income Trust REIT	184	21.594	0,14 %	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	102	15.330	0,10 %
Equity Commonwealth REIT	656	21.536	0,14 %	FNB Corp.	1.201	15.253	0,10 %
Paramount Group, Inc. REIT	1.543	21.479	0,14 %	Novocure Ltd.	181	15.253	0,10 %
Paylocity Holding Corp.	176	21.264	0,14 %	American National Insurance Co.	129	15.181	0,10 %
PNC Financial Services Group, Inc.	132	21.071	0,14 %	nVent Electric plc	593	15.169	0,10 %
Nordson Corp.	129	21.006	0,14 %	Ormat Technologies, Inc. (XNYS)	202	15.053	0,10 %
Bank of Hawaii Corp.	218	20.745	0,13 %	AMERCO	40	15.033	0,10 %
MDU Resources Group, Inc.	694	20.619	0,13 %	Flowers Foods, Inc.	690	15.001	0,10 %
Gates Industrial Corp. plc	1.493	20.544	0,13 %	Perspecta, Inc.	567	14.991	0,10 %
Sonoco Products Co.	332	20.491	0,13 %	Unifi, Inc.	591	14.929	0,10 %
PS Business Parks, Inc. REIT	123	20.279	0,13 %	Park National Corp.	144	14.743	0,09 %
Spire, Inc.	243	20.244	0,13 %	NewMarket Corp.	30	14.596	0,09 %
Pilgrim's Pride Corp.	617	20.185	0,13 %	RBC Bearings, Inc.	92	14.567	0,09 %
Sempra Energy	133	20.147	0,13 %	CoreLogic, Inc.	333	14.555	0,09 %
First Bancorp.Southern Pines NC	497	19.835	0,13 %	Charles Schwab Corp.	306	14.553	0,09 %
Regal Beloit Corp.	230	19.690	0,13 %	Essent Group Ltd.	277	14.401	0,09 %
1st Source Corp.	377	19.559	0,13 %	Principia Biopharma, Inc.	262	14.352	0,09 %
ACI Worldwide, Inc.	512	19.397	0,12 %	Eidos Therapeutics, Inc.	250	14.347	0,09 %
Avangrid, Inc.	372	19.032	0,12 %	ASGN, Inc.	201	14.265	0,09 %
MSA Safety, Inc.	149	18.828	0,12 %	CNA Financial Corp.	318	14.250	0,09 %
WR Berkley Corp.	272	18.795	0,12 %	American Tower Corp. REIT	62	14.249	0,09 %
Generac Holdings, Inc.	186	18.710	0,12 %	Hudson Ltd. Class A	926	14.205	0,09 %
GCI Liberty, Inc. Class A	264	18.704	0,12 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens
Aegion Corp. Class A	633	14.160	0,09 %	Cable One, Inc.	8	11.908	0,08 %
Univest Financial Corp.	527	14.113	0,09 %	Choice Hotels International, Inc.	115	11.894	0,08 %
Enstar Group Ltd.	68	14.066	0,09 %	Performance Food Group Co.	230	11.840	0,08 %
YmAbs Therapeutics, Inc.	450	14.063	0,09 %	Heritage Insurance Holdings, Inc.	892	11.819	0,08 %
Bryn Mawr Bank Corp.	340	14.022	0,09 %	PC Connection, Inc.	237	11.769	0,08 %
UMH Properties, Inc. REIT	888	13.968	0,09 %	Allegiance Bancshares, Inc.	313	11.769	0,08 %
WillScot Corp. Class A	751	13.886	0,09 %	OrthoPediatrics Corp.	250	11.748	0,08 %
TFS Financial Corp.	701	13.796	0,09 %	Revlon, Inc. Class A	544	11.652	0,07 %
FibroGen, Inc.	318	13.639	0,09 %	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	242	11.650	0,07 %
Dime Community Bancshares, Inc.	649	13.558	0,09 %	Calix, Inc.	1.455	11.640	0,07 %
Tennant Co.	174	13.558	0,09 %	Ducommun, Inc.	229	11.571	0,07 %
L3Harris Technologies, Inc.	68	13.455	0,09 %	First Foundation, Inc.	663	11.536	0,07 %
Sterling Construction Co., Inc.	954	13.432	0,09 %	Churchill Downs, Inc.	84	11.525	0,07 %
Service Properties Trust REIT	552	13.430	0,09 %	Sabra Health Care, Inc. REIT	540	11.524	0,07 %
CSW Industrials, Inc.	171	13.167	0,08 %	Woodward, Inc.	97	11.489	0,07 %
Rocket Pharmaceuticals, Inc.	578	13.155	0,08 %	Griffon Corp.	564	11.466	0,07 %
MeiraGTx Holdings plc	656	13.133	0,08 %	TriMas Corp.	365	11.465	0,07 %
National CineMedia, Inc.	1.786	13.020	0,08 %	O'Reilly Automotive, Inc.	26	11.395	0,07 %
Prosperity Bancshares, Inc.	181	13.012	0,08 %	CAI International, Inc.	393	11.389	0,07 %
Franklin Street Properties Corp. REIT	1.519	13,003	0,08 %	Apartment Investment & Management Co. REIT Class A	220	11.363	0,07 %
Autoliv, Inc.	154	12.999	0,08 %	Origin Bancorp, Inc.	300	11.352	0,07 %
Talos Energy, Inc.	431	12.995	0,08 %	Fidelity National Financial, Inc.	250	11.338	0,07 %
Neogen Corp.	199	12.987	0,08 %	Pinnacle Financial Partners, Inc.	177	11.328	0,07 %
DXP Enterprises, Inc.	326	12.978	0,08 %	Helios Technologies, Inc.	245	11.326	0,07 %
Cantel Medical Corp.	182	12.904	0,08 %	Franklin Financial Network, Inc.	328	11.260	0,07 %
BOK Financial Corp.	147	12.848	0,08 %	Blueprint Medicines Corp.	140	11.215	0,07 %
Barrett Business Services, Inc.	142	12.845	0,08 %	Bruker Corp.	219	11.162	0,07 %
Carriage Services, Inc. Class A	500	12.800	0,08 %	Kronos Worldwide, Inc.	829	11.109	0,07 %
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	278	12.778	0,08 %	Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	504	11.103	0,07 %
Seaboard Corp.	3	12.752	0,08 %	Healthcare Realty Trust, Inc. REIT	332	11.079	0,07 %
DHT Holdings, Inc.	1.534	12.702	0,08 %	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	482	11.067	0,07 %
Intra-Cellular Therapies, Inc.	369	12.660	0,08 %	Syneos Health, Inc. Class A	186	11.062	0,07 %
HomeStreet, Inc.	372	12.648	0,08 %	National Western Life Group, Inc. Class A	38	11.053	0,07 %
Synnex Corp.	98	12.622	0,08 %	Alkermes plc	541	11.036	0,07 %
Trex Co., Inc.	140	12.583	0,08 %	Model N, Inc.	314	11.012	0,07 %
Meridian Bancorp, Inc.	626	12.576	0,08 %	Wintrust Financial Corp.	155	10.990	0,07 %
SpartanNash Co.	882	12.560	0,08 %	Valvoline, Inc.	512	10.962	0,07 %
United Bankshares, Inc.	324	12.526	0,08 %	American Homes 4 Rent REIT Class A	417	10.930	0,07 %
KalVista Pharmaceuticals, Inc.	703	12.520	0,08 %	Ashford Hospitality Trust, Inc. REIT	3.907	10.901	0,07 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	267	12.512	0,08 %	Lands' End, Inc.	648	10.886	0,07 %
Thermon Group Holdings, Inc.	466	12.489	0,08 %	Primerica, Inc.	83	10.836	0,07 %
Towne Bank	448	12.463	0,08 %	Lazard Ltd. Class A	271	10.829	0,07 %
Penske Automotive Group, Inc.	248	12.455	0,08 %	Endurance International Group Holdings, Inc.	2.299	10,805	0,07 %
Science Applications International Corp.	143	12.444	0,08 %	WideOpenWest, Inc.	1.456	10.804	0,07 %
Janus Henderson Group plc	508	12.421	0,08 %	John B Sanfilippo & Son, Inc.	118	10.771	0,07 %
First Hawaiian, Inc.	430	12.406	0,08 %	Universal Electronics, Inc.	206	10.766	0,07 %
ResMed, Inc.	80	12.398	0,08 %	Columbia Sportswear Co.	107	10.720	0,07 %
Credit Acceptance Corp.	28	12.385	0,08 %	Whitestone REIT Class B	787	10.719	0,07 %
Air Lease Corp. Class A	260	12.355	0,08 %	Selective Insurance Group, Inc.	164	10.691	0,07 %
Hancock Whitney Corp.	281	12.330	0,08 %	Stifel Financial Corp.	176	10.674	0,07 %
Emerald Expositions Events, Inc.	1.168	12.322	0,08 %	A10 Networks, Inc.	1.553	10.669	0,07 %
REX American Resources Corp.	150	12.294	0,08 %	NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	237	10.665	0,07 %
Allogene Therapeutics, Inc.	473	12.289	0,08 %	Comstock Resources, Inc.	1.291	10.625	0,07 %
Ubiquiti, Inc.	65	12.284	0,08 %	Matrix Service Co.	461	10.548	0,07 %
Veritiv Corp.	624	12.274	0,08 %	Homology Medicines, Inc.	509	10.536	0,07 %
Trimble, Inc.	293	12.215	0,08 %	New Jersey Resources Corp.	236	10.519	0,07 %
Clean Harbors, Inc.	142	12.176	0,08 %	Seattle Genetics, Inc.	92	10.512	0,07 %
Lancaster Colony Corp.	76	12.168	0,08 %	Lydall, Inc.	511	10.486	0,07 %
Pegasystems, Inc.	152	12.107	0,08 %	Healthcare Trust of America, Inc. REIT Class A	346	10.477	0,07 %
National Instruments Corp.	285	12.067	0,08 %	Haverty Furniture Cos, Inc.	518	10.443	0,07 %
Johnson Outdoors, Inc. Class A	157	12.042	0,08 %	Nelnet, Inc. Class A	179	10.425	0,07 %
Mesa Air Group, Inc.	1.342	11.997	0,08 %	Valley National Bancorp	907	10.385	0,07 %
ONE Gas, Inc.	128	11.977	0,08 %	Haemonetics Corp.	90	10.341	0,07 %
Option Care Health, Inc.	3.203	11.947	0,08 %	FB Financial Corp.	260	10.293	0,07 %
Diamond Hill Investment Group, Inc.	85	11.939	0,08 %				
Qualys, Inc.	143	11.922	0,08 %				
NCR Corp.	339	11.919	0,08 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Saul Centers, Inc. REIT	195	10.292	0,07 %	Alexander's, Inc. REIT	26	8.589	0,06 %
Donnelley Financial Solutions, Inc.	981	10.271	0,07 %	PNM Resources, Inc.	169	8.570	0,06 %
Apple Hospitality, Inc. REIT	632	10.270	0,07 %	Odonate Therapeutics, Inc.	264	8.567	0,06 %
Surgery Partners, Inc.	655	10.254	0,07 %	Seadrill Ltd.	3.360	8.534	0,05 %
SLM Corp.	1.148	10.229	0,07 %	Limelight Networks, Inc.	2.066	8.429	0,05 %
JBG SMITH Properties REIT	256	10.212	0,07 %	Quanterix Corp.	355	8.389	0,05 %
HighPoint Resources Corp.	6.041	10.209	0,07 %	Federal Agricultural Mortgage Corp. Class C	100	8.350	0,05 %
Radian Group, Inc.	405	10.190	0,07 %	American Public Education, Inc.	304	8.327	0,05 %
Golden Entertainment, Inc.	529	10.167	0,07 %	AptarGroup, Inc.	72	8.325	0,05 %
INTL. FCStone, Inc.	208	10.157	0,07 %	Sculptor Capital Management, Inc. Class A	374	8.265	0,05 %
Vectrus, Inc.	197	10.098	0,06 %	Denali Therapeutics, Inc.	474	8.257	0,05 %
Verint Systems, Inc.	180	9.965	0,06 %	Ingles Markets, Inc. Class A	173	8.219	0,05 %
National Health Investors, Inc. REIT	122	9.941	0,06 %	Lamar Advertising Co. REIT Class A	92	8.212	0,05 %
HCI Group, Inc.	217	9.906	0,06 %	Duke Energy Corp.	90	8.209	0,05 %
Teekay Tankers Ltd. Class A	413	9.900	0,06 %	Community Healthcare Trust, Inc. REIT	191	8.186	0,05 %
ATN International, Inc.	178	9.859	0,06 %	Mitek Systems, Inc.	1.067	8.163	0,05 %
Telephone & Data Systems, Inc.	384	9.765	0,06 %	Semtech Corp.	154	8.147	0,05 %
CVR Energy, Inc.	241	9.744	0,06 %	Bank OZK	267	8.145	0,05 %
TriState Capital Holdings, Inc.	373	9.743	0,06 %	MobileIron, Inc.	1.663	8.082	0,05 %
Jernigan Capital, Inc. REIT	509	9.742	0,06 %	Anterix, Inc.	186	8.037	0,05 %
Teledyne Technologies, Inc.	28	9.703	0,06 %	Agenus, Inc.	1.974	8.034	0,05 %
Exelon Corp.	212	9.665	0,06 %	Scorpio Bulkers, Inc.	1.261	8.033	0,05 %
IDACORP, Inc.	90	9.612	0,06 %	Akoustis Technologies, Inc.	990	7.920	0,05 %
MTS Systems Corp.	200	9.606	0,06 %	Credicorp Ltd.	37	7.886	0,05 %
Casa Systems, Inc.	2.341	9.575	0,06 %	OFG Bancorp	333	7.862	0,05 %
SolarWinds Corp.	516	9.572	0,06 %	AVX Corp.	383	7.840	0,05 %
TriNet Group, Inc.	169	9.567	0,06 %	Inovio Pharmaceuticals, Inc.	2.369	7.818	0,05 %
comScore, Inc.	1.932	9.544	0,06 %	RadNet, Inc.	385	7.816	0,05 %
AvroBio, Inc.	472	9.501	0,06 %	Watsco, Inc.	43	7.746	0,05 %
Photronics, Inc.	601	9.472	0,06 %	Columbia Financial, Inc.	457	7.742	0,05 %
UDR, Inc. REIT	202	9.433	0,06 %	Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	131	7.724	0,05 %
PennyMac Financial Services, Inc.	277	9.429	0,06 %	Ennis, Inc.	354	7.664	0,05 %
Kemper Corp.	121	9.378	0,06 %	Erie Indemnity Co. Class A	46	7.636	0,05 %
Fair Isaac Corp.	25	9.367	0,06 %	Ring Energy, Inc.	2.892	7.635	0,05 %
Barnes & Noble Education, Inc.	2.193	9.364	0,06 %	REV Group, Inc.	619	7.570	0,05 %
Frank's International NV	1.811	9.363	0,06 %	Assured Guaranty Ltd.	152	7.451	0,05 %
Webster Financial Corp.	175	9.338	0,06 %	Pool Corp.	35	7.433	0,05 %
Cornerstone Building Brands, Inc.	1.096	9.327	0,06 %	BancFirst Corp.	119	7.430	0,05 %
Teekay Corp.	1.737	9.241	0,06 %	Ingevity Corp.	85	7.427	0,05 %
UNITY Biotechnology, Inc.	1.279	9.222	0,06 %	Exterran Corp.	942	7.376	0,05 %
Insteel Industries, Inc.	428	9.198	0,06 %	Epizyme, Inc.	299	7.355	0,05 %
Krystal Biotech, Inc.	166	9.193	0,06 %	GenMark Diagnostics, Inc.	1.525	7.335	0,05 %
Resources Connection, Inc.	561	9.161	0,06 %	Chuy's Holdings, Inc.	283	7.335	0,05 %
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A	3.200	9.152	0,06 %	Preferred Bank	122	7.331	0,05 %
Gardner Denver Holdings, Inc.	249	9.133	0,06 %	Blackbaud, Inc.	92	7.323	0,05 %
Rosetta Stone, Inc.	503	9.124	0,06 %	Entegris, Inc.	146	7.313	0,05 %
CEVA, Inc.	338	9.112	0,06 %	MYR Group, Inc.	224	7.300	0,05 %
Genco Shipping & Trading Ltd.	848	9.006	0,06 %	United Fire Group, Inc.	166	7.259	0,05 %
CTS Corp.	300	9.003	0,06 %	Xcel Energy, Inc.	114	7.238	0,05 %
Concert Pharmaceuticals, Inc.	975	8.994	0,06 %	OneSpan, Inc.	422	7.225	0,05 %
Park Aerospace Corp.	550	8.949	0,06 %	Andersons, Inc.	285	7.205	0,05 %
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	148	8.941	0,06 %	Covenant Transportation Group, Inc. Class A	557	7.199	0,05 %
BioSpecifics Technologies Corp.	157	8.940	0,06 %	Theravance Biopharma, Inc.	278	7.197	0,05 %
Houghton Mifflin Harcourt Co.	1.424	8.900	0,06 %	Scholastic Corp.	187	7.190	0,05 %
Chase Corp.	75	8.886	0,06 %	Antero Midstream Corp.	942	7.150	0,05 %
FirstCash, Inc.	110	8.869	0,06 %	Carrols Restaurant Group, Inc.	1.007	7.099	0,05 %
Weis Markets, Inc.	219	8.867	0,06 %	Associated Banc-Corp.	322	7.097	0,05 %
Napco Security Technologies, Inc.	300	8.817	0,06 %	Royal Gold, Inc.	58	7.091	0,05 %
Littelfuse, Inc.	46	8.800	0,06 %	IDEX Corp.	41	7.052	0,05 %
frontdoor, Inc.	184	8.725	0,06 %	Chemed Corp.	16	7.028	0,05 %
FARO Technologies, Inc.	173	8.711	0,06 %	S&T Bancorp, Inc.	174	7.010	0,04 %
Rubius Therapeutics, Inc.	916	8.702	0,06 %	Accuray, Inc.	2.474	6.977	0,04 %
Nordic American Tankers Ltd.	1.765	8.684	0,06 %	Physicians Realty Trust REIT	368	6.970	0,04 %
LivaNova plc	115	8.674	0,06 %	Dorian LPG Ltd.	450	6.966	0,04 %
Interactive Brokers Group, Inc. Class A	185	8.625	0,06 %	Outfront Media, Inc. REIT	259	6.946	0,04 %
Greenlight Capital Re Ltd. Class A	851	8.604	0,06 %				
Southern Co.	135	8.600	0,06 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Penumbra, Inc.	42	6.899	0,04 %	Sonic Automotive, Inc. Class A	187	5.797	0,04 %
Chefs' Warehouse, Inc.	181	6.898	0,04 %	Primoris Services Corp.	260	5.782	0,04 %
Affimed NV	2.490	6.823	0,04 %	Codexis, Inc.	359	5.740	0,04 %
St Joe Co.	344	6.822	0,04 %	Curo Group Holdings Corp.	471	5.737	0,04 %
SunCoke Energy, Inc.	1.094	6.816	0,04 %	Briggs & Stratton Corp.	860	5.728	0,04 %
ScanSource, Inc.	184	6.799	0,04 %	CryoPort, Inc.	347	5.712	0,04 %
PAR Technology Corp.	220	6.763	0,04 %	ADMA Biologics, Inc.	1.427	5.708	0,04 %
LHC Group, Inc.	49	6.750	0,04 %	Quanex Building Products Corp.	333	5.688	0,04 %
Assertio Therapeutics, Inc.	5.368	6.710	0,04 %	On Deck Capital, Inc.	1.368	5.664	0,04 %
Brink's Co.	74	6.710	0,04 %	New Senior Investment Group, Inc. REIT	738	5.646	0,04 %
RLI Corp.	74	6.661	0,04 %	Titan Machinery, Inc.	381	5.631	0,04 %
Ocular Therapeutix, Inc.	1.686	6.660	0,04 %	RMR Group, Inc. Class A	123	5.614	0,04 %
Umpqua Holdings Corp.	375	6.638	0,04 %	Axonics Modulation Technologies, Inc.	202	5.597	0,04 %
Willdan Group, Inc.	208	6.610	0,04 %	Horizon Therapeutics plc	154	5.575	0,04 %
QAD, Inc. Class A	129	6.570	0,04 %	Rubicon Project, Inc.	679	5.541	0,04 %
National HealthCare Corp.	76	6.569	0,04 %	RealPage, Inc.	103	5.536	0,04 %
Mercury Systems, Inc.	95	6.565	0,04 %	Vivint Solar, Inc.	761	5.525	0,04 %
Cato Corp. Class A	375	6.525	0,04 %	NextGen Healthcare, Inc.	342	5.496	0,04 %
Triple-S Management Corp. Class B	351	6.490	0,04 %	Curtiss-Wright Corp.	39	5.495	0,04 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	276	6.450	0,04 %	Foundation Building Materials, Inc.	283	5.476	0,04 %
Unitil Corp.	104	6.429	0,04 %	ADTRAN, Inc.	553	5.469	0,04 %
Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	393	6.426	0,04 %	Agilysys, Inc.	215	5.463	0,04 %
Synchronoss Technologies, Inc.	1.351	6.417	0,04 %	Regis Corp.	305	5.450	0,03 %
Enterprise Financial Services Corp.	133	6.412	0,04 %	American Financial Group, Inc.	49	5.373	0,03 %
Altus Midstream Co. Class A	2.241	6.409	0,04 %	ORBCOMM, Inc.	1.274	5.364	0,03 %
BioDelivery Sciences International, Inc.	1.014	6.408	0,04 %	Globus Medical, Inc. Class A	91	5.358	0,03 %
Inter Parfums, Inc.	88	6.398	0,04 %	Standex International Corp.	67	5.316	0,03 %
Lexicon Pharmaceuticals, Inc.	1.538	6.383	0,04 %	Digital Turbine, Inc.	745	5.312	0,03 %
Abeona Therapeutics, Inc.	1.952	6.383	0,04 %	Douglas Emmett, Inc. REIT	121	5.312	0,03 %
Tidewater, Inc.	331	6.382	0,04 %	Fresh Del Monte Produce, Inc.	151	5.282	0,03 %
Brookline Bancorp, Inc.	387	6.370	0,04 %	Chatham Lodging Trust REIT	288	5.282	0,03 %
ViaSat, Inc.	87	6.368	0,04 %	Antares Pharma, Inc.	1.118	5.255	0,03 %
Denny's Corp.	320	6.362	0,04 %	Rollins, Inc.	157	5.206	0,03 %
Sorrento Therapeutics, Inc.	1.879	6.351	0,04 %	Simulations Plus, Inc.	179	5.204	0,03 %
Quotient Technology, Inc.	642	6.330	0,04 %	Casella Waste Systems, Inc. Class A	113	5.201	0,03 %
Kforce, Inc.	159	6.312	0,04 %	Intelligent Systems Corp.	130	5.192	0,03 %
Mathews International Corp. Class A	165	6.298	0,04 %	Federal Signal Corp.	160	5.160	0,03 %
Noodles & Co. Class A	1.136	6.293	0,04 %	Marten Transport Ltd.	240	5.158	0,03 %
McGrath RentCorp	82	6.276	0,04 %	Kinsale Capital Group, Inc.	50	5.083	0,03 %
Macquarie Infrastructure Corp.	146	6.255	0,04 %	Retail Value, Inc. REIT	138	5.078	0,03 %
Inseego Corp.	853	6.252	0,04 %	Westlake Chemical Corp.	72	5.051	0,03 %
MAXIMUS, Inc.	84	6.249	0,04 %	Forum Energy Technologies, Inc.	3.004	5.047	0,03 %
GlycoMimetics, Inc.	1.175	6.216	0,04 %	Heidrick & Struggles International, Inc.	155	5.038	0,03 %
Live Oak Bancshares, Inc.	326	6.197	0,04 %	Boston Private Financial Holdings, Inc.	414	4.980	0,03 %
BioLife Solutions, Inc.	382	6.181	0,04 %	Providence Service Corp.	84	4.971	0,03 %
Telenav, Inc.	1.270	6.172	0,04 %	Akebia Therapeutics, Inc.	785	4.961	0,03 %
Customers Bancorp, Inc.	259	6.167	0,04 %	ACCO Brands Corp.	529	4.951	0,03 %
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	318	6.134	0,04 %	Assembly Biosciences, Inc.	240	4.910	0,03 %
Maxar Technologies, Inc.	391	6.127	0,04 %	Primo Water Corp.	436	4.894	0,03 %
Kelly Services, Inc. Class A	271	6.119	0,04 %	LPL Financial Holdings, Inc.	53	4.889	0,03 %
Tricida, Inc.	162	6.114	0,04 %	AutoNation, Inc.	100	4.863	0,03 %
TimkenSteel Corp.	775	6.092	0,04 %	CryoLife, Inc.	179	4.849	0,03 %
Graco, Inc.	117	6.084	0,04 %	Akcea Therapeutics, Inc.	285	4.828	0,03 %
Avid Technology, Inc.	706	6.057	0,04 %	Preferred Apartment Communities, Inc. REIT Class A	361	4.809	0,03 %
Independent Bank Corp.	266	6.025	0,04 %	Alleghany Corp.	6	4.797	0,03 %
Career Education Corp.	327	6.014	0,04 %	Haynes International, Inc.	134	4.795	0,03 %
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	195	5.971	0,04 %	Standard Motor Products, Inc.	90	4.790	0,03 %
Catalent, Inc.	106	5.968	0,04 %	Modine Manufacturing Co.	621	4.782	0,03 %
Investors Real Estate Trust REIT	82	5.945	0,04 %	ZIOPHARM Oncology, Inc.	1.010	4.767	0,03 %
Integra LifeSciences Holdings Corp.	102	5.945	0,04 %	SecureWorks Corp. Class A	286	4.765	0,03 %
Raven Industries, Inc.	172	5.927	0,04 %	NN, Inc.	515	4.764	0,03 %
Middlesex Water Co.	93	5.912	0,04 %	CorMedix, Inc.	652	4.747	0,03 %
Mammoth Energy Services, Inc.	2.669	5.872	0,04 %	Kirby Corp.	53	4.745	0,03 %
Portland General Electric Co.	105	5.858	0,04 %	Conformis, Inc.	3.124	4.686	0,03 %
Tompkins Financial Corp.	64	5.856	0,04 %	Harmonic, Inc.	598	4.664	0,03 %
Floor & Decor Holdings, Inc. Class A	115	5.843	0,04 %	Hanmi Financial Corp.	233	4.659	0,03 %
Axcelis Technologies, Inc.	242	5.831	0,04 %	Gold Resource Corp.	841	4.659	0,03 %
Motorcar Parts of America, Inc.	264	5.816	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
I3 Verticals, Inc. Class A	164	4.633	0,03 %	Vicor Corp.	81	3.784	0,02 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp. Class A	65	4.623	0,03 %	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	1.758	3.762	0,02 %
Stemline Therapeutics, Inc.	433	4.603	0,03 %	Reinsurance Group of America, Inc. Class A	23	3.750	0,02 %
Veeco Instruments, Inc.	312	4.582	0,03 %	Monolithic Power Systems, Inc.	21	3.738	0,02 %
Brown & Brown, Inc.	116	4.580	0,03 %	OGE Energy Corp.	84	3.735	0,02 %
Lovesac Co.	283	4.542	0,03 %	First American Financial Corp.	64	3.732	0,02 %
PH Glatfelter Co.	248	4.538	0,03 %	KLX Energy Services Holdings, Inc.	579	3.729	0,02 %
Cargurus, Inc. Class A	129	4.538	0,03 %	Momenta Pharmaceuticals, Inc.	189	3.729	0,02 %
Fiesta Restaurant Group, Inc.	457	4.520	0,03 %	Select Energy Services, Inc. Class A	401	3.721	0,02 %
Immersion Corp.	606	4.503	0,03 %	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	328	3.716	0,02 %
Computer Programs & Systems, Inc.	170	4.488	0,03 %	Matson, Inc.	91	3.713	0,02 %
Service Corp. International	97	4.465	0,03 %	UroGen Pharma Ltd.	111	3.704	0,02 %
Cardlytics, Inc.	71	4.463	0,03 %	Globe Life, Inc.	35	3.684	0,02 %
US Bancorp	75	4.447	0,03 %	Focus Financial Partners, Inc. Class A	125	3.684	0,02 %
Collegium Pharmaceutical, Inc.	216	4.445	0,03 %	Autodesk, Inc.	20	3.669	0,02 %
Investors Bancorp, Inc.	372	4.432	0,03 %	Arlo Technologies, Inc.	870	3.663	0,02 %
Grand Canyon Education, Inc.	46	4.406	0,03 %	Aaron's, Inc.	64	3.655	0,02 %
Par Pacific Holdings, Inc.	189	4.392	0,03 %	TTEC Holdinds, Inc.	92	3.645	0,02 %
First Busey Corp.	159	4.373	0,03 %	Verso Corp. Class A	200	3.606	0,02 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	62	4.364	0,03 %	LiveRamp Holdings, Inc.	75	3.605	0,02 %
Liberty TripAdvisor Holdings, Inc. Class A	591	4.344	0,03 %	Timken Co.	64	3.604	0,02 %
UGI Corp.	95	4.290	0,03 %	Sun Communities, Inc. REIT	24	3.602	0,02 %
Columbus McKinnon Corp.	107	4.283	0,03 %	Guardant Health, Inc.	46	3.594	0,02 %
Newpark Resources, Inc.	683	4.282	0,03 %	Toro Co.	45	3.585	0,02 %
Koppers Holdings, Inc.	112	4.281	0,03 %	Shenandoah Telecommunications Co.	86	3.578	0,02 %
City Office, Inc. REIT	316	4.272	0,03 %	PRA Health Sciences, Inc.	32	3.557	0,02 %
Gentex Corp.	147	4.260	0,03 %	ICU Medical, Inc.	19	3.555	0,02 %
Cytokinetics, Inc.	400	4.244	0,03 %	Getty Realty Corp. REIT	108	3.550	0,02 %
Avnet, Inc.	100	4.244	0,03 %	US Ecology, Inc.	61	3.533	0,02 %
American Finance Trust, Inc. REIT	320	4.243	0,03 %	CBIZ, Inc.	130	3.505	0,02 %
Aspen Technology, Inc.	35	4.233	0,03 %	PerkinElmer, Inc.	36	3.496	0,02 %
Acushnet Holdings Corp.	130	4.225	0,03 %	EverQuote, Inc. Class A	101	3.469	0,02 %
1-800-Flowers.com, Inc. Class A	289	4.191	0,03 %	Cabot Microelectronics Corp.	24	3.464	0,02 %
EOG Resources, Inc.	50	4.188	0,03 %	RR Donnelley & Sons Co.	877	3.464	0,02 %
Ascena Retail Group, Inc.	543	4.162	0,03 %	FormFactor, Inc.	133	3.454	0,02 %
AtriCure, Inc.	127	4.129	0,03 %	Chesapeake Utilities Corp.	36	3.450	0,02 %
Xencor, Inc.	120	4.127	0,03 %	Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	80	3.444	0,02 %
Five Prime Therapeutics, Inc.	899	4.126	0,03 %	TrueBlue, Inc.	143	3.441	0,02 %
SandRidge Energy, Inc.	972	4.121	0,03 %	BrightView Holdings, Inc.	204	3.441	0,02 %
Twist Bioscience Corp.	196	4.116	0,03 %	Global Medical, Inc. REIT	260	3.440	0,02 %
Adverum Biotechnologies, Inc.	356	4.101	0,03 %	El Pollo Loco Holdings, Inc.	227	3.437	0,02 %
Senseonics Holdings, Inc.	4.474	4.098	0,03 %	Markel Corp.	3	3.430	0,02 %
22nd Century Group, Inc.	3.711	4.082	0,03 %	Helen of Troy Ltd.	19	3.416	0,02 %
Popular, Inc.	69	4.054	0,03 %	VirnetX Holding Corp.	898	3.412	0,02 %
Arch Capital Group Ltd.	94	4.032	0,03 %	CorVel Corp.	39	3.407	0,02 %
CytomX Therapeutics, Inc.	484	4.022	0,03 %	International Bancshares Corp.	79	3.403	0,02 %
Comtech Telecommunications Corp.	113	4.010	0,03 %	Hubbell, Inc. Class B	23	3.400	0,02 %
American Superconductor Corp.	510	4.003	0,03 %	Amdocs Ltd.	47	3.393	0,02 %
ZAGG, Inc.	493	3.998	0,03 %	RPM International, Inc.	44	3.377	0,02 %
Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	64	3.983	0,03 %	MSC Industrial Direct Co., Inc. Class A	43	3.374	0,02 %
CEL-SCI Corp.	433	3.962	0,03 %	Invacare Corp.	374	3.373	0,02 %
Encore Wire Corp.	69	3.961	0,03 %	Del Taco Restaurants, Inc.	426	3.368	0,02 %
Marker Therapeutics, Inc.	1.375	3.960	0,03 %	Ingredion, Inc.	36	3.346	0,02 %
Luxfer Holdings plc ADR	213	3.943	0,03 %	EW Scripps Co. Class A	213	3.346	0,02 %
Clearwater Paper Corp.	184	3.930	0,03 %	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	147	3.343	0,02 %
West Pharmaceutical Services, Inc.	26	3.909	0,03 %	Berry Petroleum Corp.	354	3.338	0,02 %
AAON, Inc.	79	3.903	0,03 %	Geron Corp.	2.451	3.333	0,02 %
Tyler Technologies, Inc.	13	3.900	0,02 %	Meridian Bioscience, Inc.	337	3.292	0,02 %
SP Plus Corp.	91	3.861	0,02 %	Hill-Rom Holdings, Inc.	29	3.292	0,02 %
Team, Inc.	241	3.849	0,02 %	Duluth Holdings, Inc. Class B	312	3.285	0,02 %
Huron Consulting Group, Inc.	56	3.848	0,02 %	SEACOR Holdings, Inc.	76	3.279	0,02 %
Badger Meter, Inc.	59	3.831	0,02 %	LeMaitre Vascular, Inc.	91	3.271	0,02 %
Gladstone Commercial Corp. REIT	175	3.826	0,02 %	MannKind Corp.	2.533	3.268	0,02 %
Digimarc Corp.	114	3.826	0,02 %	Goosehead Insurance, Inc. Class A	77	3.265	0,02 %
CorePoint Lodging, Inc. REIT	356	3.802	0,02 %	Commerce Bancshares, Inc.	48	3.261	0,02 %
Front Yard Residential Corp. REIT	308	3.801	0,02 %	Loews Corp.	62	3.254	0,02 %
				Nuance Communications, Inc.	182	3.245	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Viad Corp.	48	3.240	0,02 %	Eaton Vance Corp.	56	2.615	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	38	3.233	0,02 %	OceanFirst Financial Corp.	102	2.605	0,02 %
Surmodics, Inc.	78	3.232	0,02 %	Bio-Rad Laboratories, Inc. Class A	7	2.590	0,02 %
Cutera, Inc.	90	3.223	0,02 %	EZCORP Inc. Class A	373	2.544	0,02 %
Old Republic International Corp.	144	3.221	0,02 %	LendingClub Corp.	201	2.537	0,02 %
Liberty Media Corp.-Liberty Braves Class C	109	3.220	0,02 %	Heartland Financial USA, Inc.	51	2.537	0,02 %
Materion Corp.	54	3.210	0,02 %	Adamas Pharmaceuticals, Inc.	662	2.509	0,02 %
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	83	3.209	0,02 %	ESCO Technologies, Inc.	27	2.498	0,02 %
Revance Therapeutics, Inc.	196	3.181	0,02 %	Vera Bradley, Inc.	210	2.478	0,02 %
Heritage Financial Corp.	112	3.170	0,02 %	GasLog Ltd.	252	2.467	0,02 %
Neenah, Inc.	45	3.169	0,02 %	Franklin Electric Co., Inc.	43	2.465	0,02 %
NBT Bancorp, Inc.	78	3.164	0,02 %	First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	59	2.449	0,02 %
Hexcel Corp.	43	3.152	0,02 %	SEI Investments Co.	37	2.423	0,02 %
Jabil, Inc.	76	3.141	0,02 %	Kadant, Inc.	23	2.423	0,02 %
Cognex Corp.	56	3.138	0,02 %	WesBanco, Inc.	64	2.419	0,02 %
IntriCon Corp.	173	3.114	0,02 %	Zix Corp.	356	2.414	0,02 %
Wyndham Destinations, Inc.	60	3.101	0,02 %	National Presto Industries, Inc.	27	2.387	0,02 %
FTI Consulting, Inc.	28	3.098	0,02 %	WSFS Financial Corp.	54	2.375	0,02 %
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	72	3.080	0,02 %	BlueLinx Holdings, Inc.	166	2.365	0,02 %
TechTarget, Inc.	118	3.080	0,02 %	Western Alliance Bancorp	41	2.337	0,01 %
Turning Point Brands, Inc.	107	3.060	0,02 %	First Commonwealth Financial Corp.	159	2.307	0,01 %
Equitrans Midstream Corp.	229	3.059	0,02 %	Westamerica Bancorporation	34	2.304	0,01 %
Athenex, Inc.	200	3.054	0,02 %	Sykes Enterprises, Inc.	62	2.293	0,01 %
Cornerstone OnDemand, Inc.	52	3.045	0,02 %	Marcus Corp.	72	2.287	0,01 %
Lincoln Electric Holdings, Inc.	31	2.999	0,02 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	18	2.264	0,01 %
Habit Restaurants, Inc. Class A	287	2.993	0,02 %	Highwoods Properties, Inc. REIT	46	2.250	0,01 %
Accelerate Diagnostics, Inc.	177	2.991	0,02 %	Cohen & Steers, Inc.	35	2.197	0,01 %
BWX Technologies, Inc.	48	2.980	0,02 %	Hudson Pacific Properties, Inc. REIT	58	2.184	0,01 %
Encompass Health Corp.	43	2.979	0,02 %	Tootsie Roll Industries, Inc.	63	2.151	0,01 %
Otter Tail Corp.	58	2.975	0,02 %	AngioDynamics, Inc.	134	2.145	0,01 %
Axis Capital Holdings Ltd.	50	2.972	0,02 %	Sandy Spring Bancorp, Inc.	56	2.121	0,01 %
MKS Instruments, Inc.	27	2.970	0,02 %	PacWest Bancorp	55	2.105	0,01 %
RE/MAX Holdings, Inc. Class A	77	2.964	0,02 %	Employers Holdings, Inc.	49	2.046	0,01 %
Sabre Corp.	132	2.962	0,02 %	Phibro Animal Health Corp. Class A	82	2.036	0,01 %
Safety Insurance Group, Inc.	32	2.961	0,02 %	Balchem Corp.	20	2.033	0,01 %
AdvanSix, Inc.	148	2.954	0,02 %	Moog, Inc. Class A	23	1.963	0,01 %
Kura Oncology, Inc.	213	2.929	0,02 %	CBL & Associates Properties, Inc. REIT	1.821	1.912	0,01 %
Triumph Bancorp, Inc.	77	2.928	0,02 %	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	121	1.906	0,01 %
Pebblebrook Hotel Trust REIT	109	2.922	0,02 %	ShotSpotter, Inc.	73	1.862	0,01 %
FLIR Systems, Inc.	56	2.916	0,02 %	MGE Energy, Inc.	23	1.813	0,01 %
CoreSite Realty Corp. REIT	26	2.915	0,02 %	Mobile Mini, Inc.	47	1.782	0,01 %
Interface, Inc. Class A	175	2.903	0,02 %	Cerus Corp.	418	1.764	0,01 %
Charles River Laboratories International, Inc.	19	2.902	0,02 %	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	813	1.756	0,01 %
United States Cellular Corp.	80	2.898	0,02 %	National Fuel Gas Co.	37	1.722	0,01 %
ICF International, Inc.	31	2.840	0,02 %	NV5 Global, Inc.	34	1.715	0,01 %
National General Holdings Corp.	128	2.829	0,02 %	Raymond James Financial, Inc.	19	1.700	0,01 %
Astronics Corp.	101	2.823	0,02 %	Reliance Steel & Aluminum Co.	14	1.677	0,01 %
Lakeland Financial Corp.	57	2.789	0,02 %	Voyager Therapeutics, Inc.	118	1.646	0,01 %
City Holding Co.	34	2.786	0,02 %	Unit Corp.	2.223	1.546	0,01 %
Jefferies Financial Group, Inc.	130	2.778	0,02 %	TerraForm Power, Inc. Class A	100	1.539	0,01 %
HealthStream, Inc.	102	2.774	0,02 %	Kilroy Realty Corp. REIT	18	1.510	0,01 %
Marcus & Millichap, Inc.	74	2.757	0,02 %	Central Pacific Financial Corp.	49	1.449	0,01 %
PJT Partners, Inc. Class A	61	2.753	0,02 %	FTS International, Inc.	1.351	1.405	0,01 %
Independent Bank Corp. (XNGS)	33	2.747	0,02 %	Ruth's Hospitality Group, Inc.	62	1.349	0,01 %
First Merchants Corp.	66	2.745	0,02 %	Solid Biosciences, Inc.	277	1.233	0,01 %
Monmouth Real Estate Investment Corp. REIT	188	2.722	0,02 %	Jones Lang LaSalle, Inc.	7	1.219	0,01 %
Aclaris Therapeutics, Inc.	1.437	2.716	0,02 %	Cohu, Inc.	50	1.142	0,01 %
National Bank Holdings Corp. Class A	77	2.712	0,02 %	Mueller Industries, Inc.	33	1.048	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	32	2.712	0,02 %	EPR Properties REIT	14	989	0,01 %
CalAmp Corp.	283	2.711	0,02 %	Alamo Group, Inc.	7	879	0,01 %
Qurate Retail, Inc.	315	2.655	0,02 %	Stepan Co.	7	717	0,00 %
Southside Bancshares, Inc.	71	2.637	0,02 %	Central Garden & Pet Co. Class A	24	705	0,00 %
GNC Holdings, Inc. Class A	974	2.630	0,02 %	Provident Financial Services, Inc.	28	690	0,00 %
Waitr Holdings, Inc.	8.145	2.623	0,02 %	Contura Energy, Inc.	74	670	0,00 %
Teradata Corp.	98	2.623	0,02 %	Scorpio Tankers, Inc.	17	669	0,00 %
				AMERISAFE, Inc.	10	660	0,00 %
				Horace Mann Educators Corp.	14	611	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
WaVe Life Sciences Ltd.	65	521	0,00 %
Renasant Corp.	14	496	0,00 %
Brown-Forman Corp. Class B	7	473	0,00 %
Luminex Corp.	17	394	0,00 %
		9.477.836	60,98 %
Summe Aktien		15.430.025	99,28 %
Anlagefonds 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Vereinigte Staaten 0,00 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Ferroglobe R&W Trust Interest Units	647	0	0,00 %
Summe Anlagefonds		0	0,00 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
		15.430.025	99,28 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
S&P 500 MIC E-mini 20. März 2020	5	79.906	869	0,01 %
Summe Finanzderivate			869	0,01 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	110.526	0,71 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	15.541.420	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	15.137.345	97,40 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	271.772	1,75 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	20.908	0,13 %
(d) Summe Finanzderivate	869	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	110.526	0,71 %
Summe Nettovermögen	15.541.420	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15.430.025	17.884.360
Finanzderivate	869	1.082
Barmittel	79.463	50.308
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	25
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	31.508	42.225
Verkaufte Anlagen	—	37.017
Bareinschüsse für Futures	2.493	2.052
Summe Umlaufvermögen	15.544.358	18.017.069
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbenene Anlagen	—	61.016
Fällige Verwaltungsgebühren	2.938	2.955
Summe Kurzfristige Passiva	2.938	63.971
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	15.541.420	17.953.098

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	15.541.420	17.953.098	46.530.387
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	412.000	512.000	1.342.500
Nettoinventarwert je Anteil¹	37,72	35,06	34,66

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	821	3.753
Dividenderträge	149.089	470.125
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.332	1.446
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	1.006.080	(5.736.075)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	1.159.322	(5.260.751)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	16.817	54.836
Transaktionsgebühren und Provisionen	4.603	34.002
Summe Aufwendungen	21.420	88.838
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	65	70
Summe Finanzierungskosten	65	70
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	1.137.837	(5.349.659)
Ausländische Quellensteuer	(24.216)	(63.409)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	1.113.621	(5.413.068)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.113.621	(5.413.068)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	11.270.011	25.103.702
Rücknahmen	(14.795.310)	(49.216.680)
Summe Kapitalgeschäfte	(3.525.299)	(24.112.978)
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	(2.411.678)	(29.526.046)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	17.953.098	46.530.387
Zum Ende des Berichtszeitraums	15.541.420	17.004.341

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 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

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.

- Die Risikoaversion der Anleger nahm im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 ab. Während eine Reihe der Bedenken der vergangenen Berichtszeiträume anhielten, schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Notenbank senkte während des Berichtszeitraums drei Mal ihr Ziel für kurzfristige Zinssätze und viele der grossen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Hierzu gehörte auch die Europäische Zentralbank. Sie behielt ihre Geldpolitik bei, nachdem sie ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich gedrückt und eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe angekündigt hatte. Die Bank of Japan versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Infolgedessen stiegen die Aktienmärkte steil an und erreichten in vielen Fällen bis zum Ende des Berichtszeitraums Rekordhochs. Die Aktien im Pazifikraum übertrafen die Aktien in Europa und in den Schwellenländern, blieben aber hinter denen der Vereinigten Staaten zurück.
- Der ETF entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als sein Referenzindex, der eine Rendite von 9,24 % erzielte. Der ETF erzielte seine Rendite bei 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. The investment adviser uses a quantitative model with a rules-based active approach that considers stocks' risk and diversification characteristics. 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.
- Fünf der zehn Sektoren des Referenzindex leisteten während des Berichtszeitraums einen positiven Beitrag zur relativen Performance, wobei Öl und Gas sowie Grundstoffe die stärksten Performer waren. Die Sektoren Technologie, Telekommunikation und Versorger waren der Performance am abträglichsten.
- Auf Länderebene waren die Vereinigten Staaten, auf die etwa die Hälfte der Fondspositionen entfielen, der grösste Verlustbringer. Das Vereinigte Königreich, Südafrika und Brasilien leisteten hingegen den stärksten Performancebeitrag.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Global All Cap Index 100% Hedged

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD-abgesicherte Thesaurierungsanteile	7,58 %	10,47 %
Benchmark	9,24	11,34

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 Renditen seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Citrix Systems, Inc.	8.156	813.945	Hanover Insurance Group, Inc.	4.340	590.283
Cable One, Inc.	613	808.638	Medipal Holdings Corp.	26.700	580.573
Mitsubishi Materials Corp.	29.300	799.819	Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	5.269	570.735
Infosys Ltd. ADR	69.003	746.931	EchoStar Corp. Class A	13.122	562.232
MFA Financial, Inc. REIT	98.727	727.800	Urban Edge Properties REIT	27.955	530.306
China Petroleum & Chemical Corp. ADR	12.280	720.991	Marks & Spencer Group plc	141.136	421.126
Amdocs Ltd.	10.907	714.700	Next plc	4.074	390.888
PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	30.693	689.804	PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	17.312	385.365
Liberty Broadband Corp. Class A	5.960	638.469	Takashimaya Co., Ltd.	31.800	381.240
Deutsche Telekom AG	37.669	635.975	Infosys Ltd. ADR	33.762	343.507
Urban Edge Properties REIT	32.404	635.930	B&M European Value Retail SA	61.225	331.372
KT&G Corp.	7.489	635.421	AGNC Investment Corp.	18.796	329.118
Helvetia Holding AG	4.625	631.774	ZTO Express Cayman, Inc.	14.542	313.671
Tabcorp Holdings Ltd.	192.104	626.888	Vale SA ADR Class B	23.894	312.056
Medipal Holdings Corp.	26.700	612.308	Whitbread plc	4.819	310.765
NorthWestern Corp.	8.249	611.993	WR Berkley Corp.	4.176	290.483
Avista Corp.	11.947	562.629	Sonoco Products Co.	4.927	288.243
Service Corp. International	12.175	557.874	Direct Line Insurance Group plc	66.886	279.907
EchoStar Corp. Class A	13.470	539.085	Hite Jinro Co., Ltd.	11.257	261.449
Blackstone Mortgage Trust, Inc. Class A	14.934	536.997	Bloomin' Brands, Inc.	11.880	260.410
Hanover Insurance Group, Inc.	3.864	522.624	Reliance Steel & Aluminum Co.	2.154	257.942
Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	4.365	480.276	Lancaster Colony Corp.	1.652	256.357
Starwood Property Trust, Inc. REIT	19.312	471.585	Genpact Ltd.	6.407	254.014
Power Assets Holdings Ltd.	65.500	464.311	Liberty Broadband Corp. Class A	1.948	234.717
BCE, Inc.	9.568	460.935	Elisa OYJ	4.322	230.023
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT	23.892	458.503	AMERCO	636	228.890
Northwest Bancshares, Inc.	27.533	454.664	WM Morrison Supermarkets plc	82.551	215.749
Londonmetric Property plc REIT	166.195	444.444	Carlsberg A/S Class B	1.460	213.533
			JD Sports Fashion plc	19.657	205.338

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Aktien 98,90 % (30. Juni 2019: 99,51 %)				Dänemark 0,80 % (30. Juni 2019: 0,91 %)			
Australien 4,15 % (30. Juni 2019: 4,47 %)				Finland 0,24 % (30. Juni 2019: 0,27 %)			
Tabcorp Holdings Ltd.	173.206	551.551	1,14 %	SimCorp A/S	1.866	212.332	0,44 %
Sonic Healthcare Ltd.	22.801	460.804	0,95 %	Royal Unibrew A/S	1.207	110.601	0,23 %
Qube Holdings Ltd.	108.892	251.835	0,52 %	Carlsberg A/S Class B	443	66.134	0,13 %
Transurban Group	23.524	246.555	0,51 %			389.067	0,80 %
Ramsay Health Care Ltd.	2.640	134.600	0,28 %	Frankreich 0,56 % (30. Juni 2019: 1,04 %)			
Crown Resorts Ltd.	12.565	106.079	0,22 %	Aeroports de Paris	1.183	233.846	0,49 %
Wesfarmers Ltd.	3.201	93.156	0,19 %	Getlink SE	1.696	29.528	0,06 %
Woolworths Group Ltd.	2.864	72.799	0,15 %	Vinci SA	55	6.112	0,01 %
JB Hi-Fi Ltd.	2.012	53.278	0,11 %			269.486	0,56 %
OZ Minerals Ltd.	1.938	14.372	0,03 %	Deutschland 2,01 % (30. Juni 2019: 1,46 %)			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	2.023	13.908	0,03 %	Deutsche Telekom AG	41.586	680.132	1,41 %
Independence Group NL	2.477	10.865	0,02 %	Fielmann AG	2.643	213.607	0,44 %
		2.009.802	4,15 %	Scout24 AG	536	35.468	0,07 %
Belgien 0,63 % (30. Juni 2019: 0,03 %)				Hannover Rueck SE	162	31.332	0,06 %
Cofinimmo SA REIT	1.075	158.076	0,33 %	thyssenkrupp AG	953	12.879	0,03 %
Ageas	2.464	145.705	0,30 %			973.418	2,01 %
		303.781	0,63 %	Hongkong 1,82 % (30. Juni 2019: 2,15 %)			
Brasilien 1,72 % (30. Juni 2019: 1,65 %)				Power Assets Holdings Ltd.	108.500	793.719	1,64 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien ADR	32.592	466.717	0,97 %	Sands China Ltd.	10.000	53.453	0,11 %
TIM Participacoes SA ADR	5.379	102.793	0,21 %	CK Infrastructure Holdings Ltd.	4.000	28.466	0,06 %
Vale SA ADR Class B	6.799	89.747	0,19 %	Jardine Matheson Holdings Ltd.	100	5.560	0,01 %
Embraer SA ADR	4.583	89.323	0,18 %			881.198	1,82 %
Gerdau SA ADR	17.071	83.648	0,17 %	Indien 2,16 % (30. Juni 2019: 2,36 %)			
		832.228	1,72 %	Infosys Ltd. ADR	57.521	593.617	1,23 %
Kanada 5,83 % (30. Juni 2019: 6,17 %)				HDFC Bank Ltd. ADR	3.316	210.135	0,44 %
BCE, Inc.	15.171	703.827	1,45 %	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	3.460	140.407	0,29 %
National Bank of Canada	6.453	358.691	0,74 %	ICICI Bank Ltd. ADR	3.979	60.043	0,12 %
George Weston Ltd.	4.222	335.416	0,69 %	Wipro Ltd. ADR	10.322	38.707	0,08 %
Algonquin Power & Utilities Corp.	21.502	304.601	0,63 %			1.042.909	2,16 %
Telus Corp., Ltd.	6.364	246.757	0,51 %	Indonesien 0,01 % (30. Juni 2019: 0,02 %)			
RioCan REIT	10.188	210.242	0,43 %	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR	191	5.444	0,01 %
Great-West Lifeco, Inc.	5.285	135.554	0,28 %			5.444	0,01 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	1.093	117.792	0,24 %	Israel 0,07 % (30. Juni 2019: 0,33 %)			
Intact Financial Corp.	1.018	110.235	0,23 %	Israel Discount Bank Ltd. Class A	3.633	16.840	0,04 %
Chartwell Retirement Residences	9.199	98.605	0,20 %	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	350	9.322	0,02 %
Metro, Inc.	1.814	74.966	0,16 %	Nice Ltd.	45	6.978	0,01 %
Loblaw Cos Ltd.	959	49.549	0,10 %			33.140	0,07 %
Pembina Pipeline Corp.	589	21.861	0,05 %	Italien 0,88 % (30. Juni 2019: 1,53 %)			
Shaw Communications, Inc. Class B	948	19.263	0,04 %	Assicurazioni Generali SpA	12.219	252.303	0,52 %
Canadian Utilities Ltd. Class A	611	18.456	0,04 %	Eni SpA	10.191	158.390	0,33 %
iA Financial Corp., Inc.	307	16.887	0,04 %	Davide Campari-Milano SpA	1.492	13.632	0,03 %
		2.822.702	5,83 %			424.325	0,88 %
Chile 0,19 % (30. Juni 2019: 0,22 %)				Japan 7,61 % (30. Juni 2019: 4,96 %)			
Enel Americas SA ADR	5.398	59.270	0,12 %	Mitsubishi Materials Corp.	27.600	756.064	1,56 %
Banco Santander Chile ADR	1.012	23.347	0,05 %	Seiko Epson Corp.	26.800	408.134	0,84 %
Compania Cervecerias Unidas SA ADR	433	8.214	0,02 %	USS Co., Ltd.	20.700	393.524	0,81 %
		90.831	0,19 %	Yamada Denki Co., Ltd.	68.500	364.325	0,75 %
China 1,68 % (30. Juni 2019: 2,14 %)				Softbank Corp.	25.500	342.464	0,71 %
China Petroleum & Chemical Corp. ADR	12.280	738.642	1,53 %				
China Mobile Ltd. ADR	1.727	73.000	0,15 %				
		811.642	1,68 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt-nettvermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt-nettvermögens
Keihan Holdings Co., Ltd.	5.700	277.985	0,58 %	Schweden 0,03 % (30. Juni 2019: 0,27 %)			
J Front Retailing Co., Ltd.	14.100	198.509	0,41 %	Axfood AB	700	15.584	0,03 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	5.200	147.375	0,31 %			15.584	0,03 %
Pan Pacific International Holdings Corp.	8.800	146.646	0,30 %	Schweiz 2,94 % (30. Juni 2019: 0,37 %)			
Shimamura Co., Ltd.	1.700	130.150	0,27 %	Helvetia Holding AG	4.625	653.379	1,35 %
Japan Tobacco, Inc.	5.800	129.823	0,27 %	Geberit AG	737	413.423	0,86 %
Hitachi High-Technologies Corp.	1.600	113.954	0,24 %	Swisscom AG	368	194.802	0,40 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	1.800	76.687	0,16 %	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	12	93.128	0,19 %
Nippon Steel Corp.	2.800	42.615	0,09 %	Sunrise Communications Group AG	622	48.849	0,10 %
KFC Holdings Japan Ltd.	1.400	40.902	0,08 %	Swiss Re AG	169	18.971	0,04 %
Asahi Holdings, Inc.	1.400	34.860	0,07 %			1.422.552	2,94 %
Skylark Holdings Co., Ltd.	1.500	29.469	0,06 %	Taiwan 0,39 % (30. Juni 2019: 0,66 %)			
Dowa Holdings Co., Ltd.	600	22.498	0,05 %	Chunghwa Telecom Co., Ltd. ADR	4.806	177.341	0,37 %
Canon, Inc.	700	19.237	0,04 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	216	12.550	0,02 %
Nippon Television Holdings, Inc.	300	4.036	0,01 %			189.891	0,39 %
		3.679.257	7,61 %	Vereinigtes Königreich 7,29 % (30. Juni 2019: 9,70 %)			
Mexiko 0,57 % (30. Juni 2019: 0,65 %)				Londonmetric Property plc REIT	166.195	520.915	1,08 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	2.779	262.643	0,54 %	Spirent Communications plc	120.853	402.652	0,83 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	126	14.945	0,03 %	Tate & Lyle plc	37.801	380.684	0,79 %
		277.588	0,57 %	GlaxoSmithKline plc	14.144	333.336	0,69 %
Niederlande 0,04 % (30. Juni 2019: 0,79 %)				Smiths Group plc	11.793	263.556	0,54 %
Koninklijke Vopak NV	372	20.181	0,04 %	Admiral Group plc	8.436	258.044	0,53 %
		20.181	0,04 %	Britvic plc	18.790	225.149	0,47 %
Neuseeland 0,23 % (30. Juni 2019: 0,21 %)				BAE Systems plc	27.488	205.670	0,43 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	3.795	56.838	0,12 %	Segro plc REIT	12.289	146.063	0,30 %
Spark New Zealand Ltd.	18.642	54.458	0,11 %	Halma plc	4.562	127.881	0,26 %
		111.296	0,23 %	Hikma Pharmaceuticals plc	4.770	125.812	0,26 %
Norwegen 0,47 % (30. Juni 2019: 0,52 %)				Meggitt plc	12.185	106.021	0,22 %
Orkla A.S.A	21.872	221.426	0,46 %	Informa plc	9.175	104.165	0,22 %
Equinor A.S.A	244	4.873	0,01 %	B&M European Value Retail SA	16.490	89.478	0,19 %
		226.299	0,47 %	John Laing Group plc	12.545	63.152	0,13 %
Polen 0,20 % (30. Juni 2019: 0,26 %)				Signature Aviation plc	12.146	51.039	0,11 %
KGHM Polska Miedz SA	1.910	48.203	0,10 %	Next plc	494	45.928	0,09 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	957	25.382	0,05 %	Derwent London plc REIT	585	31.077	0,06 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2.224	23.507	0,05 %	Flutter Entertainment plc	145	17.718	0,04 %
		97.092	0,20 %	BT Group plc	3.775	9.624	0,02 %
Singapur 0,78 % (30. Juni 2019: 0,87 %)				Compass Group plc	278	6.960	0,01 %
Singapore Telecommunications Ltd.	44.300	111.026	0,23 %	Coca-Cola HBC AG	173	5.878	0,01 %
Ascendas REIT	37.100	81.945	0,17 %	WH Smith plc	148	5.098	0,01 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	8.800	71.858	0,15 %			3.525.900	7,29 %
Singapore Airlines Ltd.	9.900	66.557	0,14 %	Vereinigte Staaten 51,31 % (30. Juni 2019: 49,84 %)			
Singapore Technologies Engineering Ltd.	9.200	26.957	0,05 %	Amdocs Ltd.	11.001	794.162	1,64 %
United Overseas Bank Ltd.	1.000	19.641	0,04 %	Blackstone Mortgage Trust, Inc. REIT Class A	20.860	776.409	1,60 %
		377.984	0,78 %	Citrix Systems, Inc. ¹	6.998	776.078	1,60 %
Südkorea 2,75 % (30. Juni 2019: 2,88 %)				NorthWestern Corp.	10.826	775.899	1,60 %
KT&G Corp.	9.603	778.902	1,61 %	Starwood Property Trust, Inc. REIT	30.937	769.094	1,59 %
Korea Zinc Co., Ltd.	759	278.935	0,58 %	MFA Financial, Inc. REIT	99.480	761.022	1,57 %
POSCO	570	116.568	0,24 %	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT ¹	41.040	750.622	1,55 %
Yuhan Corp.	352	71.986	0,15 %	Cable One, Inc.	501	745.723	1,54 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	1.167	56.309	0,12 %	China Biologic Products Holdings, Inc.	6.293	732.379	1,51 %
LG Uplus Corp.	1.374	16.871	0,03 %	Northwest Bancshares, Inc.	40.690	676.675	1,40 %
Samsung SDS Co., Ltd.	62	10.428	0,02 %	Avista Corp.	13.368	642.867	1,33 %
		1.329.999	2,75 %	MDU Resources Group, Inc.	21.427	636.596	1,32 %
Spanien 1,54 % (30. Juni 2019: 1,71 %)				Service Corp. International	12.175	560.415	1,16 %
Aena SME SA	2.629	503.154	1,04 %	Equity Commonwealth REIT	16.246	533.356	1,10 %
Viscofan SA	2.492	131.751	0,27 %	Flowers Foods, Inc.	24.214	526.412	1,09 %
Ferrovial SA	3.147	95.272	0,20 %	Liberty Broadband Corp. Class A	4.012	499.735	1,03 %
Iberdrola SA	1.319	13.592	0,03 %	Chemed Corp.	1.008	442.774	0,92 %
		743.769	1,54 %	Terreno Realty Corp. REIT	8.048	435.719	0,90 %
				Redwood Trust, Inc. REIT	25.278	418.098	0,86 %
				White Mountains Insurance Group Ltd.	364	406.046	0,84 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Hawaiian Electric Industries, Inc.	8.417	394.421	0,82 %	Dolby Laboratories, Inc. Class A	1.371	94.325	0,20 %
Dollar General Corp.	2.431	379.187	0,78 %	American Campus Communities, Inc. REIT	1.991	93.637	0,19 %
Washington Federal, Inc.	9.912	363.275	0,75 %	Republic Services, Inc. Class A ¹	979	87.748	0,18 %
MAXIMUS, Inc.	4.771	354.915	0,73 %	Accenture plc Class A	414	87.176	0,18 %
Capitol Federal Financial, Inc.	25.593	351.392	0,73 %	Urban Edge Properties REIT	4.449	85.332	0,18 %
Kaiser Aluminum Corp.	3.105	344.313	0,71 %	Mondelez International, Inc. Class A	1.546	85.154	0,18 %
Darling Ingredients, Inc.	11.536	323.931	0,67 %	Acadia Realty Trust REIT	3.012	78.101	0,16 %
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	2.129	319.967	0,66 %	Laboratory Corp. of America Holdings	453	76.634	0,16 %
Zoetis, Inc. Class A	2.410	318.963	0,66 %	Sykes Enterprises, Inc.	2.062	76.273	0,16 %
Chimera Investment Corp. REIT	15.346	315.514	0,65 %	Rexford Industrial Realty, Inc. REIT	1.665	76.041	0,16 %
Jack Henry & Associates, Inc. ¹	2.125	309.549	0,64 %	Arthur J Gallagher & Co.	773	73.613	0,15 %
Black Knight, Inc.	4.664	300.735	0,62 %	Newmont Goldcorp Corp.	1.458	63.350	0,13 %
PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	13.381	298.262	0,62 %	Cosan Ltd. Class A	2.421	55.296	0,11 %
EastGroup Properties, Inc. REIT	2.210	293.201	0,61 %	Choice Hotels International, Inc.	520	53.784	0,11 %
Walmart, Inc.	2.260	268.578	0,56 %	Highwoods Properties, Inc. REIT	1.080	52.823	0,11 %
Hanover Insurance Group, Inc.	1.848	252.566	0,52 %	Allegiant Travel Co. Class A	295	51.342	0,11 %
AptarGroup, Inc.	2.097	242.455	0,50 %	Apple Hospitality, Inc. REIT	3.142	51.057	0,11 %
Paychex, Inc. ¹	2.831	240.805	0,50 %	BWX Technologies, Inc.	819	50.844	0,11 %
WD-40 Co.	1.227	238.210	0,49 %	Coca-Cola Co.	917	50.756	0,10 %
Graham Holdings Co. Class B	369	235.787	0,49 %	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	350	46.151	0,10 %
Select Medical Holdings Corp.	9.684	226.025	0,47 %	US Foods Holding Corp.	1.094	45.828	0,09 %
Genpact Ltd.	5.185	218.651	0,45 %	Dominion Energy, Inc.	519	42.984	0,09 %
J&J Snack Foods Corp.	1.183	217.991	0,45 %	CSG Systems International, Inc.	772	39.974	0,08 %
Badger Meter, Inc.	3.200	207.776	0,43 %	Scholastic Corp.	844	32.452	0,07 %
Quest Diagnostics, Inc. ¹	1.787	190.834	0,39 %	j2 Global, Inc.	323	30.268	0,06 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Class A	3.924	189.686	0,39 %	Hostess Brands, Inc. Class A	1.835	26.681	0,06 %
Washington REIT	6.435	187.773	0,39 %	Seagate Technology plc	438	26.061	0,05 %
Procter & Gamble Co.	1.479	184.727	0,38 %	American Assets Trust, Inc. REIT	566	25.979	0,05 %
Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	4.259	183.350	0,38 %	RPT Realty REIT	1.590	23.914	0,05 %
Motorola Solutions, Inc. ¹	1.137	183.216	0,38 %	OSI Systems, Inc.	199	20.047	0,04 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	2.492	175.412	0,36 %	CACI International, Inc. Class A	66	16.499	0,03 %
Brown & Brown, Inc.	4.201	165.855	0,34 %	CubeSmart REIT	513	16.149	0,03 %
Sun Communities, Inc. REIT	1.041	156.254	0,32 %	American Homes 4 Rent REIT Class A	605	15.857	0,03 %
UDR, Inc. REIT	3.300	154.110	0,32 %	EchoStar Corp. Class A	348	15.072	0,03 %
National Health Investors, Inc. REIT	1.760	143.405	0,30 %	Simpson Manufacturing Co., Inc.	184	14.762	0,03 %
Macquarie Infrastructure Corp.	3.227	138.245	0,29 %	Cal-Maine Foods, Inc.	345	14.749	0,03 %
Campbell Soup Co.	2.783	137.536	0,28 %	Sabre Corp.	613	13.756	0,03 %
Axis Capital Holdings Ltd.	2.286	135.880	0,28 %	Flagstar Bancorp, Inc.	343	13.120	0,03 %
Bank of Hawaii Corp.	1.279	121.710	0,25 %	Reliance Steel & Aluminum Co.	86	10.299	0,02 %
Churchill Downs, Inc.	875	120.050	0,25 %	CenterPoint Energy, Inc.	376	10.254	0,02 %
Universal Corp.	2.018	115.147	0,24 %	American Electric Power Co., Inc.	91	8.600	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	1.512	104.086	0,22 %	DISH Network Corp. Class A	215	7.626	0,02 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	2.158	103.886	0,21 %	Fanhua, Inc. ADR	257	6.674	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	1.655	101.617	0,21 %			24.826.226	51,31 %
Lancaster Colony Corp.	621	99.422	0,21 %	Summe Aktien		47.849.898	98,90 %
Sysco Corp.	1.120	95.805	0,20 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		47.849.898	98,90 %
Yum China Holdings, Inc.	1.971	94.628	0,20 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate (0,66) % (30. Juni 2019: (0,36 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Russell 2000 E-mini 20. März 2020	3	246.570	4.020	0,01 %
S&P 500 E-mini 20. März 2020	3	47627	838	0,00 %
Euro STOXX 50 Index 20. März 2020	2	84.232	(516)	(0,00 %)
			4.342	0,01 %

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- Kontrahent datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,67 %) (30. Juni 2019: (0,37 %))							
CAD	1.344.031	USD	(1.020.158)	Morgan Stanley	15.01.2020	16.387	0,03 %
USD	4.834.283	JPY	(523.525.234)	Morgan Stanley	15.01.2020	13.576	0,03 %
AUD	897.731	USD	(618.302)	Barclays Bank plc	15.01.2020	12.955	0,03 %
USD	1.288.128	INR	(91.571.753)	Barclays Bank plc	15.01.2020	6.728	0,01 %
KRW	460.084.519	USD	(391.611)	Goldman Sachs International	15.01.2020	6.347	0,01 %
BRL	1.224.930	USD	(298.829)	Goldman Sachs International	15.01.2020	5.550	0,01 %
JPY	124.023.685	USD	(1.137.075)	Morgan Stanley	15.01.2020	4.955	0,01 %
EUR	745.593	USD	(834.064)	Barclays Bank plc	15.01.2020	3.503	0,01 %
ILS	393.098	USD	(113.101)	Barclays Bank plc	15.01.2020	772	0,00 %
SGD	150.508	USD	(111.218)	Goldman Sachs International	15.01.2020	721	0,00 %
HKD	3.381.304	USD	(433.404)	BNP Paribas	15.01.2020	480	0,00 %
USD	23.480	INR	(1.668.654)	BNP Paribas	15.01.2020	130	0,00 %
USD	22.190	JPY	(2.402.950)	Morgan Stanley	15.01.2020	64	0,00 %
USD	872	NZD	(1.331)	Morgan Stanley	15.1.2020	(26)	(0,00 %)
USD	12.176	ILS	(42.134)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(29)	(0,00 %)
USD	5.494	IDR	(77.068.485)	BNP Paribas	15.01.2020	(52)	(0,00 %)
USD	5.494	EUR	(4.946)	Morgan Stanley	15.1.2020	(62)	(0,00 %)
USD	527.219	HKD	(4.109.163)	BNP Paribas	15.01.2020	(63)	(0,00 %)
USD	205.350	HKD	(1.601.043)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(93)	(0,00 %)
USD	3.399	CLP	(2.649.249)	BNP Paribas	15.01.2020	(125)	(0,00 %)
USD	4.163	AUD	(6.110)	Morgan Stanley	15.1.2020	(134)	(0,00 %)
USD	36.118	GBP	(27.371)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(155)	(0,00 %)
USD	17.808	DKK	(119.769)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(199)	(0,00 %)
USD	14.243	CHF	(14.003)	Morgan Stanley	15.1.2020	(229)	(0,00 %)
USD	134.315	ILS	(464.787)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(324)	(0,00 %)
USD	12.281	NOK	(112.718)	Morgan Stanley	15.1.2020	(547)	(0,00 %)
USD	51.774	SEK	(491.923)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(809)	(0,00 %)
USD	120.103	GBP	(91.798)	BNP Paribas	15.01.2020	(1.550)	(0,00 %)
USD	134.809	CAD	(176.825)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(1.562)	(0,00 %)
USD	105.341	CAD	(139.394)	Morgan Stanley	15.1.2020	(2.163)	(0,00 %)
INR	23.452.374	USD	(330.381)	BNP Paribas	15.01.2020	(2.202)	(0,00 %)
USD	189.350	TWD	(5.753.601)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(2.703)	(0,01 %)
USD	125.309	PLN	(484.862)	Morgan Stanley	15.1.2020	(2.718)	(0,01 %)
USD	326.773	DKK	(2.197.887)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(3.665)	(0,01 %)
USD	105.067	CLP	(81.747.573)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(3.667)	(0,01 %)
USD	131.462	BRL	(544.659)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(3.879)	(0,01 %)
USD	136.365	NZD	(208.095)	Toronto-Dominion Bank	15.01.2020	(4.051)	(0,01 %)
USD	468.704	SGD	(636.940)	Barclays Bank plc	15.01.2020	(5.014)	(0,01 %)
USD	1.356.177	HKD	(10.616.628)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(6.132)	(0,01 %)
USD	348.800	MXN	(6.730.522)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(6.984)	(0,01 %)
USD	281.557	NOK	(2.584.205)	BNP Paribas	15.01.2020	(12.545)	(0,03 %)
GBP	1.838.347	USD	(2.451.009)	Toronto-Dominion Bank	15.01.2020	(14.790)	(0,03 %)
USD	1.395.935	CHF	(1.372.174)	Morgan Stanley	15.1.2020	(22.308)	(0,05 %)
USD	5.731.340	GBP	(4.344.262)	BNP Paribas	15.01.2020	(25.777)	(0,05 %)
USD	942.834	BRL	(3.906.915)	Goldman Sachs International	15.01.2020	(27.985)	(0,06 %)
USD	3.650.837	EUR	(3.286.614)	BNP Paribas	15.01.2020	(41.199)	(0,09 %)

Währung	Betrag Kauf	Währung	Betrag (Verkauf)	Kontrahent	Abwicklungs- Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
USD	1.628.259	KRW	(1.938.686.222)	BNP Paribas	15.01.2020	(48.643)	(0,10 %)
USD	3.578.575	CAD	(4.734.052)	Morgan Stanley	15.1.2020	(72.426)	(0,15 %)
USD	2.515.775	AUD	(3.691.273)	BNP Paribas	15.01.2020	(79.815)	(0,16 %)
Summe Finanzderivate						(322.457)	(0,67 %)
						Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva						849.710	1,76 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen						48.381.493	100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens						US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind						46.175.354	95,44 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.427.787	2,95 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						246.757	0,51 %
(d) Summe Finanzderivate						(318.115)	(0,66 %)
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)						849.710	1,76 %
Summe Nettovermögen						48.381.493	100,00 %

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten gehalten werden.

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	47849.898	27775.639
Finanzderivate	77.026	2.687
Barmittel	658.648	1.973.439
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	1.745
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	205.327	111.456
Verkaufte Anlagen	—	323.970
Summe Umlaufvermögen	48.790.899	30.188.936
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	395.141	103.999
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	—	2.165.653
Fällige Verwaltungsgebühren	10.355	4.250
Futures Margin Cash Due to Broker	3.910	1.284
Summe Kurzfristige Passiva	409.406	2.275.186
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	48.381.493	27.913.750

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD-abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	48.381.493	27.913.750	14.342.796
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.291.800	801.800	445.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	37,45	34,81	32,23

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	3.818	4.065
Dividenderträge	782.764	597.310
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	919	989
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	2.590.230	(3.199.453)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	3.377.731	(2.597.089)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	49.393	43.727
Transaktionsgebühren und Provisionen	27.375	36.017
Sonstige Aufwendungen	1.571	726
Summe Aufwendungen	78.339	80.470
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	29	64
Summe Finanzierungskosten	29	64
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	3.299.363	(2.677.623)
Ausländische Quellensteuer	(102.072)	(117.522)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	3.197.291	(2.795.145)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer
gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	3.197.291	(2.795.145)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	33.035.615	50.653.115
Rücknahmen	(15.765.163)	(33.132.210)
Summe Kapitalgeschäfte	17.270.452	17.520.905
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	20.467.743	14.725.760
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	27.913.750	14.342.796
Zum Ende des Berichtszeitraums	48.381.493	29.068.556

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 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

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.

- Die Risikoaversion der Anleger nahm im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 ab. Während eine Reihe der Bedenken der vergangenen Berichtszeiträume anhielten, schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Notenbank senkte während des Berichtszeitraums drei Mal ihr Ziel für kurzfristige Zinssätze und viele der grossen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Hierzu gehörte auch die Europäische Zentralbank. Sie behielt ihre Geldpolitik bei, nachdem sie ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich gedrückt und eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe angekündigt hatte. Die Bank of Japan versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Infolgedessen stiegen die Aktienmärkte steil an und erreichten in vielen Fällen bis zum Ende des Berichtszeitraums Rekordhochs. Die Aktien im Pazifikraum übertrafen die Aktien in Europa und in den Schwellenländern, blieben aber hinter denen der Vereinigten Staaten zurück.
- Der ETF entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als sein Referenzindex, der eine Rendite von 9,07 % erzielte.
- Der ETF investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln höhere Momentum-Eigenschaften 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 Öl und Gas, das Gesundheitswesen und Versorger positiv zur relativen Performance bei. Die grössten Schlusslichter waren Technologie, Finanztitel und Industrietitel.
- Die Vereinigten Staaten, auf die ca. 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Das Vereinigte Königreich, Deutschland und Spanien leisteten den stärksten Beitrag.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	6,55 %	9,30 %
Benchmark	9,07	10,98

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 Renditen seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Lam Research Corp.	1.166	310.359	American Tower Corp.	1.321	285.510
Apple, Inc.	1.053	281.382	Broadcom, Inc.	783	237.287
Applied Materials, Inc.	5.153	275.216	Exelon Corp.	5.101	233.700
Sherwin-Williams Co.	480	273.234	ServiceNow, Inc.	826	229.032
AT&T, Inc.	7.071	271.133	Keurig Dr Pepper, Inc.	7.984	225.323
Valero Energy Corp.	2.794	268.699	Welltower, Inc.	2.604	205.768
L3Harris Technologies, Inc.	1.335	265.558	American Electric Power Co., Inc.	2.192	204.267
Global Payments, Inc.	1.486	263.744	Duke Energy Corp.	2.321	203.092
General Electric Co.	23.407	260.988	Merck & Co., Inc.	2.353	199.255
Phillips 66	2.265	258.673	Progressive Corp.	2.571	195.005
Home Depot, Inc.	1.097	252.640	Eli Lilly & Co.	1.761	192.845
Advanced Micro Devices, Inc.	6.439	249.839	Xcel Energy, Inc.	2.761	174.280
NXP Semiconductors NV	2.165	249.390	Cisco Systems, Inc.	3.566	170.598
Allstate Corp.	2.246	246.813	PayPal Holdings, Inc.	1.640	168.595
Equinix, Inc. REIT	449	243.993	Analog Devices, Inc.	1.468	168.071
Target Corp.	2.170	241.914	Norfolk Southern Corp.	929	167.704
Lockheed Martin Corp.	622	237.950	Public Storage	767	164.622
Walmart, Inc.	1.917	231.861	Equity Residential REIT	1.918	156.850
Moody's Corp.	1.060	231.095	Automatic Data Processing, Inc.	945	153.343
S&P Global, Inc.	843	212.752	Intuit, Inc.	541	145.931

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens	
Bandai Namco Holdings, Inc.	600	36.610	0,06 %	Brother Industries Ltd.	500	10.449	0,02 %
Shiseido Co., Ltd.	500	35.804	0,06 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	300	9.968	0,02 %
TIS, Inc.	600	35.500	0,06 %	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	100	8.530	0,01 %
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	400	34.856	0,06 %			5.095.995	8,60 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	500	34.461	0,06 %	Niederlande 0,91 % (30. Juni 2019: 0,62 %)			
TDK Corp.	300	34.203	0,06 %	Galapagos NV	424	88.763	0,15 %
Hitachi Ltd.	800	34.054	0,06 %	Takeaway.com NV	850	78.429	0,13 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	900	33.946	0,06 %	Koninklijke DSM NV	598	77.933	0,13 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	1.200	32.629	0,06 %	Wolters Kluwer NV	952	69.482	0,12 %
MonotaRO Co., Ltd.	1.200	32.276	0,05 %	Signify NV	2.154	67.362	0,12 %
Sekisui House Ltd.	1.500	32.208	0,05 %	Koninklijke Vopak NV	1.226	66.511	0,11 %
Renesas Electronics Corp.	4.600	31.746	0,05 %	ASML Holding NV	184	54.464	0,09 %
PeptiDream, Inc.	600	30.918	0,05 %	Koninklijke KPN NV	7.754	22.900	0,04 %
Capcom Co., Ltd.	1.100	30.669	0,05 %	Akzo Nobel NV	134	13.633	0,02 %
Ito En Ltd.	600	30.255	0,05 %			539.477	0,91 %
Rakuten, Inc.	3.500	30.113	0,05 %	Neuseeland 0,42 % (30. Juni 2019: 0,67 %)			
Benefit One, Inc.	1.400	29.127	0,05 %	Spark New Zealand Ltd.	23.984	70.063	0,12 %
Daikin Industries Ltd.	200	28.433	0,05 %	Meridian Energy Ltd.	17.015	57.396	0,10 %
Fujitsu Ltd.	300	28.351	0,05 %	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	3.143	47.073	0,08 %
Otsuka Corp.	700	28.180	0,05 %	Contact Energy Ltd.	9.451	45.462	0,08 %
TechnoPro Holdings, Inc.	400	28.157	0,05 %	Auckland International Airport Ltd.	4.575	27.007	0,04 %
Glory Ltd.	900	27.412	0,05 %			247.001	0,42 %
NS Solutions Corp.	800	26.501	0,04 %	Norwegen 0,17 % (30. Juni 2019: 0,40 %)			
Bridgestone Corp.	700	26.216	0,04 %	Gjensidige Forsikring A.S.A	4.773	100.079	0,17 %
West Japan Railway Co.	300	26.062	0,04 %			100.079	0,17 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	500	25.949	0,04 %	Polen 0,37 % (30. Juni 2019: 0,80 %)			
ITOCHU Corp.	1.100	25.654	0,04 %	CD Projekt SA	1.255	92.618	0,16 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	400	25.176	0,04 %	Grupa Lotos SA	2.964	65.411	0,11 %
Mitsui & Co., Ltd.	1.400	25.069	0,04 %	Cyfrowy Polsat SA	6.585	48.580	0,08 %
Mitsubishi Electric Corp.	1.800	24.820	0,04 %	Dino Polska SA	377	14.334	0,02 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	900	24.513	0,04 %			220.943	0,37 %
NTT Data Corp.	1.800	24.298	0,04 %	Portugal 0,10 % (30. Juni 2019: 0,00 %)			
Rohm Co., Ltd.	300	24.237	0,04 %	Jeronimo Martins SGPS SA	3.490	57.450	0,10 %
Ichigo, Inc.	5.700	24.179	0,04 %			57.450	0,10 %
FP Corp.	400	23.888	0,04 %	Singapur 0,35 % (30. Juni 2019: 0,57 %)			
Toshiba Corp.	700	23.865	0,04 %	Ascendas REIT	24.800	54.777	0,09 %
NOF Corp.	700	23.510	0,04 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	18.200	53.328	0,09 %
Hitachi Transport System Ltd.	800	22.636	0,04 %	ComfortDelGro Corp., Ltd.	18.300	32.391	0,05 %
Tokyu Corp.	1.200	22.294	0,04 %	Mapletree Commercial Trust REIT	16.200	28.794	0,05 %
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	200	22.195	0,04 %	Mapletree Logistics Trust REIT	20.600	26.657	0,05 %
Tokyo Electron Ltd.	100	22.015	0,04 %	CapitaLand Commercial Trust REIT	7.900	11.691	0,02 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	900	21.126	0,04 %			207.638	0,35 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	1.000	20.952	0,04 %	Südkorea 0,62 % (30. Juni 2019: 0,99 %)			
SCSK Corp.	400	20.870	0,04 %	SKC Co., Ltd.	1.475	65.048	0,11 %
Kyocera Corp.	300	20.649	0,03 %	Cheil Worldwide, Inc.	1.941	40.366	0,07 %
ABC-Mart, Inc.	300	20.538	0,03 %	Hanwha Aerospace Co., Ltd.	1.309	39.674	0,07 %
Horiba Ltd.	300	20.235	0,03 %	Kia Motors Corp.	977	37.426	0,06 %
Zeon Corp.	1.600	20.111	0,03 %	Hite Jinro Co., Ltd.	1.319	33.076	0,06 %
NET One Systems Co., Ltd.	700	18.016	0,03 %	Mando Corp.	1.072	32.629	0,05 %
House Foods Group, Inc.	500	17.161	0,03 %	Hyundai Wia Corp.	695	30.169	0,05 %
Persol Holdings Co., Ltd.	900	16.986	0,03 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	386	24.166	0,04 %
Keikyu Corp.	800	15.533	0,03 %	Daelim Industrial Co., Ltd.	227	17.764	0,03 %
Amano Corp.	500	15.344	0,03 %	SK Hynix, Inc.	218	17.739	0,03 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	600	15.222	0,03 %	Hyundai Mobis Co., Ltd.	75	16.603	0,03 %
Goldwin, Inc.	200	14.760	0,02 %	Hyundai Glovis Co., Ltd.	120	14.838	0,02 %
Fujitsu General Ltd.	600	13.576	0,02 %			369.498	0,62 %
Nippo Corp.	600	12.997	0,02 %	Spanien 0,80 % (30. Juni 2019: 1,46 %)			
Welcia Holdings Co., Ltd.	200	12.790	0,02 %	Ferrovial SA	4.475	135.475	0,23 %
Sapporo Holdings Ltd.	500	11.866	0,02 %	Cellnex Telecom SA	2.657	114.438	0,19 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	400	11.778	0,02 %	Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	6.226	79.391	0,14 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	300	11.705	0,02 %	Iberdrola SA	5.776	59.519	0,10 %
Canon Marketing Japan, Inc.	500	11.686	0,02 %				
Tokio Marine Holdings, Inc.	200	11.261	0,02 %				
Sohgo Security Services Co., Ltd.	200	10.895	0,02 %				
Nexon Co., Ltd.	800	10.674	0,02 %				
Ushio, Inc.	700	10.461	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Grifols SA	1.358	47.911	0,08 %	Barratt Developments plc	6.508	64.368	0,11 %
Acciona SA	357	37.589	0,06 %	Travis Perkins plc	2.987	63.392	0,11 %
		474.323	0,80 %	Severn Trent plc	1.642	54.707	0,09 %
Schweden 1,51 % (30. Juni 2019: 1,32 %)				CRH plc	1.296	52.227	0,09 %
ICA Gruppen AB	2.451	114.472	0,19 %	Compass Group plc	2.044	51.177	0,09 %
Atlas Copco AB Class A	2.234	89.159	0,15 %	Ocado Group plc	2.842	48.154	0,08 %
Tele2 AB Class B	5.788	83.997	0,14 %	Sage Group plc	4.789	47.518	0,08 %
Nibe Industrier AB Class B	4.797	83.221	0,14 %	Howden Joinery Group plc	5.193	46.271	0,08 %
Hennes & Mauritz AB Class B	4.064	82.695	0,14 %	BHP Group plc	1.959	46.111	0,08 %
Fastighets AB Balder Class B	1.702	78.763	0,13 %	Ashtead Group plc	1.363	43.588	0,07 %
Skanska AB Class B	3.449	77.999	0,13 %	Anglo American plc	1.418	40.820	0,07 %
Epiroc AB Class A	5.769	70.471	0,12 %	GlaxoSmithKline plc	1.476	34.785	0,06 %
Svenska Cellulosa AB SCA Class B	6.721	68.208	0,12 %	Derwent London plc REIT	613	32.564	0,05 %
Castellum AB	2.054	48.272	0,08 %	Persimmon plc	896	31.989	0,05 %
Assa Abloy AB Class B	1.668	39.022	0,07 %	Auto Trader Group plc	3.932	30.972	0,05 %
L E Lundbergforetagen AB Class B	697	30.602	0,05 %	Hikma Pharmaceuticals plc	1.092	28.802	0,05 %
Electrolux AB	1.110	27.261	0,05 %	Smiths Group plc	1.226	27.399	0,05 %
		894.142	1,51 %	Phoenix Group Holdings plc	2.665	26.443	0,04 %
Schweiz 2,34 % (30. Juni 2019: 2,34 %)				Standard Chartered plc	2.778	26.218	0,04 %
PSP Swiss Property AG	1.063	146.659	0,25 %	Rio Tinto plc	404	24.100	0,04 %
Zurich Insurance Group AG	335	137.377	0,23 %	Smith & Nephew plc	483	11.725	0,02 %
Nestle SA	1.023	110.693	0,19 %	Coca-Cola HBC AG	290	9.854	0,02 %
Roche Holding AG	328	106.358	0,18 %	InterContinental Hotels Group plc	136	9.383	0,01 %
Straumann Holding AG	98	96.183	0,16 %			3.524.002	5,95 %
Swiss Life Holding AG	189	94.817	0,16 %	Vereinigte Staaten 62,00 % (30. Juni 2019: 61,61 %)			
Helvetia Holding AG	660	93.239	0,16 %	Lam Research Corp.	1.166	340.938	0,58 %
Geberit AG	147	82.460	0,14 %	Advanced Micro Devices, Inc.	7.337	336.475	0,57 %
Vifor Pharma AG	421	76.800	0,13 %	Applied Materials, Inc.	5.153	314.539	0,53 %
Sika AG	382	71.737	0,12 %	Apple, Inc.	1.053	309.213	0,52 %
Sonova Holding AG	289	66.106	0,11 %	Global Payments, Inc.	1.550	282.968	0,48 %
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	8	62.085	0,10 %	Sherwin-Williams Co.	480	280.099	0,47 %
Swiss Prime Site AG	437	50.499	0,09 %	Target Corp.	2.170	278.216	0,47 %
Lonza Group AG	116	42.310	0,07 %	AT&T, Inc.	7.071	276.335	0,47 %
Givaudan SA	13	40.691	0,07 %	NXP Semiconductors NV	2.165	275.518	0,46 %
Temenos AG	206	32.591	0,06 %	Fiserv, Inc.	2.354	272.193	0,46 %
Novartis AG	330	31.318	0,05 %	Edwards Lifesciences Corp.	1.137	265.251	0,45 %
Baloise Holding AG	157	28.373	0,05 %	L3Harris Technologies, Inc.	1.335	264.156	0,45 %
Swisscom AG	25	13.234	0,02 %	Equinix, Inc. REIT	449	262.081	0,44 %
		1.383.530	2,34 %	Valero Energy Corp.	2.794	261.658	0,44 %
Vereinigtes Königreich 5,95 % (30. Juni 2019: 5,44 %)				General Electric Co.	23.407	261.222	0,44 %
London Stock Exchange Group plc	1.852	190.141	0,32 %	Allstate Corp.	2.246	252.563	0,43 %
AVEVA Group plc	2.902	178.996	0,30 %	Southern Co.	3.964	252.507	0,43 %
JD Sports Fashion plc	15.301	169.741	0,29 %	Phillips 66	2.265	252.344	0,43 %
Experian plc	3.626	122.587	0,21 %	Moody's Corp.	1.060	251.655	0,42 %
PolyMetal International plc	7.431	117.638	0,20 %	Dollar General Corp.	1.608	250.816	0,42 %
Segro plc REIT	9.416	111.915	0,19 %	Prologis, Inc. REIT	2.784	248.166	0,42 %
Meggitt plc	12.155	105.760	0,18 %	Zoetis, Inc. Class A	1.870	247.495	0,42 %
SSE plc	5.487	104.563	0,18 %	Lockheed Martin Corp.	622	242.194	0,41 %
Ashmore Group plc	15.035	103.173	0,17 %	QUALCOMM, Inc.	2.727	240.603	0,41 %
Standard Life Aberdeen plc	23.141	100.583	0,17 %	NextEra Energy, Inc.	991	239.981	0,40 %
Ferguson plc	1.106	100.364	0,17 %	Home Depot, Inc.	1.097	239.563	0,40 %
RELX plc	3.944	99.559	0,17 %	Procter & Gamble Co.	1.905	237.935	0,40 %
Rentokil Initial plc	15.768	94.626	0,16 %	Charter Communications, Inc. Class A	486	235.749	0,40 %
AstraZeneca plc	928	93.518	0,16 %	S&P Global, Inc.	843	230.181	0,39 %
Smurfit Kappa Group plc (XLON)	2.397	92.723	0,16 %	Costco Wholesale Corp.	778	228.670	0,39 %
Halma plc	3.307	92.701	0,16 %	Walmart, Inc.	1.917	227.816	0,38 %
Rightmove plc	10.750	90.231	0,15 %	NVIDIA Corp.	935	220.005	0,37 %
3i Group plc	6.151	89.471	0,15 %	Mastercard, Inc. Class A	731	218.269	0,37 %
Next plc	945	87.858	0,15 %	Axsome Therapeutics, Inc.	2.073	214.265	0,36 %
Flutter Entertainment plc	691	84.437	0,14 %	Air Products & Chemicals, Inc.	902	211.961	0,36 %
ConvaTec Group plc	31.861	83.762	0,14 %	Bank of America Corp.	5.999	211.285	0,36 %
Pennon Group plc	5.543	75.267	0,13 %	Danaher Corp.	1.349	207.045	0,35 %
GVC Holdings plc	6.421	75.212	0,13 %	Linde plc	943	200.765	0,34 %
Quilter plc	33.648	71.788	0,12 %	Microsoft Corp.	1.266	199.648	0,34 %
Melrose Industries plc	21.603	68.713	0,11 %	Estee Lauder Cos, Inc. Class A	959	198.072	0,33 %
Berkeley Group Holdings plc	1.027	66.108	0,11 %	Ross Stores, Inc.	1.671	194.538	0,33 %
				Northrop Grumman Corp.	565	194.343	0,33 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens
Sempra Energy	1.152	174.505	0,29 %	CIRCOR International, Inc.	1.548	71.580	0,12 %
American International Group, Inc.	3.358	172.366	0,29 %	Mirati Therapeutics, Inc.	550	70.873	0,12 %
Johnson Controls International plc	3.924	159.746	0,27 %	Match Group, Inc.	863	70.861	0,12 %
Waste Management, Inc.	1.360	154.986	0,26 %	DHT Holdings, Inc.	8.541	70.719	0,12 %
WR Berkley Corp.	2.109	145.732	0,25 %	Universal Display Corp.	343	70.682	0,12 %
Abbott Laboratories	1.636	142.103	0,24 %	SBA Communications Corp. REIT Class A	291	70.128	0,12 %
Kinder Morgan, Inc.	6.028	127.613	0,22 %	Royal Gold, Inc.	572	69.927	0,12 %
Adverum Biotechnologies, Inc.	11.032	127.089	0,21 %	Copart, Inc.	762	69.296	0,12 %
Starbucks Corp.	1.436	126.253	0,21 %	Brown-Forman Corp. Class B	1.024	69.222	0,12 %
Ecolab, Inc.	644	124.286	0,21 %	Horizon Therapeutics plc	1.899	68.744	0,12 %
CME Group, Inc. Class A	619	124.246	0,21 %	Freshpet, Inc.	1.156	68.308	0,12 %
Aon plc	584	121.641	0,21 %	Teradyne, Inc.	996	67.917	0,11 %
Arthur J Gallagher & Co.	1.216	115.800	0,20 %	Herc Holdings, Inc.	1.380	67.537	0,11 %
Cincinnati Financial Corp.	1.096	115.244	0,19 %	DexCom, Inc.	308	67.372	0,11 %
Mondelez International, Inc. Class A	1.973	108.673	0,18 %	Amgen, Inc.	279	67.259	0,11 %
Texas Instruments, Inc.	831	106.609	0,18 %	Qorvo, Inc.	576	66.948	0,11 %
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1.666	105.674	0,18 %	Altice USA, Inc. Class A	2.422	66.217	0,11 %
Fair Isaac Corp.	269	100.789	0,17 %	Krystal Biotech, Inc.	1.186	65.681	0,11 %
Sun Communities, Inc. REIT	664	99.666	0,17 %	Meta Financial Group, Inc.	1.798	65.645	0,11 %
Oshkosh Corp.	1.046	99.004	0,17 %	Euronet Worldwide, Inc.	416	65.545	0,11 %
Fidelity National Information Services, Inc.	711	98.893	0,17 %	Cable One, Inc.	44	65.493	0,11 %
PepsiCo, Inc.	718	98.129	0,17 %	DR Horton, Inc.	1.236	65.199	0,11 %
Stryker Corp.	466	97.832	0,16 %	Reata Pharmaceuticals, Inc. Class A	318	65.009	0,11 %
Colfax Corp.	2.688	97.789	0,16 %	Atlassian Corp. plc Class A	532	64.021	0,11 %
Lululemon Athletica, Inc.	419	97.070	0,16 %	AutoZone, Inc.	53	63.139	0,11 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A	111	92.919	0,16 %	PH Glatfelter Co.	3.446	63.062	0,11 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	417	91.302	0,15 %	McDonald's Corp.	319	63.038	0,11 %
General Mills, Inc.	1.695	90.784	0,15 %	FormFactor, Inc.	2.422	62.899	0,11 %
Insulet Corp.	529	90.565	0,15 %	Masco Corp.	1.307	62.723	0,11 %
RingCentral, Inc. Class A	533	89.901	0,15 %	Avalara, Inc.	849	62.189	0,10 %
Visa, Inc. Class A	478	89.816	0,15 %	Epizyme, Inc.	2.524	62.090	0,10 %
Enphase Energy, Inc.	3.410	89.103	0,15 %	Manhattan Associates, Inc.	774	61.726	0,10 %
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	586	88.070	0,15 %	Apartment Investment & Management Co. REIT Class A	1.194	61.670	0,10 %
Erie Indemnity Co. Class A	530	87.980	0,15 %	McCormick & Co., Inc.	363	61.612	0,10 %
eBay, Inc.	2.422	87.458	0,15 %	Ubiquiti, Inc.	326	61.607	0,10 %
Coupa Software, Inc.	598	87.457	0,15 %	Verisk Analytics, Inc. Class A	412	61.528	0,10 %
frontdoor, Inc.	1.842	87.348	0,15 %	Winnebago Industries, Inc.	1.161	61.510	0,10 %
Anaplan, Inc.	1.664	87.194	0,15 %	KB Home	1.790	61.343	0,10 %
T-Mobile US, Inc.	1.109	86.968	0,15 %	Veracyte, Inc.	2.197	61.340	0,10 %
Baxter International, Inc.	1.039	86.881	0,15 %	Inphi Corp.	826	61.141	0,10 %
Novocure Ltd.	1.029	86.714	0,15 %	Model N, Inc.	1.735	60.846	0,10 %
Paycom Software, Inc.	317	83.929	0,14 %	Lennar Corp. Class A	1.087	60.644	0,10 %
Roku, Inc. Class A	622	83.286	0,14 %	HEICO Corp.	531	60.614	0,10 %
MarketAxess Holdings, Inc.	218	82.646	0,14 %	Comcast Corp. Class A	1.346	60.530	0,10 %
Rexford Industrial Realty, Inc. REIT	1.809	82.617	0,14 %	Eidos Therapeutics, Inc.	1.054	60.489	0,10 %
Hershey Co.	561	82.456	0,14 %	Tetra Tech, Inc.	702	60.484	0,10 %
Okta, Inc. Class A	686	79.144	0,13 %	Reliance Steel & Aluminum Co.	503	60.239	0,10 %
Flex Ltd.	6.260	79.001	0,13 %	EverQuote, Inc. Class A	1.748	60.044	0,10 %
Trade Desk, Inc. Class A	302	78.454	0,13 %	Synnex Corp.	461	59.377	0,10 %
DocuSign, Inc. Class A	1.043	77.297	0,13 %	International Seaways, Inc.	1.987	59.133	0,10 %
Trex Co., Inc.	859	77.207	0,13 %	MongoDB, Inc. Class A	449	59.093	0,10 %
Gentex Corp.	2.625	76.072	0,13 %	STERIS plc	384	58.529	0,10 %
Ball Corp.	1.165	75.341	0,13 %	Veeva Systems, Inc. Class A	416	58.515	0,10 %
Yum! Brands, Inc.	742	74.742	0,13 %	Oracle Corp.	1.103	58.437	0,10 %
Cardlytics, Inc.	1.187	74.615	0,13 %	Intercontinental Exchange, Inc.	631	58.399	0,10 %
Pilgrim's Pride Corp.	2.273	74.361	0,13 %	Century Communities, Inc.	2.133	58.338	0,10 %
Teekay Tankers Ltd. Class A	3.070	73.588	0,12 %	Booz Allen Hamilton Holding Corp. Class A	819	58.255	0,10 %
Churchill Downs, Inc.	536	73.539	0,12 %	CorEnergy Infrastructure Trust, Inc. REIT	1.301	58.168	0,10 %
GMS, Inc.	2.714	73.495	0,12 %	Saia, Inc.	624	58.107	0,10 %
H&E Equipment Services, Inc.	2.196	73.412	0,12 %	Watts Water Technologies, Inc. Class A	582	58.060	0,10 %
Martin Marietta Materials, Inc.	261	72.986	0,12 %	Ichor Holdings Ltd.	1.744	58.023	0,10 %
Xerox Holdings Corp.	1.974	72.781	0,12 %	Fidelity National Financial, Inc.	1.275	57.821	0,10 %
Nordic American Tankers Ltd.	14.739	72.516	0,12 %	Tyler Technologies, Inc.	191	57.304	0,10 %
MKS Instruments, Inc.	656	72.167	0,12 %	EPR Properties REIT	808	57.077	0,10 %
Nevro Corp.	613	72.052	0,12 %				
Intuit, Inc.	275	72.031	0,12 %				
RenaissanceRe Holdings Ltd.	367	71.939	0,12 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Builders FirstSource, Inc.	2.243	56.995	0,10 %	MasTec, Inc.	780	50.045	0,08 %
Vectrus, Inc.	1.108	56.796	0,10 %	Veeco Instruments, Inc.	3.406	50.017	0,08 %
Lattice Semiconductor Corp.	2.966	56.769	0,10 %	Spartan Motors, Inc.	2.763	49.955	0,08 %
Invitation Homes, Inc. REIT	1.893	56.733	0,10 %	Garmin Ltd.	511	49.853	0,08 %
Taylor Morrison Home Corp. Class A	2.584	56.486	0,10 %	Mueller Industries, Inc.	1.569	49.816	0,08 %
Armstrong World Industries, Inc.	601	56.476	0,10 %	VeriSign, Inc.	258	49.711	0,08 %
Marriott Vacations Worldwide Corp.	437	56.268	0,09 %	Denny's Corp.	2.500	49.700	0,08 %
Asbury Automotive Group, Inc.	500	55.895	0,09 %	Coeur Mining, Inc.	6.148	49.676	0,08 %
IHS Markit Ltd.	738	55.608	0,09 %	Terreno Realty Corp. REIT	917	49.646	0,08 %
Evoqua Water Technologies Corp.	2.933	55.580	0,09 %	EPAM Systems, Inc.	234	49.645	0,08 %
KBR, Inc.	1.821	55.540	0,09 %	NVR, Inc.	13	49.509	0,08 %
Performance Food Group Co.	1.078	55.495	0,09 %	Entegris, Inc.	981	49.138	0,08 %
LivePerson, Inc.	1.495	55.315	0,09 %	Zynga, Inc. Class A	8.011	49.027	0,08 %
Aspen Technology, Inc.	455	55.023	0,09 %	DENTSPLY SIRONA, Inc.	865	48.950	0,08 %
Lithia Motors, Inc. Class A	374	54.978	0,09 %	WD-40 Co.	252	48.923	0,08 %
XPO Logistics, Inc.	688	54.834	0,09 %	Genco Shipping & Trading Ltd.	4.603	48.884	0,08 %
TopBuild Corp.	530	54.632	0,09 %	Arch Capital Group Ltd.	1.137	48.766	0,08 %
PACCAR, Inc.	690	54.579	0,09 %	NeoPhotonics Corp.	5.511	48.607	0,08 %
MSCI, Inc. Class A	210	54.218	0,09 %	Zebra Technologies Corp. Class A	190	48.534	0,08 %
Radian Group, Inc.	2.150	54.094	0,09 %	ChemoCentryx, Inc.	1.223	48.370	0,08 %
Ultra Clean Holdings, Inc.	2.303	54.051	0,09 %	Kosmos Energy Ltd.	8.449	48.159	0,08 %
ZIOPHARM Oncology, Inc.	11.448	54.035	0,09 %	Tyson Foods, Inc. Class A	526	47.887	0,08 %
Teladoc Health, Inc.	643	53.832	0,09 %	Visteon Corp.	553	47.884	0,08 %
FirstEnergy Corp.	1.106	53.752	0,09 %	Safehold, Inc. REIT	1.187	47.836	0,08 %
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	1.249	53.432	0,09 %	Cirrus Logic, Inc.	579	47.715	0,08 %
LHC Group, Inc.	387	53.313	0,09 %	Morningstar, Inc.	315	47.663	0,08 %
Floor & Decor Holdings, Inc. Class A	1.046	53.147	0,09 %	Griffon Corp.	2.342	47.613	0,08 %
Agilysys, Inc.	2.087	53.031	0,09 %	National HealthCare Corp.	550	47.536	0,08 %
Synopsys, Inc.	380	52.896	0,09 %	Tempur Sealy International, Inc.	542	47.187	0,08 %
Kansas City Southern	345	52.840	0,09 %	Travelers Cos, Inc.	343	46.974	0,08 %
Woodward, Inc.	444	52.587	0,09 %	CEL-SCI Corp.	5.125	46.894	0,08 %
Seattle Genetics, Inc.	460	52.560	0,09 %	OneMain Holdings, Inc. Class A	1.110	46.787	0,08 %
Paylocity Holding Corp.	435	52.557	0,09 %	Pool Corp.	220	46.724	0,08 %
ANSYS, Inc.	204	52.512	0,09 %	Curo Group Holdings Corp.	3.820	46.528	0,08 %
Kodiak Sciences, Inc.	726	52.236	0,09 %	Marvell Technology Group Ltd.	1.751	46.507	0,08 %
Assurant, Inc.	398	52.170	0,09 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	1.986	46.413	0,08 %
Alteryx, Inc. Class A	519	51.936	0,09 %	Sonic Automotive, Inc. Class A	1.494	46.314	0,08 %
New Senior Investment Group, Inc. REIT	6.771	51.798	0,09 %	Casella Waste Systems, Inc. Class A	1.005	46.260	0,08 %
Lumentum Holdings, Inc.	652	51.704	0,09 %	NMI Holdings, Inc. Class A	1.392	46.187	0,08 %
Skyline Champion Corp.	1.630	51.671	0,09 %	Limelight Networks, Inc.	11.316	46.169	0,08 %
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	1.336	51.650	0,09 %	Costamare, Inc.	4.843	46.154	0,08 %
IDEXX Laboratories, Inc.	197	51.443	0,09 %	Guardant Health, Inc.	589	46.024	0,08 %
Generac Holdings, Inc.	511	51.401	0,09 %	Getty Realty Corp. REIT	1.399	45.985	0,08 %
SPX Corp.	1.010	51.389	0,09 %	Synaptics, Inc.	698	45.907	0,08 %
Merck & Co., Inc.	565	51.387	0,09 %	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	737	45.871	0,08 %
Owens Corning	788	51.315	0,09 %	ServiceNow, Inc.	162	45.736	0,08 %
Advanced Drainage Systems, Inc.	1.321	51.308	0,09 %	Patrick Industries, Inc.	869	45.562	0,08 %
Digital Turbine, Inc.	7.196	51.307	0,09 %	Cintas Corp.	169	45.475	0,08 %
eHealth, Inc.	534	51.307	0,09 %	KLA Corp.	255	45.433	0,08 %
Community Healthcare Trust, Inc. REIT	1.197	51.303	0,09 %	Power Integrations, Inc.	458	45.301	0,08 %
Odonate Therapeutics, Inc.	1.578	51.206	0,09 %	Allakos, Inc.	475	45.296	0,08 %
Karyopharm Therapeutics, Inc.	2.668	51.146	0,09 %	Tootsie Roll Industries, Inc.	1.321	45.099	0,08 %
Keysight Technologies, Inc.	498	51.110	0,09 %	Napco Security Technologies, Inc.	1.531	44.996	0,08 %
Western Union Co.	1.908	51.096	0,09 %	OGE Energy Corp.	1.004	44.648	0,08 %
Cutera, Inc.	1.426	51.065	0,09 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	137	44.507	0,08 %
Infinera Corp.	6.431	51.062	0,09 %	Triumph Group, Inc.	1.760	44.475	0,07 %
Switch, Inc. Class A	3.442	51.010	0,09 %	PulteGroup, Inc.	1.146	44.465	0,07 %
Koppers Holdings, Inc.	1.333	50.947	0,09 %	Dover Corp.	385	44.375	0,07 %
FMC Corp.	510	50.908	0,09 %	Medical Properties Trust, Inc. REIT	2.100	44.331	0,07 %
FTI Consulting, Inc.	460	50.904	0,09 %	Simulations Plus, Inc.	1.523	44.274	0,07 %
Universal Electronics, Inc.	973	50.849	0,09 %	Boise Cascade Co.	1.212	44.274	0,07 %
Vulcan Materials Co.	352	50.684	0,09 %	PROS Holdings, Inc.	737	44.161	0,07 %
Recro Pharma, Inc.	2.761	50.609	0,09 %	TFS Financial Corp.	2.241	44.103	0,07 %
Chemed Corp.	115	50.515	0,09 %	Carvana Co. Class A	478	44.000	0,07 %
American States Water Co.	583	50.511	0,09 %	PC Connection, Inc.	885	43.949	0,07 %
PS Business Parks, Inc. REIT	305	50.285	0,08 %	Scorpio Tankers, Inc.	1.112	43.746	0,07 %
Arconic, Inc.	1.632	50.217	0,08 %	Rent-A-Center, Inc.	1.515	43.693	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Mercury Systems, Inc.	631	43.608	0,07 %	Investors Real Estate Trust REIT	481	34.872	0,06 %
Wingstop, Inc.	504	43.460	0,07 %	Otter Tail Corp.	677	34.723	0,06 %
Arvinas, Inc.	1.051	43.186	0,07 %	AutoNation, Inc.	712	34.625	0,06 %
Scientific Games Corp.	1.606	43.009	0,07 %	Ares Management Corp. Class A	970	34.619	0,06 %
Kadmon Holdings, Inc.	9.450	42.808	0,07 %	First Solar, Inc.	616	34.471	0,06 %
Live Nation Entertainment, Inc.	597	42.668	0,07 %	TerraForm Power, Inc. Class A	2.217	34.120	0,06 %
GNC Holdings, Inc. Class A	15.794	42.644	0,07 %	RH 159	33.947	0,06 %	
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1.599	42.533	0,07 %	Hamilton Lane, Inc. Class A	569	33.912	0,06 %
Gardner Denver Holdings, Inc.	1.154	42.329	0,07 %	Crown Holdings, Inc.	464	33.659	0,06 %
REV Group, Inc.	3.459	42.304	0,07 %	Western Digital Corp.	529	33.576	0,06 %
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	3.712	42.057	0,07 %	Seagate Technology plc	564	33.558	0,06 %
TransDigm Group, Inc.	75	42.000	0,07 %	Diodes, Inc.	595	33.540	0,06 %
Diebold Nixdorf, Inc.	3.977	41.997	0,07 %	Innovative Industrial Properties, Inc. REIT Class A	442	33.535	0,06 %
Career Education Corp.	2.269	41.727	0,07 %	Repligen Corp.	362	33.485	0,06 %
Schweitzer-Mauduit International, Inc.	989	41.528	0,07 %	Principia Biopharma, Inc.	608	33.306	0,06 %
Boot Barn Holdings, Inc.	930	41.413	0,07 %	BioDelivery Sciences International, Inc.	5.263	33.262	0,06 %
Kimco Realty Corp. REIT	1.993	41.275	0,07 %	Universal Health Realty Income Trust REIT	283	33.213	0,06 %
Ciena Corp.	960	40.982	0,07 %	Verra Mobility Corp. Class A	2.365	33.086	0,06 %
LCI Industries	381	40.817	0,07 %	NCR Corp.	940	33.050	0,06 %
Kinsale Capital Group, Inc.	396	40.257	0,07 %	CoStar Group, Inc.	55	32.906	0,06 %
Invacare Corp.	4.456	40.193	0,07 %	Zumiez, Inc.	952	32.882	0,06 %
Paysign, Inc.	3.892	39.504	0,07 %	Vivint Solar, Inc.	4.529	32.881	0,06 %
Plug Power, Inc.	12.488	39.462	0,07 %	Group 1 Automotive, Inc.	328	32.800	0,06 %
PennyMac Financial Services, Inc.	1.159	39.452	0,07 %	Hawaiian Electric Industries, Inc.	699	32.755	0,06 %
Five9, Inc.	600	39.348	0,07 %	YETI Holdings, Inc.	941	32.728	0,06 %
Cabot Microelectronics Corp.	272	39.255	0,07 %	Eversource Energy	384	32.667	0,06 %
Argo Group International Holdings Ltd.	594	39.056	0,07 %	Teleflex, Inc.	86	32.374	0,05 %
Bruker Corp.	766	39.043	0,07 %	Kite Realty Group Trust REIT	1.646	32.146	0,05 %
Rubicon Project, Inc.	4.767	38.899	0,07 %	Silicon Laboratories, Inc.	277	32.126	0,05 %
Iovance Biotherapeutics, Inc.	1.402	38.807	0,07 %	Impinj, Inc.	1.239	32.041	0,05 %
Natera, Inc.	1.151	38.777	0,07 %	Burlington Stores, Inc.	140	31.924	0,05 %
Sculptor Capital Management, Inc. Class A	1.747	38.609	0,07 %	Twitter, Inc.	993	31.826	0,05 %
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	1.260	38.581	0,06 %	American Campus Communities, Inc. REIT	676	31.792	0,05 %
Skechers U.S.A., Inc. Class A	893	38.569	0,06 %	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	276	31.787	0,05 %
Crocs, Inc.	919	38.497	0,06 %	Flexion Therapeutics, Inc.	1.531	31.692	0,05 %
Joint Corp.	2.345	37.848	0,06 %	EVERTEC, Inc.	931	31.691	0,05 %
Ambarella, Inc.	623	37.729	0,06 %	Maxar Technologies, Inc.	2.019	31.638	0,05 %
Everbridge, Inc.	482	37.635	0,06 %	Brixmor Property Group, Inc. REIT	1.461	31.572	0,05 %
Knowles Corp.	1.775	37.541	0,06 %	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	1.916	31.327	0,05 %
Acushnet Holdings Corp.	1.143	37.147	0,06 %	Pegasystems, Inc.	390	31.064	0,05 %
CDW Corp.	260	37.138	0,06 %	Novanta, Inc.	351	31.042	0,05 %
IAC/InterActiveCorp	149	37.117	0,06 %	Genpact Ltd.	730	30.784	0,05 %
Addus HomeCare Corp.	380	36.944	0,06 %	Smartsheet, Inc. Class A	685	30.770	0,05 %
Insight Enterprises, Inc.	524	36.832	0,06 %	Dick's Sporting Goods, Inc.	618	30.585	0,05 %
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	1.668	36.746	0,06 %	Foundation Building Materials, Inc.	1.580	30.573	0,05 %
Broadcom, Inc.	116	36.658	0,06 %	Sunrun, Inc.	2.189	30.230	0,05 %
CorVel Corp.	419	36.604	0,06 %	Brooks Automation, Inc.	720	30.211	0,05 %
Entergy Corp.	305	36.539	0,06 %	Helen of Troy Ltd.	168	30.205	0,05 %
Teledyne Technologies, Inc.	105	36.387	0,06 %	Cardtronics plc Class A	674	30.094	0,05 %
Independence Realty Trust, Inc. REIT	2.584	36.383	0,06 %	Masimo Corp.	190	30.031	0,05 %
Inovalon Holdings, Inc. Class A	1.929	36.304	0,06 %	Hibbett Sports, Inc.	1.071	30.031	0,05 %
Appfolio, Inc. Class A	329	36.174	0,06 %	RadNet, Inc.	1.475	29.943	0,05 %
Goosehead Insurance, Inc. Class A	846	35.870	0,06 %	Owens & Minor, Inc.	5.791	29.939	0,05 %
America's Car-Mart, Inc.	327	35.859	0,06 %	Buckle, Inc.	1.107	29.933	0,05 %
TTEC Holdinds, Inc.	904	35.816	0,06 %	Antares Pharma, Inc.	6.341	29.803	0,05 %
Ingles Markets, Inc. Class A	753	35.775	0,06 %	Americold Realty Trust REIT	848	29.731	0,05 %
MaxLinear, Inc. Class A	1.685	35.756	0,06 %	RLI Corp.	330	29.707	0,05 %
J&J Snack Foods Corp.	194	35.748	0,06 %	Collegium Pharmaceutical, Inc.	1.443	29.697	0,05 %
Tandem Diabetes Care, Inc.	596	35.528	0,06 %	Inspire Medical Systems, Inc.	400	29.684	0,05 %
CryoPort, Inc.	2.155	35.471	0,06 %	ESCO Technologies, Inc.	320	29.600	0,05 %
Essential Properties Realty Trust, Inc. REIT	1.424	35.329	0,06 %	Chubb Ltd.	190	29.575	0,05 %
Cadence Design Systems, Inc.	509	35.304	0,06 %	Axon Enterprise, Inc.	403	29.532	0,05 %
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	1.955	35.210	0,06 %	STORE Capital Corp. REIT	793	29.531	0,05 %
Intelligent Systems Corp.	880	35.147	0,06 %	Dorian LPG Ltd.	1.907	29.520	0,05 %
				Ingersoll-Rand plc	222	29.508	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens
Summit Materials, Inc. Class A	1.231	29.421	0,05 %	HMS Holdings Corp.	853	25.249	0,04 %
Ceridian HCM Holding, Inc.	433	29.392	0,05 %	Wyndham Destinations, Inc.	488	25.225	0,04 %
Lexington Realty Trust REIT Class B	2.761	29.322	0,05 %	M/I Homes, Inc.	641	25.223	0,04 %
Newmont Goldcorp Corp.	673	29.242	0,05 %	LGI Homes, Inc.	357	25.222	0,04 %
Neurocrine Biosciences, Inc.	272	29.237	0,05 %	Medpace Holdings, Inc.	300	25.218	0,04 %
Walt Disney Co.	202	29.215	0,05 %	AGCO Corp.	326	25.183	0,04 %
Coherus Biosciences, Inc.	1.620	29.168	0,05 %	Haemonetics Corp.	219	25.163	0,04 %
SunPower Corp. Class A	3.737	29.149	0,05 %	NIC, Inc.	1.122	25.077	0,04 %
Boston Beer Co., Inc. Class A	77	29.094	0,05 %	Ormat Technologies, Inc.	336	25.039	0,04 %
Hilltop Holdings, Inc.	1.167	29.093	0,05 %	VEREIT, Inc. REIT	2.705	24.994	0,04 %
Installed Building Products, Inc.	422	29.063	0,05 %	OSI Systems, Inc.	248	24.984	0,04 %
Tenet Healthcare Corp.	764	29.055	0,05 %	Whitestone REIT Class B	1.824	24,843	0,04 %
NeoGenomics, Inc.	993	29.045	0,05 %	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	6.587	24.701	0,04 %
Harmonic, Inc.	3.721	29.024	0,05 %	Outfront Media, Inc. REIT	916	24.567	0,04 %
ADMA Biologics, Inc.	7.250	29.000	0,05 %	Rapid7, Inc.	438	24.537	0,04 %
AAON, Inc.	586	28.954	0,05 %	BioLife Solutions, Inc.	1.516	24.529	0,04 %
Axonics Modulation Technologies, Inc.	1.040	28.818	0,05 %	CACI International, Inc. Class A	98	24.499	0,04 %
Kimberly-Clark Corp.	209	28.748	0,05 %	MDC Holdings, Inc.	631	24.079	0,04 %
McGrath RentCorp	374	28.626	0,05 %	Shake Shack, Inc. Class A	404	24.066	0,04 %
Cannae Holdings, Inc.	768	28.562	0,05 %	Campbell Soup Co.	486	24.018	0,04 %
CVR Energy, Inc.	699	28.261	0,05 %	Casey's General Stores, Inc.	151	24.007	0,04 %
Lannett Co., Inc.	3.202	28.242	0,05 %	Monro, Inc.	307	24.007	0,04 %
Equity Residential REIT	348	28.160	0,05 %	Cboe Global Markets, Inc.	200	24.000	0,04 %
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. REIT	875	28.157	0,05 %	Digimarc Corp.	712	23.895	0,04 %
Workday, Inc. Class A	171	28.121	0,05 %	John B Sanfilippo & Son, Inc.	260	23.733	0,04 %
Momenta Pharmaceuticals, Inc.	1.425	28.115	0,05 %	Camden Property Trust REIT	221	23.448	0,04 %
Zynerba Pharmaceuticals, Inc.	4.652	28.098	0,05 %	Simply Good Foods Co.	820	23.403	0,04 %
Yum China Holdings, Inc.	585	28.086	0,05 %	Middlesex Water Co.	367	23.330	0,04 %
EastGroup Properties, Inc. REIT	211	27.993	0,05 %	AvalonBay Communities, Inc. REIT	111	23.277	0,04 %
OFG Bancorp	1.185	27.978	0,05 %	HubSpot, Inc.	146	23.141	0,04 %
Everi Holdings, Inc.	2.081	27.948	0,05 %	Stoneridge, Inc.	781	22.899	0,04 %
Scotts Miracle-Gro Co.	263	27.925	0,05 %	GCI Liberty, Inc. Class A	322	22.814	0,04 %
Amkor Technology, Inc.	2.146	27.898	0,05 %	Beazer Homes USA, Inc.	1.606	22.693	0,04 %
CONMED Corp.	248	27.734	0,05 %	Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	322	22.666	0,04 %
YmAbs Therapeutics, Inc.	883	27.594	0,05 %	California Water Service Group	437	22.532	0,04 %
Perficient, Inc.	594	27.366	0,05 %	TEGNA, Inc.	1.347	22.481	0,04 %
Aaron's, Inc.	478	27.299	0,05 %	ResMed, Inc.	144	22.316	0,04 %
Gibraltar Industries, Inc.	536	27.036	0,05 %	US Foods Holding Corp.	532	22.285	0,04 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	205	27.031	0,05 %	West Pharmaceutical Services, Inc.	148	22.249	0,04 %
elf Beauty, Inc.	1.659	26.760	0,05 %	Appian Corp. Class A	577	22.047	0,04 %
Franklin Electric Co., Inc.	466	26.711	0,04 %	Mack-Cali Realty Corp. REIT	952	22.020	0,04 %
Ensign Group, Inc.	588	26.678	0,04 %	Alliant Energy Corp.	401	21.943	0,04 %
Viavi Solutions, Inc.	1.777	26.655	0,04 %	Legg Mason, Inc.	606	21.761	0,04 %
Toro Co.	334	26.610	0,04 %	Graham Holdings Co. Class B	34	21.726	0,04 %
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	582	26.574	0,04 %	Accenture plc Class A	103	21.689	0,04 %
LPL Financial Holdings, Inc.	288	26.568	0,04 %	SkyWest, Inc.	334	21.586	0,04 %
Advanced Energy Industries, Inc.	372	26.486	0,04 %	Cardiovascular Systems, Inc.	444	21.574	0,04 %
American Electric Power Co., Inc.	280	26.463	0,04 %	BMC Stock Holdings, Inc.	749	21.489	0,04 %
Jacobs Engineering Group, Inc.	294	26.410	0,04 %	Cohen & Steers, Inc.	342	21.464	0,04 %
Whirlpool Corp.	179	26.408	0,04 %	Allegiant Travel Co. Class A	123	21.407	0,04 %
QTS Realty Trust, Inc. REIT Class A	483	26.212	0,04 %	CubeSmart REIT	675	21.249	0,04 %
Zendes, Inc.	342	26.207	0,04 %	Rambus, Inc.	1.541	21.227	0,04 %
Atkore International Group, Inc.	647	26.178	0,04 %	Encore Wire Corp.	367	21.066	0,04 %
Akoustis Technologies, Inc.	3.259	26.072	0,04 %	US Physical Therapy, Inc.	184	21.040	0,04 %
SeaWorld Entertainment, Inc.	820	26.002	0,04 %	Omnicell, Inc.	257	21.002	0,04 %
Meritor, Inc.	985	25.797	0,04 %	US Concrete, Inc.	504	20.997	0,04 %
RPT Realty REIT	1.706	25.658	0,04 %	SPS Commerce, Inc.	373	20.672	0,03 %
Essent Group Ltd.	493	25.631	0,04 %	TriNet Group, Inc.	364	20.606	0,03 %
Quanterix Corp.	1.083	25.591	0,04 %	Coca-Cola European Partners plc	400	20.352	0,03 %
Meritage Homes Corp.	418	25.544	0,04 %	Inter Parfums, Inc.	278	20.213	0,03 %
Sanmina Corp.	746	25.543	0,04 %	Crown Castle International Corp. REIT	142	20.185	0,03 %
Microchip Technology, Inc.	243	25.447	0,04 %	FleetCor Technologies, Inc.	70	20.140	0,03 %
Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	589	25.356	0,04 %	Ally Financial, Inc.	659	20.139	0,03 %
Agenus, Inc.	6.223	25.328	0,04 %	Copa Holdings SA Class A	185	19.995	0,03 %
Jabil, Inc.	611	25.253	0,04 %	Park Aerospace Corp.	1.224	19.914	0,03 %
				Encore Capital Group, Inc.	557	19.696	0,03 %
				Chefs' Warehouse, Inc.	515	19.627	0,03 %
				Jernigan Capital, Inc. REIT	1.025	19.618	0,03 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	58.849.415	45.230.171
Finanzderivate	3.749	2.288
Barmittel	2.123.781	105.205
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	1.017	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	62.011	72.880
Verkaufte Anlagen	—	32.857
Bareinschüsse für Futures	7.631	5.931
Sonstige Forderungen	38	—
Summe Umlaufvermögen	61.047.642	45.449.332
Kurzfristige Passiva		
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	3
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Kapitalanlagen	1.786.854	—
Fällige Verwaltungsgebühren	10.740	7.531
Summe Kurzfristige Passiva	1.797.594	7.534
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	59.250.048	45.441.798

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	59.250.048	45.441.798	33.875.774
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.652.000	1.350.000	1.000.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	35,87	33,66	33,88

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	1.843	2.550
Dividenerträge	359.209	267.465
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	9.175	2.165
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	3.108.815	(7.230.153)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	3.479.042	(6.957.973)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	54.339	42.559
Transaktionsgebühren und Provisionen	25.251	20.279
Summe Aufwendungen	79.590	62.838
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	102	42
Summe Finanzierungskosten	102	42
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	3.399.350	(7.020.853)
Ausländische Quellensteuer	(49.299)	(29.636)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	3.350.051	(7.050.489)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	3.350.051	(7.050.489)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	10.458.199	11.655.042
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte	10.458.199	11.655.042
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	13.808.250	4.604.553
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	45.441.798	33.875.774
Zum Ende des Berichtszeitraums	59.250.048	38.480.327

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 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

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.

- Die Risikoaversion der Anleger nahm im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 ab. Während eine Reihe der Bedenken der vergangenen Berichtszeiträume anhielten, schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Notenbank senkte während des Berichtszeitraums drei Mal ihr Ziel für kurzfristige Zinssätze und viele der grossen Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Hierzu gehörte auch die Europäische Zentralbank. Sie behielt ihre Geldpolitik bei, nachdem sie ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich gedrückt und eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe angekündigt hatte. Die Bank of Japan versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Infolgedessen stiegen die Aktienmärkte steil an und erreichten in vielen Fällen bis zum Ende des Berichtszeitraums Rekordhochs. Die Aktien im Pazifikraum übertrafen die Aktien in Europa und in den Schwellenländern, blieben aber hinter denen der Vereinigten Staaten zurück.
- Der ETF entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als sein Referenzindex, der eine Rendite von 9,07 % erzielte.
- Der ETF investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln höhere Bewertungseigenschaften aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz. Dieser bevorzugt Aktien, die im Verhältnis zu ihren fundamentalen Value-Kennzahlen 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.
- Sechs der zehn Sektoren des ETF leisteten während des Berichtszeitraums einen positiven Beitrag zur relativen Performance, wobei Verbraucherdienstleistungen, Industrietitel und Finanztitel die stärksten Performer waren. Öl und Gas, Technologie und Grundstoffe waren der Performance am abträglichsten.
- Die Vereinigten Staaten, auf die ca. 60 % der Fondspositionen entfielen, belasteten die relative Performance am stärksten. Das Vereinigte Königreich und Australien leisteten den stärksten Beitrag.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	7,61 %	8,73 %
Benchmark	9,07	10,98

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 Renditen seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Exelon Corp.	21.894	982.524	NXP Semiconductors NV	8.696	982.536
Chugoku Electric Power Co., Inc.	60.500	811.707	GVC Holdings plc	78.501	721.118
Micro Focus International plc	47.739	801.413	Lam Research Corp.	2.340	490.313
EOG Resources, Inc.	9.647	762.150	easyJet plc	30.142	468.213
DuPont de Nemours, Inc.	11.296	727.909	Target Corp.	3.987	416.939
Centrica plc	543.052	573.757	Applied Materials, Inc.	7.975	397.490
Johnson Controls International plc	12.762	552.929	Peugeot SA	15.889	391.958
Chubu Electric Power Co., Inc.	38.500	540.767	AerCap Holdings NV	6.527	385.419
Dominion Energy, Inc.	6.406	522.147	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	4.985	377.391
Cineworld Group plc	188.489	521.233	WPP plc	30.369	350.618
HP, Inc.	26.013	487.989	Carnival Corp.	7.677	344.390
Suncor Energy, Inc.	15.555	486.719	Stamps.com, Inc.	4.740	341.746
General Motors Co.	13.624	481.189	Canadian Utilities Ltd.	11.514	332.684
Pfizer, Inc.	12.463	478.081	BHP Group plc	14.217	322.824
General Electric Co.	41.852	459.116	Power Financial Corp.	11.281	312.445
Anthem, Inc.	1.627	444.688	Carnival plc	7.405	309.017
AT&T, Inc.	11.530	444.424	Hammerson plc REIT	82.326	307.959
Marks & Spencer Group plc	180.170	441.078	John Wood Group plc	63.326	301.651
ConocoPhillips	7.278	439.728	State Street Corp.	4.211	295.865
Kingfisher plc	172.158	431.164	LogMeIn, Inc.	3.382	290.277

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Aktien 99,50 % (30. Juni 2019: 99,60 %)				Finnland 0,22 % (30. Juni 2019: 0,22 %)			
Australien 0,42 % (30. Juni 2019: 0,48 %)				Stora Enso OYJ Klasse R			
Rio Tinto Ltd.	3.452	243.629	0,09 %	22.692	330.242	0,13 %	
Whitehaven Coal Ltd.	90.442	167.841	0,06 %	UPM-Kymmene OYJ	3.564	123.658	0,05 %
Bank of Queensland Ltd.	21.024	107.146	0,04 %	Nordea Bank Abp	14.183	115.264	0,04 %
Qantas Airways Ltd.	19.266	96.291	0,04 %		569.164	0,22 %	
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	13.918	95.684	0,04 %	Frankreich 3,27 % (30. Juni 2019: 3,58 %)			
Sims Metal Management Ltd.	12.235	91.768	0,04 %	Societe Generale SA	15.469	538.543	0,21 %
AMP Ltd.	54.280	73.069	0,03 %	AXA SA	12.485	351.902	0,14 %
Stockland REIT	17.506	56.853	0,02 %	Engie SA	20.721	334.934	0,13 %
South32 Ltd.	29.120	55.269	0,02 %	Elis SA	15.974	331.720	0,13 %
IOOF Holdings Ltd.	9.609	53.092	0,02 %	Publicis Groupe SA	7.273	329.497	0,13 %
Vicinity Centres REIT	24.964	43.696	0,02 %	Air France-KLM	29.184	325.101	0,13 %
		1.084.338	0,42 %	Cie Plastic Omnium SA	11.616	324.670	0,13 %
Österreich 0,57 % (30. Juni 2019: 0,64 %)				Faurecia SE	5.915	318.899	0,12 %
Raiffeisen Bank International AG	16.624	417.807	0,16 %	Total SA	5.366	296.348	0,12 %
Voestalpine AG	13.428	374.713	0,15 %	Imerys SA	6.995	295.859	0,11 %
OMV AG	6.130	344.597	0,13 %	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.330	285.343	0,11 %
Erste Group Bank AG	4.452	167.712	0,07 %	Credit Agricole SA	18.735	271.813	0,11 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5.517	157.298	0,06 %	CNP Assurances	13.266	264.019	0,10 %
		1.462.127	0,57 %	BNP Paribas SA	4.451	263.952	0,10 %
Belgien 0,31 % (30. Juni 2019: 0,36 %)				Casino Guichard Perrachon SA	5.391	252.343	0,10 %
Ageas	5.949	351.784	0,14 %	Electricite de France SA	22.427	249.930	0,10 %
Solvay SA	1.868	216.603	0,08 %	Renault SA	5.240	248.099	0,10 %
Telenet Group Holding NV	2.911	130.900	0,05 %	Bouygues SA	5.416	230.290	0,09 %
KBC Group NV	1.359	102.298	0,04 %	Orange SA	15.166	223.353	0,09 %
		801.585	0,31 %	Lagardere SCA	9.885	215.594	0,08 %
Kanada 2,94 % (30. Juni 2019: 3,09 %)				Iliad SA	1.657	214.921	0,08 %
Power Corp. of Canada	30.293	781.416	0,30 %	Cie de Saint-Gobain	5.180	212.231	0,08 %
Encana Corp.	137.300	643.751	0,25 %	Eutelsat Communications SA	12.674	206.143	0,08 %
Teck Resources Ltd. Class B	36.565	635.006	0,25 %	SCOR SE	4.780	200.779	0,08 %
RioCan REIT	29.255	603.712	0,23 %	Rexel SA	14.293	190.040	0,07 %
Imperial Oil Ltd.	22.615	599.055	0,23 %	SES SA Class A	13.469	188.987	0,07 %
Magna International, Inc.	9.748	535.228	0,21 %	Arkema SA	1.724	183.262	0,07 %
Husky Energy, Inc.	66.370	533.314	0,21 %	Klepierre SA REIT	4.760	180.864	0,07 %
Suncor Energy, Inc.	15.555	510.523	0,20 %	Natixis SA	37.218	165.354	0,06 %
Canadian Natural Resources Ltd.	14.877	481.846	0,19 %	Valeo SA	4.284	151.044	0,06 %
Manulife Financial Corp.	19.713	400.721	0,15 %	Atos SE	1.715	143.072	0,06 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	754	354.536	0,14 %	Societe BIC SA	1.945	135.362	0,05 %
Great-West Lifeco, Inc.	12.106	310.504	0,12 %	Veolia Environnement SA	3.668	97.622	0,04 %
Sun Life Financial, Inc.	5.543	253.095	0,10 %	Suez	5.768	87.310	0,03 %
Bank of Montreal	3.042	236.088	0,09 %	Eiffage SA	726	83.123	0,03 %
National Bank of Canada	3.971	220.728	0,08 %	Amundi SA	410	32.170	0,01 %
Bank of Nova Scotia	3.002	169.807	0,07 %		8.424.493	3,27 %	
Toronto-Dominion Bank	2.809	157.763	0,06 %	Deutschland 2,50 % (30. Juni 2019: 2,92 %)			
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.877	156.413	0,06 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	10.328	772.569	0,30 %
		7.583.506	2,94 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	2.001	395.857	0,15 %
Dänemark 0,40 % (30. Juni 2019: 0,42 %)				K+S AG	28.649	357.442	0,14 %
Danske Bank A/S	24.185	391.639	0,15 %	Talanx AG	7.119	353.046	0,14 %
Jyske Bank A/S	7.484	273.300	0,10 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.134	334.777	0,13 %
Rockwool International A/S Class B	635	150.523	0,06 %	HeidelbergCement AG	4.502	328.275	0,13 %
AP Moller-Maersk A/S Class B	102	147.216	0,06 %	Merck KGaA	2.699	319.171	0,12 %
Pandora A/S	1.810	78.795	0,03 %	Bayerische Motoren Werke AG	3.571	293.178	0,11 %
		1.041.473	0,40 %	Commerzbank AG	45.934	284.462	0,11 %
				Deutsche Lufthansa AG	14.755	271.790	0,11 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Allianz SE	956	234.367	0,09 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	29.356	323.392	0,13 %
Deutsche Telekom AG	14.078	230.243	0,09 %	EXOR NV	4.001	310.247	0,12 %
Daimler AG	3.936	218.125	0,08 %	Pirelli & C SpA	53.627	309.409	0,12 %
Covestro AG	4.592	213.655	0,08 %	UniCredit SpA	20.500	299.606	0,12 %
KION Group AG	2.694	186.158	0,07 %	Assicurazioni Generali SpA	14.014	289.366	0,11 %
ProSiebenSat.1 Media SE	11.310	176.594	0,07 %	Buzzi Unicem SpA	11.126	280.377	0,11 %
Hella GmbH & Co. KGaA	3.132	173.463	0,07 %	Eni SpA	17.374	270.029	0,11 %
LANXESS AG	2.415	162.162	0,06 %	Leonardo SpA	22.881	268.397	0,10 %
HUGO BOSS AG	3.167	153.787	0,06 %	UnipolSai Assicurazioni SpA	80.900	235.199	0,09 %
Fresenius SE & Co. KGaA	2.531	142.564	0,06 %	Mediaset SpA	68.685	205.083	0,08 %
RTL Group SA	2.636	130.133	0,05 %	Tenaris SA	16.884	190.471	0,07 %
RWE AG	4.186	128.512	0,05 %	CNH Industrial NV	16.846	185.125	0,07 %
Continental AG	987	127.697	0,05 %	Poste Italiane SpA	10.106	114.801	0,05 %
Deutsche Bank AG	14.969	116.224	0,05 %	Enel SpA	11.187	88.806	0,03 %
Evonik Industries AG	3.410	104.152	0,04 %	A2A SpA	27.539	51.686	0,02 %
Wacker Chemie AG	1.287	97.717	0,04 %			5.258.289	2,04 %
Bayer AG	1.024	83.691	0,03 %				
DWS Group GmbH & Co. KGaA	1.572	55.937	0,02 %				
		6.445.748	2,50 %	Japan 9,31 % (30. Juni 2019: 8,53 %)			
Hongkong 1,23 % (30. Juni 2019: 1,20 %)				Chugoku Electric Power Co., Inc.	60.500	796.089	0,31 %
BOC Aviation Ltd.	28.200	286.821	0,11 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	48.900	693.622	0,27 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	23.000	219.320	0,09 %	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	108.600	466.678	0,18 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	128.000	189.245	0,07 %	Sojitz Corp.	123.100	398.723	0,15 %
Hysan Development Co., Ltd.	47.000	184.277	0,07 %	Shikoku Electric Power Co., Inc.	38.300	379.916	0,15 %
MMG Ltd.	532.000	159.768	0,06 %	Electric Power Development Co., Ltd.	15.300	372.662	0,14 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	5.200	159.380	0,06 %	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	75.500	368.208	0,14 %
Li & Fung Ltd.	1.412.000	154.034	0,06 %	Mitsui & Co., Ltd.	19.100	342.016	0,13 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	48.000	141.687	0,06 %	Mazda Motor Corp.	39.600	341.797	0,13 %
Kerry Properties Ltd.	41.500	131.821	0,05 %	Mizuho Financial Group, Inc.	218.500	338.381	0,13 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	718.000	127.165	0,05 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	25.000	290.890	0,11 %
Wheelock & Co., Ltd.	18.000	120.011	0,05 %	Marubeni Corp.	38.700	288.661	0,11 %
Haitong International Securities Group Ltd.	352.000	107.066	0,04 %	Hokuriku Electric Power Co.	39.100	286.391	0,11 %
Hang Lung Group Ltd.	43.000	106.289	0,04 %	Rengo Co., Ltd.	36.500	280.110	0,11 %
New World Development Co., Ltd.	76.694	105.122	0,04 %	Furukawa Electric Co., Ltd.	9.800	254.299	0,10 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	555.000	98.296	0,04 %	Fujikura Ltd.	60.300	250.799	0,10 %
Nexxteer Automotive Group Ltd.	101.000	91.514	0,04 %	JFE Holdings, Inc.	19.100	247.988	0,10 %
NWS Holdings Ltd.	64.000	89.694	0,03 %	Tohoku Electric Power Co., Inc.	24.600	244.925	0,10 %
CK Asset Holdings Ltd.	11.500	83.020	0,03 %	ITOCHU Corp.	10.500	244.879	0,10 %
FIT Hon Teng Ltd.	234.416	78.823	0,03 %	Kobe Steel Ltd.	43.800	237.388	0,09 %
Wharf Holdings Ltd.	29.000	73.767	0,03 %	Japan Airlines Co., Ltd.	7.400	231.312	0,09 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	310.000	66.840	0,03 %	Mitsui OSK Lines Ltd.	8.200	228.249	0,09 %
First Pacific Co., Ltd.	176.540	60.041	0,02 %	Nisshinbo Holdings, Inc.	23.600	226.933	0,09 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	10.957	53.788	0,02 %	Kyushu Financial Group, Inc.	49.900	216.727	0,08 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	3.500	53.588	0,02 %	Hokuhoku Financial Group, Inc.	20.400	216.248	0,08 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	9.300	53.475	0,02 %	Shiga Bank Ltd.	8.100	207.727	0,08 %
Swire Pacific Ltd. Class A	5.500	51.105	0,02 %	Nippon Steel Corp.	13.600	206.988	0,08 %
Hang Lung Properties Ltd.	22.000	48.282	0,02 %	Resona Holdings, Inc.	45.800	201.870	0,08 %
Shui On Land Ltd.	195.000	42.795	0,02 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	20.500	198.068	0,08 %
Sino Land Co., Ltd.	16.000	23.245	0,01 %	Orient Corp.	129.800	197.074	0,08 %
		3.160.279	1,23 %	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	7.300	196.413	0,08 %
Irland 0,34 % (30. Juni 2019: 0,20 %)				Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	8.300	192.082	0,07 %
Bank of Ireland Group plc	72.023	394.689	0,15 %	Seino Holdings Co., Ltd.	13.600	184.837	0,07 %
AIB Group plc	99.323	346.288	0,14 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	6.600	179.462	0,07 %
Glanbia plc	11.950	137.627	0,05 %	Kyushu Electric Power Co., Inc.	20.600	179.130	0,07 %
		878.604	0,34 %	Mitsubishi Corp.	6.700	178.790	0,07 %
Italien 2,04 % (30. Juni 2019: 2,41 %)				77 Bank Ltd.	10.600	178.691	0,07 %
Telecom Italia SpA	652.851	407.744	0,16 %	Chugoku Bank Ltd.	17.300	177.497	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	139.079	366.639	0,14 %	Exedy Corp.	7.700	176.071	0,07 %
Unione di Banche Italiane SpA	111.973	366.008	0,14 %	Showa Denko KK	6.600	176.061	0,07 %
Banco BPM SpA	155.823	354.720	0,14 %	Konica Minolta, Inc.	26.800	175.831	0,07 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	23.037	341.184	0,13 %	Honda Motor Co., Ltd.	6.100	173.949	0,07 %
				Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6.800	172.511	0,07 %
				Hitachi Ltd.	4.000	170.269	0,07 %
				K's Holdings Corp.	12.800	168.547	0,07 %
				Fuji Media Holdings, Inc.	11.700	167.520	0,06 %
				Hitachi Capital Corp.	6.300	166.899	0,06 %
				Ricoh Co., Ltd.	15.200	166.721	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Toppan Printing Co., Ltd.	7800	162.280	0,06 %	Daiwa Securities Group, Inc.	19.000	96.683	0,04 %
Kaneka Corp.	5.000	161.951	0,06 %	Chiba Bank Ltd.	16.500	96.108	0,04 %
Shimizu Corp.	15.700	161.226	0,06 %	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	20.800	95.315	0,04 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	9.200	160.000	0,06 %	T&D Holdings, Inc.	7.400	94.990	0,04 %
NHK Spring Co., Ltd.	17.400	159.310	0,06 %	Kajima Corp.	6.900	92.571	0,04 %
Shinsei Bank Ltd.	10.200	157.212	0,06 %	Shizuoka Bank Ltd.	12.100	91.077	0,04 %
Inpex Corp.	14.900	155.821	0,06 %	Toyota Boshoku Corp.	5.600	90.950	0,04 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	3.900	155.641	0,06 %	Tosoh Corp.	5.800	90.462	0,04 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	6.100	154.079	0,06 %	Toyo Tire Corp.	6.200	89.855	0,03 %
Sumitomo Corp.	10.200	152.425	0,06 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	13.100	89.684	0,03 %
Tokai Rika Co., Ltd.	7.700	152.122	0,06 %	Oji Holdings Corp.	16.300	89.243	0,03 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	6.000	151.387	0,06 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	5.200	86.918	0,03 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	9.800	150.956	0,06 %	AGC, Inc.	2.400	86.791	0,03 %
Mebuki Financial Group, Inc.	58.400	150.467	0,06 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15.700	85.698	0,03 %
Sompo Holdings, Inc.	3.800	150.357	0,06 %	Concordia Financial Group Ltd.	20.000	83.184	0,03 %
SoftBank Group Corp.	3.400	148.796	0,06 %	Nippon Electric Glass Co., Ltd.	3.700	83.107	0,03 %
Teijin Ltd.	7.900	148.659	0,06 %	Dowa Holdings Co., Ltd.	2.100	78.744	0,03 %
Credit Saison Co., Ltd.	8.400	146.937	0,06 %	ORIX Corp.	4.700	78.322	0,03 %
Obayashi Corp.	12.900	144.461	0,06 %	Mitsubishi Materials Corp.	2.800	76.702	0,03 %
Japan Post Insurance Co., Ltd.	8.400	143.923	0,06 %	NSK Ltd.	7.900	75.674	0,03 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	8.300	142.515	0,06 %	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	3.400	75.337	0,03 %
Toyota Motor Corp.	2.000	141.965	0,06 %	North Pacific Bank Ltd.	33.300	75.072	0,03 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	8.800	139.844	0,05 %	Toyota Tsusho Corp.	2.100	74.589	0,03 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.200	139.556	0,05 %	Nippon Television Holdings, Inc.	5.400	72.646	0,03 %
Kanden Co., Ltd.	14.400	138.998	0,05 %	TS Tech Co., Ltd.	2.200	69.335	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.700	137.480	0,05 %	Osaka Gas Co., Ltd.	3.600	69.267	0,03 %
Maruha Nichiro Corp.	5.300	136.310	0,05 %	Aozora Bank Ltd.	2.600	69.166	0,03 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	8.700	132.251	0,05 %	Tokai Carbon Co., Ltd.	6.800	68.516	0,03 %
Gunma Bank Ltd.	37.200	132.130	0,05 %	Tokyo Gas Co., Ltd.	2.800	68.316	0,03 %
Toyobo Co., Ltd.	8.600	131.839	0,05 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	1.800	67.412	0,03 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	3.000	131.815	0,05 %	Tokyo Tatemono Co., Ltd.	4.000	62.903	0,02 %
Daicel Corp.	13.600	131.276	0,05 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	6.600	62.311	0,02 %
Nomura Holdings, Inc.	24.800	128.570	0,05 %	West Japan Railway Co.	700	60.812	0,02 %
Hino Motors Ltd.	12.000	128.309	0,05 %	Taiheiy Cement Corp.	2.000	59.167	0,02 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	19.700	127.980	0,05 %	Daido Steel Co., Ltd.	1.300	57.479	0,02 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	16.100	126.963	0,05 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	12.600	56.232	0,02 %
Izumi Co., Ltd.	3.500	126.731	0,05 %	TV Asahi Holdings Corp.	3.000	55.956	0,02 %
JXTG Holdings, Inc.	26.600	121.869	0,05 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	4.500	55.362	0,02 %
Haseko Corp.	9.000	121.822	0,05 %	Hachijuni Bank Ltd.	12.300	54.101	0,02 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	6.200	121.575	0,05 %	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.700	48.962	0,02 %
NOK Corp.	8.000	120.801	0,05 %	IHI Corp.	2.000	47.371	0,02 %
Tokuyama Corp.	4.500	118.551	0,05 %	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	6.600	45.852	0,02 %
Nippon Yusen KK	6.500	118.486	0,05 %	Citizen Watch Co., Ltd.	7.500	41.201	0,02 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	5.800	118.375	0,05 %	Denka Co., Ltd.	800	24.072	0,01 %
Iyo Bank Ltd.	20.400	116.384	0,05 %			23.979.455	9,31 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	15.400	115.845	0,04 %	Niederlande 0,88 % (30. Juni 2019: 1,01 %)			
J Front Retailing Co., Ltd.	8.100	114.037	0,04 %	ArcelorMittal SA	24.912	437.408	0,17 %
Ube Industries Ltd.	5.200	113.833	0,04 %	Signify NV	9.734	304.410	0,12 %
Nissan Motor Co., Ltd.	19.400	113.553	0,04 %	NN Group NV	7.429	282.027	0,11 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2.900	113.358	0,04 %	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	1.626	256.712	0,10 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	1.800	112.464	0,04 %	Aegon NV	53.601	244.699	0,09 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	5.700	111.928	0,04 %	ASR Nederland NV	6.274	234.940	0,09 %
DIC Corp.	4.000	111.709	0,04 %	ABN AMRO Bank NV GDR	12.012	218.702	0,08 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	5.600	108.470	0,04 %	ING Groep NV	16.285	195.376	0,08 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	6.300	107.130	0,04 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.739	93.573	0,04 %
Mitsui Chemicals, Inc.	4.300	106.041	0,04 %			2.267.847	0,88 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	3.800	105.949	0,04 %	Neuseeland 0,01 % (30. Juni 2019: 0,05 %)			
JTEKT Corp.	8.800	105.349	0,04 %	Air New Zealand Ltd.	17.481	34.555	0,01 %
Toyota Industries Corp.	1.800	104.845	0,04 %			34.555	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	3.100	103.890	0,04 %	Norwegen 0,33 % (30. Juni 2019: 0,19 %)			
Hiroshima Bank Ltd.	20.900	103.082	0,04 %	Equinor A.S.A	17.039	340.303	0,13 %
NTN Corp.	31.500	100.000	0,04 %	Yara International A.S.A	4.067	169.024	0,07 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4.100	98.845	0,04 %	DNB A.S.A	8.947	166.981	0,07 %
Takashimaya Co., Ltd.	8.700	98.308	0,04 %	Norsk Hydro A.S.A	44.465	165.163	0,06 %
						841.471	0,33 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Polen 0,91 % (30. Juni 2019: 0,81 %)							
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	18.435	417.736	0,16 %	SK Innovation Co., Ltd.	1.014	131.523	0,05 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	187.674	394.446	0,15 %	Hyundai Steel Co.	4.760	129.450	0,05 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	320.317	366.048	0,14 %	CJ ENM Co., Ltd.	930	128.348	0,05 %
KGHM Polska Miedz SA	12.994	327.929	0,13 %	Mando Corp.	4.153	126.409	0,05 %
Grupa Lotos SA	12.652	279.211	0,11 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	5.120	126.179	0,05 %
Cyfrowy Polsat SA	21.344	157.461	0,06 %	Lotte Chemical Corp.	647	125.322	0,05 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	13.945	147.392	0,06 %	Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	5.303	123.582	0,05 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	14.419	131.196	0,05 %	Hyundai Department Store Co., Ltd.	1.690	121.440	0,05 %
Bank Polska Kasa Opieki SA	4.413	117.045	0,05 %	Korea Electric Power Corp.	5.042	121.205	0,05 %
		2.338.464	0,91 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	1.839	115.131	0,04 %
				Hana Financial Group, Inc.	3.545	113.114	0,04 %
				LG Corp.	1.758	112.189	0,04 %
				Samsung Electronics Co., Ltd.	2.322	112.039	0,04 %
				HDC Holdings Co., Ltd.	11.613	110.963	0,04 %
				E-MART, Inc.	967	106.613	0,04 %
				Hyundai Mobis Co., Ltd.	472	104.485	0,04 %
				LG Electronics, Inc.	1.452	90.526	0,04 %
				DB Insurance Co., Ltd.	1.998	90.359	0,04 %
				Doosan Bobcat, Inc.	3.009	89.376	0,03 %
				LG Display Co., Ltd.	6.323	88.848	0,03 %
				SK Telecom Co., Ltd.	424	87.260	0,03 %
				Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	2.301	84.165	0,03 %
				CJ Corp.	1.004	83.866	0,03 %
				GS Engineering & Construction Corp.	3.035	81.488	0,03 %
				Posco International Corp.	4.912	79.216	0,03 %
				SK Holdings Co., Ltd.	327	74.084	0,03 %
				Samsung Securities Co., Ltd.	2.037	67.991	0,03 %
				Samsung Card Co., Ltd.	1.978	66.022	0,03 %
				NH Investment & Securities Co., Ltd.	5.730	62.926	0,02 %
				Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	8.546	55.793	0,02 %
				Doosan Solus Co., Ltd.	2.900	51.031	0,02 %
				Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	235	49.481	0,02 %
				Samsung Life Insurance Co., Ltd.	679	43.742	0,02 %
				Doosan Fuel Cell Co., Ltd.	5.316	40.268	0,02 %
						9.810.152	3,81 %
				Spanien 1,11 % (30. Juni 2019: 1,32 %)			
				Banco de Sabadell SA	380.294	443.955	0,17 %
				Repsol SA	24.449	382.295	0,15 %
				Telefonica SA	37.185	259.916	0,10 %
				CaixaBank SA	79.580	249.941	0,10 %
				Mapfre SA	92.511	245.071	0,10 %
				Banco Santander SA	57.251	239.706	0,09 %
				Enagas SA	8.117	207.192	0,08 %
				Bankia SA	96.723	206.557	0,08 %
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	35.223	197.017	0,08 %
				Merlin Properties Socimi SA REIT	9.088	130.474	0,05 %
				Iberdrola SA	11.755	121.130	0,05 %
				ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.538	101.563	0,04 %
				Bankinter SA	7.694	56.414	0,02 %
				Repsol SA - Rights Issue 10/1/2020	24.449	11.609	0,00 %
						2.852.840	1,11 %
				Schweden 0,73 % (30. Juni 2019: 0,66 %)			
				L E Lundbergforetagen AB Class B	7.483	328.544	0,13 %
				Boliden AB	11.178	296.733	0,11 %
				Lundin Petroleum AB	7.806	265.424	0,10 %
				Swedbank AB Class A	17.222	256.553	0,10 %
				Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	24.373	229.331	0,09 %
				Volvo AB Class B	11.413	191.293	0,07 %
				Trelleborg AB Class B	9.394	169.143	0,07 %
				Telia Co. AB	23.826	102.445	0,04 %
				Svenska Handelsbanken AB Class A	4.484	48.332	0,02 %
						1.887.798	0,73 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Schweiz 0,63 % (30. Juni 2019: 0,74 %)							
Swiss Re AG	2.694	302.409	0,12 %	Valero Energy Corp.	11.063	1.036.050	0,40 %
Dufry AG	2.873	284.882	0,11 %	Phillips 66	8.751	974.949	0,38 %
Baloise Holding AG	1.236	223.370	0,09 %	EOG Resources, Inc.	11.380	953.189	0,37 %
LafargeHolcim Ltd.	3.740	207.402	0,08 %	DuPont de Nemours, Inc.	14.242	914.336	0,36 %
Swiss Life Holding AG	375	188.129	0,07 %	LyondellBasell Industries NV Class A	9.609	907.858	0,35 %
Credit Suisse Group AG	13.458	182.132	0,07 %	Capital One Financial Corp.	8.752	900.668	0,35 %
UBS Group AG	9.453	119.340	0,04 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	15.229	897.902	0,35 %
Pargesa Holding SA	904	75.104	0,03 %	Micron Technology, Inc.	16.647	895.276	0,35 %
Julius Baer Group Ltd.	879	45.323	0,02 %	Duke Energy Corp.	9.742	888.568	0,35 %
				MetLife, Inc.	17.208	877.092	0,34 %
		1.628.091	0,63 %	HCA Healthcare, Inc.	5.781	854.490	0,33 %
				Southwest Airlines Co.	15.664	845.543	0,33 %
Vereinigtes Königreich 6,32 % (30. Juni 2019: 6,29 %)							
Cineworld Group plc	274.187	795.835	0,31 %	ConocoPhillips	12.742	828.612	0,32 %
Virgin Money UK plc	305.453	762.965	0,30 %	Comcast Corp. Class A	18.209	818.859	0,32 %
Babcock International Group plc	86.792	723.670	0,28 %	Prudential Financial, Inc.	8.701	815.632	0,32 %
International Consolidated Airlines Group SA	86.937	719.811	0,28 %	Biogen, Inc.	2.716	805.919	0,31 %
Micro Focus International plc	47.739	672.771	0,26 %	Bank of America Corp.	22.787	802.558	0,31 %
Centrica plc	543.052	642.432	0,25 %	Citigroup, Inc.	9.898	790.751	0,31 %
Barclays plc	268.148	638.134	0,25 %	PNC Financial Services Group, Inc.	4.949	790.009	0,31 %
Royal Dutch Shell plc Class A	20.779	615.228	0,24 %	Intel Corp.	13.057	781.461	0,30 %
J Sainsbury plc	198.349	604.092	0,23 %	Goldman Sachs Group, Inc.	3.390	779.463	0,30 %
KAZ Minerals plc	83.712	589.309	0,23 %	American International Group, Inc.	15.097	774.929	0,30 %
Marks & Spencer Group plc	203.058	574.317	0,22 %	JPMorgan Chase & Co.	5.327	742.584	0,29 %
Kingfisher plc	199.005	572.081	0,22 %	Exxon Mobil Corp.	10.612	740.505	0,29 %
Aviva plc	102.632	569.272	0,22 %	T-Mobile US, Inc.	9.415	738.324	0,29 %
Rio Tinto plc	9.512	567.424	0,22 %	Verizon Communications, Inc.	11.922	732.011	0,28 %
Anglo American plc	17.867	514.334	0,20 %	Wells Fargo & Co.	13.561	729.582	0,28 %
BT Group plc	199.379	508.287	0,20 %	Morgan Stanley	14.182	724.984	0,28 %
Glencore plc	160.944	501.791	0,19 %	Allstate Corp.	6.430	723.053	0,28 %
Royal Bank of Scotland Group plc	151.105	481.024	0,19 %	Chevron Corp.	5.915	712.817	0,28 %
British American Tobacco plc	11.135	476.682	0,19 %	Aflac, Inc.	12.617	667.439	0,26 %
3i Group plc	29.865	434.409	0,17 %	AerCap Holdings NV	10.851	667.011	0,26 %
John Wood Group plc	77.680	410.083	0,16 %	Bank of New York Mellon Corp.	12.993	653.938	0,25 %
Barratt Developments plc	41.007	405.583	0,16 %	Occidental Petroleum Corp.	15.613	643.412	0,25 %
Bellway plc	7.770	391.866	0,15 %	Truist Financial Corp.	11.341	638.725	0,25 %
Standard Chartered plc	38.621	364.486	0,14 %	Kinder Morgan, Inc.	29.573	626.060	0,24 %
Lloyds Banking Group plc	417.243	345.464	0,13 %	Gilead Sciences, Inc.	9.625	625.433	0,24 %
WPP plc	23.154	327.130	0,13 %	FedEx Corp.	4.096	619.356	0,24 %
BP plc	38.442	240.167	0,09 %	Chubb Ltd.	3.688	574.074	0,22 %
Royal Mail plc	73.194	219.429	0,09 %	United Airlines Holdings, Inc.	6.380	562.014	0,22 %
Royal Dutch Shell plc Class B	6.839	202.898	0,08 %	Athene Holding Ltd. Class A	11.483	540.045	0,21 %
Hammerson plc REIT	45.062	184.281	0,07 %	Eaton Corp. plc	5.611	531.474	0,21 %
Berkeley Group Holdings plc	2.811	180.943	0,07 %	Dominion Energy, Inc.	6.406	530.545	0,21 %
BHP Group plc	6.263	147.420	0,06 %	Southern Co.	8.285	527.755	0,21 %
Persimmon plc	4.041	144.272	0,06 %	International Business Machines Corp.	3.879	519.941	0,20 %
Carnival plc	2.764	133.429	0,05 %	Johnson Controls International plc	12.762	519.541	0,20 %
Investec plc	19.492	114.417	0,04 %	Mylan NV	25.840	519.384	0,20 %
Taylor Wimpey plc	36.252	92.880	0,04 %	Carnival Corp.	10.124	514.603	0,20 %
Vodafone Group plc	45.431	88.327	0,03 %	Travelers Cos, Inc.	3.609	494.253	0,19 %
WM Morrison Supermarkets plc	30.762	81.422	0,03 %	Anthem, Inc.	1.627	491.403	0,19 %
Legal & General Group plc	19.027	76.374	0,03 %	Pfizer, Inc.	12.463	488.300	0,19 %
easyJet plc	2.752	51.933	0,02 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	8.123	474.464	0,18 %
GVC Holdings plc	3.858	45.190	0,02 %	Air Lease Corp. Class A	9.949	472.776	0,18 %
RSA Insurance Group plc	4.560	34.167	0,01 %	General Electric Co.	41.852	467.068	0,18 %
HSBC Holdings plc	3.271	25.649	0,01 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	7.753	457.815	0,18 %
		16.271.678	6,32 %	US Bancorp	7.691	455.999	0,18 %
				JetBlue Airways Corp.	23.809	445.704	0,17 %
Vereinigte Staaten 60,97 % (30. Juni 2019: 60,38 %)							
Exelon Corp.	35.656	1.625.557	0,63 %	Halliburton Co.	17.895	437.891	0,17 %
AT&T, Inc.	39.534	1.544.989	0,60 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	26.810	425.207	0,17 %
General Motors Co.	38.970	1.426.302	0,55 %	Sempra Energy	2.763	418.539	0,16 %
HP, Inc.	57.485	1.181.317	0,46 %	American Electric Power Co., Inc.	4.384	414.332	0,16 %
Cigna Corp.	5.554	1.135.737	0,44 %	Williams Cos, Inc.	17.351	411.566	0,16 %
CVS Health Corp.	15.110	1.122.522	0,44 %	Bristol-Myers Squibb Co.	6.270	402.471	0,16 %
Ford Motor Co.	114.775	1.067.408	0,41 %	State Street Corp.	5.053	399.692	0,16 %
Delta Air Lines, Inc.	18.235	1.066.383	0,41 %	Target Corp.	3.029	388.348	0,15 %
Marathon Petroleum Corp.	17.229	1.038.047	0,40 %	Molson Coors Brewing Co. Class B	7.160	385.924	0,15 %
				Caterpillar, Inc.	2.548	376.289	0,15 %
				L Brands, Inc.	20.535	372.094	0,14 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Xerox Holdings Corp.	10.060	370.912	0,14 %	Centennial Resource Development, Inc. Class A	55.380	255.856	0,10 %
Norfolk Southern Corp.	1.893	367.488	0,14 %	Penn Virginia Corp.	8.409	255.213	0,10 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	5.918	367.034	0,14 %	WPX Energy, Inc.	18.567	255.111	0,10 %
eBay, Inc.	10.126	365.650	0,14 %	Voya Financial, Inc.	4.180	254.896	0,10 %
Westrock Co.	8.478	363.791	0,14 %	Huntsman Corp.	10.500	253.680	0,10 %
AbbVie, Inc.	4.033	357.082	0,14 %	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.900	253.669	0,10 %
Graham Holdings Co. Class B	557	355.917	0,14 %	Arconic, Inc.	8.208	252.560	0,10 %
Discover Financial Services	4.154	352.342	0,14 %	GrafTech International Ltd.	21.564	250.574	0,10 %
iStar, Inc. REIT	24.173	350.750	0,14 %	Owens Corning	3.843	250.256	0,10 %
Vistra Energy Corp.	15.149	348.276	0,14 %	Foot Locker, Inc.	6.398	249.458	0,10 %
Philip Morris International, Inc.	4.033	343.168	0,13 %	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	51.137	246.480	0,10 %
Discovery, Inc. Class A	10.349	338.826	0,13 %	Toll Brothers, Inc.	6.230	246.147	0,10 %
Parsley Energy, Inc. Class A	17.884	338.186	0,13 %	AXA Equitable Holdings, Inc.	9.924	245.917	0,10 %
Kraft Heinz Co.	10.412	334.538	0,13 %	Concho Resources, Inc.	2.803	245.459	0,10 %
Cummins, Inc.	1.849	330.897	0,13 %	Tenet Healthcare Corp.	6.446	245.141	0,10 %
Diamondback Energy, Inc.	3.557	330.303	0,13 %	Ring Energy, Inc.	92.709	244.752	0,10 %
General Mills, Inc.	6.000	321.360	0,12 %	HollyFrontier Corp.	4.824	244.625	0,10 %
Antero Midstream Corp.	42.279	320.898	0,12 %	Denbury Resources, Inc.	173.406	244.502	0,10 %
Westlake Chemical Corp.	4.544	318.762	0,12 %	Telephone & Data Systems, Inc.	9.589	243.848	0,09 %
Signet Jewelers Ltd.	14.589	317.165	0,12 %	Archrock, Inc.	24.101	241.974	0,09 %
ProPetro Holding Corp.	28.092	316.035	0,12 %	Wyndham Destinations, Inc.	4.672	241.496	0,09 %
Alaska Air Group, Inc.	4.658	315.579	0,12 %	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	8.721	240.438	0,09 %
Popular, Inc.	5.362	315.018	0,12 %	Laureate Education, Inc. Class A	13.540	238.439	0,09 %
Macy's, Inc.	18.461	313.837	0,12 %	Meritage Homes Corp.	3.884	237.351	0,09 %
NRG Energy, Inc.	7.774	309.017	0,12 %	Continental Resources, Inc.	6.899	236.636	0,09 %
Jabil, Inc.	7.476	308.983	0,12 %	Ally Financial, Inc.	7.722	235.984	0,09 %
Murphy Oil Corp.	11.482	307.718	0,12 %	Marathon Oil Corp.	17.349	235.599	0,09 %
CAI International, Inc.	10.222	296.234	0,12 %	Eagle Bancorp, Inc.	4.828	234.786	0,09 %
Synchrony Financial	8.204	295.426	0,11 %	DISH Network Corp. Class A	6.570	233.038	0,09 %
Cimarex Energy Co.	5.626	295.309	0,11 %	CONSOL Energy, Inc.	16.010	232.305	0,09 %
ADT, Inc.	37.097	294.179	0,11 %	Hilltop Holdings, Inc.	9.285	231.475	0,09 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	18.832	292.932	0,11 %	SpartanNash Co.	16.159	230.104	0,09 %
Spirit Airlines, Inc.	7.218	290.958	0,11 %	nVent Electric plc	8.985	229.836	0,09 %
Baker Hughes Co. Class A	11.342	290.695	0,11 %	Cooper-Standard Holdings, Inc.	6.900	228.804	0,09 %
Centene Corp.	4.597	289.013	0,11 %	Montage Resources Corp.	28.800	228.672	0,09 %
JM Smucker Co.	2.772	288.648	0,11 %	Reliance Steel & Aluminum Co.	1.903	227.903	0,09 %
Chemours Co.	15.901	287.649	0,11 %	Northern Oil and Gas, Inc.	97.207	227.464	0,09 %
TE Connectivity Ltd.	2.992	286.753	0,11 %	PVH Corp.	2.127	223.654	0,09 %
Assertio Therapeutics, Inc.	228.810	286.012	0,11 %	Nordic American Tankers Ltd.	45.325	222.999	0,09 %
AutoNation, Inc.	5.868	285.361	0,11 %	Progressive Corp.	3.073	222.454	0,09 %
Pioneer Natural Resources Co.	1.861	281.700	0,11 %	Cars.com, Inc.	18.194	222.331	0,09 %
OceanFirst Financial Corp.	11.010	281.195	0,11 %	PPL Corp.	6.183	221.846	0,09 %
Thor Industries, Inc.	3.776	280.519	0,11 %	Essent Group Ltd.	4.258	221.373	0,09 %
Archer-Daniels-Midland Co.	6.025	279.259	0,11 %	Corning, Inc.	7.547	219.693	0,09 %
DXC Technology Co.	7.389	277.753	0,11 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	9.366	218.883	0,09 %
United Rentals, Inc.	1.660	276.838	0,11 %	LKQ Corp.	6.123	218.591	0,09 %
Dick's Sporting Goods, Inc.	5.555	274.917	0,11 %	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. Class A	6.071	217.585	0,08 %
Spectrum Brands Holdings, Inc.	4.261	273.940	0,11 %	Hartford Financial Services Group, Inc.	3.561	216.402	0,08 %
ACCO Brands Corp.	29.173	273.059	0,11 %	Autoliv, Inc.	2.560	216.090	0,08 %
Tapestry, Inc.	10.044	270.887	0,11 %	Hawaiian Holdings, Inc.	7.356	215.457	0,08 %
PBF Energy, Inc. Class A	8.619	270.378	0,11 %	Juniper Networks, Inc.	8.726	214.921	0,08 %
Gates Industrial Corp. plc	19.610	269.834	0,10 %	MEDNAX, Inc.	7.695	213.844	0,08 %
Timken Co.	4.781	269.218	0,10 %	Penske Automotive Group, Inc.	4.258	213.837	0,08 %
Southwestern Energy Co.	110.142	266.544	0,10 %	Lennar Corp. Class A	3.831	213.731	0,08 %
Qurate Retail, Inc.	31.604	266.422	0,10 %	Western Alliance Bancorp	3.747	213.579	0,08 %
Assurant, Inc.	2.027	265.699	0,10 %	Citizens Financial Group, Inc.	5.248	213.121	0,08 %
CenterPoint Energy, Inc.	9.720	265.064	0,10 %	Flex Ltd.	16.857	212.735	0,08 %
Trinity Industries, Inc.	11.903	263.651	0,10 %	Smart Sand, Inc.	84.254	212.320	0,08 %
DaVita, Inc.	3.509	263.280	0,10 %	Gap, Inc.	11.994	212.054	0,08 %
Radian Group, Inc.	10.382	261.211	0,10 %	TRI Pointe Group, Inc.	13.610	212.044	0,08 %
Brighthouse Financial, Inc.	6.630	260.095	0,10 %	Dana, Inc.	11.610	211.302	0,08 %
MGIC Investment Corp.	18.333	259.779	0,10 %	Avangrid, Inc.	4.089	209.193	0,08 %
Alliance Data Systems Corp.	2.312	259.406	0,10 %	PulteGroup, Inc.	5.339	207.153	0,08 %
Dell Technologies, Inc. Class C	5.035	258.749	0,10 %	American Eagle Outfitters, Inc.	14.062	206.711	0,08 %
Big Lots, Inc.	8.940	256.757	0,10 %	Callon Petroleum Co.	42.732	206.396	0,08 %
G-III Apparel Group Ltd.	7.644	256.074	0,10 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Aramark	4.747	206.020	0,08 %	BorgWarner, Inc.	4.091	177.468	0,07 %
United States Cellular Corp.	5.676	205.641	0,08 %	Office Depot, Inc.	64.546	176.856	0,07 %
EQT Corp.	18.862	205.596	0,08 %	Mosaic Co.	8.146	176.279	0,07 %
Ryder System, Inc.	3.761	204.260	0,08 %	SM Energy Co.	15.672	176.153	0,07 %
Tyson Foods, Inc. Class A	2.239	203.839	0,08 %	Navient Corp.	12.876	176.144	0,07 %
Johnson & Johnson	1.394	203.343	0,08 %	Hancock Whitney Corp.	4.008	175.871	0,07 %
Comstock Resources, Inc.	24.662	202.968	0,08 %	Cabot Oil & Gas Corp.	10.069	175.301	0,07 %
Teekay Tankers Ltd. Class A	8.453	202.618	0,08 %	RR Donnelley & Sons Co.	44.309	175.021	0,07 %
Albemarle Corp.	2.772	202.467	0,08 %	S&T Bancorp, Inc.	4.314	173.811	0,07 %
Charles Schwab Corp.	4.242	201.750	0,08 %	Arch Capital Group Ltd.	4.041	173.318	0,07 %
Wabash National Corp.	13.721	201.561	0,08 %	Bed Bath & Beyond, Inc.	10.015	173.259	0,07 %
Magnolia Oil & Gas Corp. Class A	16.016	201.481	0,08 %	Macquarie Infrastructure Corp.	4.043	173.202	0,07 %
Gulfport Energy Corp.	66.079	200.880	0,08 %	Ferro Corp.	11.664	172.977	0,07 %
Nucor Corp.	3.567	200.751	0,08 %	FNB Corp.	13.580	172.466	0,07 %
Home BancShares, Inc.	10.191	200.355	0,08 %	Oshkosh Corp.	1.822	172.452	0,07 %
GNC Holdings, Inc. Class A	74.182	200.291	0,08 %	Equitrans Midstream Corp.	12.902	172.371	0,07 %
AES Corp.	10.048	199.955	0,08 %	TEGNA, Inc.	10.317	172.191	0,07 %
TCF Financial Corp.	4.266	199.649	0,08 %	HomeStreet, Inc.	5.060	172.040	0,07 %
OneMain Holdings, Inc. Class A	4.706	198.358	0,08 %	AMERCO	456	171.374	0,07 %
KeyCorp	9.764	197.623	0,08 %	Liberty Oilfield Services, Inc. Class A	15.399	171.237	0,07 %
Regions Financial Corp.	11.396	195.555	0,08 %	First Horizon National Corp.	10.337	171.181	0,07 %
Bunge Ltd.	3.389	195.037	0,08 %	SMART Global Holdings, Inc.	4.508	171.034	0,07 %
EW Scripps Co. Class A	12.413	195.008	0,08 %	Cooper Tire & Rubber Co.	5.942	170.832	0,07 %
WideOpenWest, Inc.	26.246	194.745	0,08 %	Allegiance Bancshares, Inc.	4.489	168.786	0,07 %
Avnet, Inc.	4.582	194.460	0,08 %	Western Digital Corp.	2.655	168.513	0,07 %
KAR Auction Services, Inc.	8.919	194.345	0,08 %	Whiting Petroleum Corp.	22.945	168.416	0,07 %
Sealed Air Corp.	4.868	193.892	0,08 %	Peabody Energy Corp.	18.458	168.337	0,07 %
Olin Corp.	11.198	193.166	0,08 %	Tupperware Brands Corp.	19.580	167.996	0,07 %
Aaron's, Inc.	3.382	193.146	0,08 %	Brinker International, Inc.	3.999	167.958	0,07 %
Carriage Services, Inc. Class A	7.543	193.101	0,08 %	Interpublic Group of Cos, Inc.	7.263	167.775	0,07 %
BlackRock, Inc. Class A	382	192.031	0,07 %	OFG Bancorp	7.047	166.380	0,06 %
Steelcase, Inc. Class A	9.363	191.567	0,07 %	BMC Stock Holdings, Inc.	5.778	165.771	0,06 %
Newell Brands, Inc.	9.950	191.239	0,07 %	Scorpio Tankers, Inc.	4.207	165.503	0,06 %
Penn National Gaming, Inc.	7.465	190.805	0,07 %	Portland General Electric Co.	2.966	165.473	0,06 %
Diebold Nixdorf, Inc.	18.065	190.766	0,07 %	Meet Group, Inc.	32.977	165.215	0,06 %
Everest Re Group Ltd.	686	189.912	0,07 %	Steel Dynamics, Inc.	4.850	165.094	0,06 %
Group 1 Automotive, Inc.	1.897	189.700	0,07 %	New York Community Bancorp, Inc.	13.687	164.518	0,06 %
Berry Global Group, Inc.	3.975	188.773	0,07 %	Freeport-McMoRan, Inc.	12.524	164.315	0,06 %
Lear Corp.	1.374	188.513	0,07 %	Cowen, Inc. Class A	10.418	164.083	0,06 %
Universal Corp.	3.299	188.241	0,07 %	XPO Logistics, Inc.	2.057	163.943	0,06 %
Manitowoc Co., Inc.	10.724	187.670	0,07 %	Fifth Third Bancorp	5.331	163.875	0,06 %
Altra Industrial Motion Corp.	5.182	187.640	0,07 %	CNO Financial Group, Inc.	9.032	163.750	0,06 %
Assured Guaranty Ltd.	3.826	187.551	0,07 %	Kroger Co.	5.647	163.707	0,06 %
AECOM	4.327	186.624	0,07 %	Dillard's, Inc. Class A	2.224	163.420	0,06 %
Navistar International Corp.	6.434	186.200	0,07 %	Resideo Technologies, Inc.	13.641	162.737	0,06 %
US Xpress Enterprises, Inc. Class A	36.967	185.944	0,07 %	DHT Holdings, Inc.	19.640	162.619	0,06 %
CSX Corp.	2.569	185.893	0,07 %	Dorian LPG Ltd.	10.497	162.494	0,06 %
Mohawk Industries, Inc.	1.363	185.886	0,07 %	Mesa Air Group, Inc.	18.136	162.136	0,06 %
Arrow Electronics, Inc.	2.183	184.987	0,07 %	Hertz Global Holdings, Inc.	10.291	162.083	0,06 %
First Citizens BancShares, Inc. Class A	347	184.677	0,07 %	Matador Resources Co.	9.017	162.035	0,06 %
Consolidated Edison, Inc.	2.029	183.564	0,07 %	Skechers U.S.A., Inc. Class A	3.744	161.703	0,06 %
Beazer Homes USA, Inc.	12.989	183.535	0,07 %	Brunswick Corp.	2.686	161.106	0,06 %
Devon Energy Corp.	7.063	183.426	0,07 %	Pacific Premier Bancorp, Inc.	4.940	161.069	0,06 %
Valvoline, Inc.	8.561	183.291	0,07 %	Whirlpool Corp.	1.091	160.955	0,06 %
Triton International Ltd.	4.545	182.709	0,07 %	Adient plc	7.557	160.586	0,06 %
Axis Capital Holdings Ltd.	3.073	182.659	0,07 %	Cabot Corp.	3.379	160.570	0,06 %
Nexstar Media Group, Inc. Class A	1.556	182.441	0,07 %	Hanover Insurance Group, Inc.	1.171	160.041	0,06 %
National Fuel Gas Co.	3.914	182.158	0,07 %	Spire, Inc.	1.918	159.789	0,06 %
Universal Health Services, Inc. Class B	1.265	181.477	0,07 %	Cadence Bancorp Class A	8.751	158.656	0,06 %
First BanCorp	17.041	180.464	0,07 %	Livent Corp.	18.377	157.123	0,06 %
Six Flags Entertainment Corp.	3.980	179.538	0,07 %	Lands' End, Inc.	9.333	156.794	0,06 %
ManpowerGroup, Inc.	1.848	179.441	0,07 %	Warrior Met Coal, Inc.	7.392	156.193	0,06 %
Sterling Bancorp	8.507	179.328	0,07 %	Realogy Holdings Corp.	16.128	156.119	0,06 %
California Resources Corp.	19.783	178.640	0,07 %	Entercom Communications Corp.			
Pyxus International, Inc.	19.950	178.353	0,07 %	Class A	33.546	155.653	0,06 %
Kemper Corp.	2.300	178.250	0,07 %	Old Republic International Corp.	6.941	155.270	0,06 %
Enstar Group Ltd.	861	178.106	0,07 %	Talos Energy, Inc.	5.148	155.212	0,06 %
Customers Bancorp, Inc.	7.455	177.504	0,07 %	Terex Corp.	5.206	155.035	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Janus Henderson Group plc	6.332	154.817	0,06 %	Photronics, Inc.	8.804	138.751	0,05 %
Adtalem Global Education, Inc.	4.418	154.497	0,06 %	News Corp. Class A	9.812	138.742	0,05 %
Jazz Pharmaceuticals plc	1.034	154.356	0,06 %	CommScope Holding Co., Inc.	9.766	138.580	0,05 %
GATX Corp.	1.863	154.350	0,06 %	Evergy, Inc.	2.118	137.861	0,05 %
Nabors Industries Ltd.	53.382	153.740	0,06 %	Shoe Carnival, Inc.	3.695	137.750	0,05 %
Mallinckrodt plc	44.034	153.679	0,06 %	ZAGG, Inc.	16.980	137.708	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	3.038	153.662	0,06 %	Meta Financial Group, Inc.	3.771	137.679	0,05 %
W&T Offshore, Inc.	27.625	153.595	0,06 %	Reinsurance Group of America, Inc. Class A	844	137.623	0,05 %
Bank OZK	5.002	152.586	0,06 %	Wintrust Financial Corp.	1.938	137.404	0,05 %
Pinnacle Financial Partners, Inc.	2.383	152.512	0,06 %	B&G Foods, Inc.	7.658	137.308	0,05 %
United Bankshares, Inc.	3.927	151.818	0,06 %	Matson, Inc.	3.363	137.210	0,05 %
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse C	3.149	151.593	0,06 %	Valley National Bancorp	11.981	137.182	0,05 %
Bonanza Creek Energy, Inc.	6.495	151.593	0,06 %	JELD-WEN Holding, Inc.	5.846	136.855	0,05 %
Rayonier Advanced Materials, Inc.	39.413	151.346	0,06 %	Perrigo Co. plc	2.643	136.537	0,05 %
Helix Energy Solutions Group, Inc.	15.648	150.690	0,06 %	Hub Group, Inc. Class A	2.653	136.072	0,05 %
Element Solutions, Inc.	12.891	150.567	0,06 %	Berry Petroleum Corp.	14.426	136.037	0,05 %
Ralph Lauren Corp. Class A	1.280	150.042	0,06 %	Golden Entertainment, Inc.	7.076	136.001	0,05 %
American Finance Trust, Inc. REIT	11.301	149.851	0,06 %	Eastman Chemical Co.	1.715	135.931	0,05 %
Xperi Corp.	8.091	149.684	0,06 %	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	591	133.861	0,05 %
CIT Group, Inc.	3.277	149.530	0,06 %	PACCAR, Inc.	1.692	133.837	0,05 %
Loews Corp.	2.845	149.334	0,06 %	Comerica, Inc.	1.861	133.527	0,05 %
SkyWest, Inc.	2.302	148.778	0,06 %	International Paper Co.	2.883	132.762	0,05 %
Ameris Bancorp	3.493	148.592	0,06 %	Green Plains, Inc.	8.600	132.698	0,05 %
Premier, Inc. Class A	3.917	148.376	0,06 %	On Deck Capital, Inc.	32.019	132.559	0,05 %
AGCO Corp.	1.920	148.320	0,06 %	Michaels Cos, Inc.	16.372	132.449	0,05 %
Preferred Bank	2.468	148.302	0,06 %	United States Steel Corp.	11.607	132.436	0,05 %
Aegion Corp. Class A	6.628	148.268	0,06 %	Veritiv Corp.	6.730	132.379	0,05 %
Fresh Del Monte Produce, Inc.	4.238	148.245	0,06 %	Kronos Worldwide, Inc.	9.857	132.084	0,05 %
GasLog Ltd.	15.129	148.113	0,06 %	Echo Global Logistics, Inc.	6.355	131.548	0,05 %
VWV International, Inc.	3.874	148.026	0,06 %	Perspecta, Inc.	4.969	131.380	0,05 %
SFL Corp., Ltd.	10.172	147.901	0,06 %	Jernigan Capital, Inc. REIT	6.847	131.052	0,05 %
Encore Capital Group, Inc.	4.175	147.628	0,06 %	Herc Holdings, Inc.	2.675	130.915	0,05 %
Umpqua Holdings Corp.	8.333	147.494	0,06 %	Select Energy Services, Inc. Class A	14.088	130.737	0,05 %
Methode Electronics, Inc.	3.734	146.933	0,06 %	ConnectOne Bancorp, Inc.	5.074	130.503	0,05 %
MasTec, Inc.	2.284	146.541	0,06 %	Ingles Markets, Inc. Class A	2.726	129.512	0,05 %
Delek US Holdings, Inc.	4.366	146.392	0,06 %	Boyd Gaming Corp.	4.315	129.191	0,05 %
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	13.579	146.110	0,06 %	Hanesbrands, Inc.	8.685	128.972	0,05 %
ViacomCBS, Inc. Class B	3.467	145.510	0,06 %	Patterson Cos, Inc.	6.293	128.881	0,05 %
Pinnacle West Capital Corp.	1.611	144.877	0,06 %	Virtu Financial, Inc. Class A	8.058	128.847	0,05 %
Unum Group	4.965	144.779	0,06 %	United Technologies Corp.	860	128.794	0,05 %
Kohl's Corp.	2.837	144.545	0,06 %	International Seaways, Inc.	4.322	128.623	0,05 %
National General Holdings Corp.	6.539	144.512	0,06 %	Costamare, Inc.	13.462	128.293	0,05 %
TTM Technologies, Inc.	9.598	144.450	0,06 %	BrightView Holdings, Inc.	7.599	128.195	0,05 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1.335	144.380	0,06 %	American National Insurance Co.	1.088	128.036	0,05 %
PacWest Bancorp	3.766	144.125	0,06 %	Beacon Roofing Supply, Inc.	4.000	127.920	0,05 %
Avaya Holdings Corp.	10.673	144.085	0,06 %	Lincoln National Corp.	2.167	127.875	0,05 %
KBR, Inc.	4.723	144.052	0,06 %	At Home Group, Inc.	23.207	127.638	0,05 %
Laredo Petroleum, Inc.	50.105	143.801	0,06 %	Capri Holdings Ltd.	3.342	127.497	0,05 %
Regal Beloit Corp.	1.674	143.311	0,06 %	Sinclair Broadcast Group, Inc. Class A	3.824	127.492	0,05 %
CVR Energy, Inc.	3.542	143.203	0,06 %	Associated Banc-Corp.	5.781	127.413	0,05 %
Quanta Services, Inc.	3.516	143.136	0,06 %	Hudson Ltd. Class A	8.294	127.230	0,05 %
Syneos Health, Inc. Class A	2.402	142.859	0,06 %	Argo Group International Holdings Ltd.	1.935	127.226	0,05 %
CNA Financial Corp.	3.182	142.585	0,06 %	UGI Corp.	2.817	127.216	0,05 %
Gannett Co., Inc.	22.283	142.166	0,06 %	Central Garden & Pet Co. Class A	4.310	126.542	0,05 %
East West Bancorp, Inc.	2.905	141.473	0,06 %	Blue Bird Corp.	5.518	126.473	0,05 %
Grand Canyon Education, Inc.	1.473	141.099	0,05 %	Designer Brands, Inc. Class A	8.005	125.999	0,05 %
American Airlines Group, Inc.	4.917	141.020	0,05 %	Unisys Corp.	10.623	125.989	0,05 %
BOK Financial Corp.	1.611	140.801	0,05 %	Enova International, Inc.	5.226	125.738	0,05 %
Verso Corp. Class A	7.805	140.724	0,05 %	American Equity Investment Life Holding Co.	4.200	125.706	0,05 %
Legg Mason, Inc.	3.918	140.695	0,05 %	Affiliated Managers Group, Inc.	1.483	125.669	0,05 %
Hope Bancorp, Inc.	9.437	140.234	0,05 %	Synovus Financial Corp.	3.203	125.558	0,05 %
CNX Resources Corp.	15.755	139.432	0,05 %	MarineMax, Inc.	7.518	125.475	0,05 %
ON Semiconductor Corp.	5.702	139.015	0,05 %	Southwest Gas Holdings, Inc.	1.649	125.275	0,05 %
Deluxe Corp.	2.783	138.927	0,05 %	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	3.810	125.273	0,05 %
Kraton Corp.	5.484	138.855	0,05 %	Stifel Financial Corp.	2.059	124.878	0,05 %
				Sterling Construction Co., Inc.	8.854	124.664	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Franklin Financial Network, Inc.	3.625	124.446	0,05 %	Huntington Bancshares, Inc.	7.299	110.069	0,04 %
Par Pacific Holdings, Inc.	5.337	124.032	0,05 %	NN, Inc.	11.893	110.010	0,04 %
Fulton Financial Corp.	7.106	123.858	0,05 %	Dime Community Bancshares, Inc.	5.265	109.986	0,04 %
Heidrick & Struggles International, Inc.	3.808	123.760	0,05 %	Great Western Bancorp, Inc.	3.160	109.778	0,04 %
Equity Bancshares, Inc. Class A	4.008	123.727	0,05 %	Medical Properties Trust, Inc. REIT	5.194	109.645	0,04 %
Lannett Co., Inc.	14.011	123.577	0,05 %	Darling Ingredients, Inc.	3.900	109.512	0,04 %
First Foundation, Inc.	7.101	123.557	0,05 %	CenturyLink, Inc.	8.265	109.181	0,04 %
NOW, Inc.	10.990	123.528	0,05 %	United Community Banks, Inc.	3.530	109.006	0,04 %
Haverty Furniture Cos, Inc.	6.125	123.480	0,05 %	World Fuel Services Corp.	2.507	108.854	0,04 %
Genesco, Inc.	2.575	123.394	0,05 %	Genco Shipping & Trading Ltd.	10.248	108.834	0,04 %
American Financial Group, Inc.	1.123	123.137	0,05 %	Sandy Spring Bancorp, Inc.	2.870	108.716	0,04 %
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	3.025	122.513	0,05 %	Marcus Corp.	3.409	108.304	0,04 %
Principal Financial Group, Inc.	2.227	122.485	0,05 %	Urban Outfitters, Inc.	3.887	107.942	0,04 %
Hibbett Sports, Inc.	4.356	122.142	0,05 %	Green Dot Corp. Class A	4.631	107.902	0,04 %
Jefferies Financial Group, Inc.	5.712	122.065	0,05 %	Ethan Allen Interiors, Inc.	5.658	107.841	0,04 %
Greif, Inc. Class A	2.755	121.771	0,05 %	ArcBest Corp.	3.895	107.502	0,04 %
Brookfield Property, Inc. REIT Class A	6.570	121.184	0,05 %	REV Group, Inc.	8.761	107.147	0,04 %
Barnes & Noble Education, Inc.	28.214	120.474	0,05 %	Allegheny Technologies, Inc.	5.182	107.060	0,04 %
Opus Bank	4.655	120.425	0,05 %	Banc of California, Inc.	6.222	106.894	0,04 %
Sculptor Capital Management, Inc. Class A	5.436	120.136	0,05 %	EchoStar Corp. Class A	2.466	106.802	0,04 %
Clearway Energy Inc Klasse C	6.005	119.800	0,05 %	Commercial Metals Co.	4.776	106.362	0,04 %
First Hawaiian, Inc.	4.146	119.612	0,05 %	General Dynamics Corp.	600	105.810	0,04 %
Prosperity Bancshares, Inc.	1.658	119.194	0,05 %	Tivity Health, Inc.	5.161	105.001	0,04 %
KB Home	3.476	119.123	0,05 %	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	4.905	104.869	0,04 %
MSG Networks, Inc. Class A	6.840	119.016	0,05 %	Tilly's, Inc. Class A	8.526	104.444	0,04 %
Sanmina Corp.	3.470	118.813	0,05 %	Triumph Group, Inc.	4.132	104.416	0,04 %
Independent Bank Group, Inc.	2.127	117.921	0,05 %	OGE Energy Corp.	2.347	104.371	0,04 %
FB Financial Corp.	2.970	117.582	0,05 %	j2 Global, Inc.	1.112	104.206	0,04 %
Meredith Corp.	3.619	117.509	0,05 %	Copa Holdings SA Class A	961	103.865	0,04 %
American Renal Associates Holdings, Inc.	11.328	117.471	0,05 %	Sally Beauty Holdings, Inc.	5.684	103.733	0,04 %
Lithia Motors, Inc. Class A	797	117.159	0,05 %	Columbia Banking System, Inc.	2.538	103.259	0,04 %
Asure Software, Inc.	14.313	117.080	0,05 %	Flagstar Bancorp, Inc.	2.698	103.199	0,04 %
Triumph Bancorp, Inc.	3.074	116.873	0,05 %	Sonic Automotive, Inc. Class A	3.320	102.920	0,04 %
First Financial Bancorp	4.586	116.668	0,05 %	Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	1.232	102.872	0,04 %
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. Class A	8.310	116.340	0,05 %	Dine Brands Global, Inc.	1.230	102.730	0,04 %
Cato Corp. Class A	6.670	116.058	0,05 %	GMS, Inc.	3.781	102.389	0,04 %
AAR Corp.	2.571	115.952	0,05 %	Patterson-UTI Energy, Inc.	9.664	101.472	0,04 %
Astec Industries, Inc.	2.752	115.584	0,05 %	Southside Bancshares, Inc.	2.727	101.281	0,04 %
Zions Bancorp NA	2.221	115.314	0,04 %	Owens & Minor, Inc.	19.579	101.223	0,04 %
Nelnet, Inc. Class A	1.979	115.257	0,04 %	Del Taco Restaurants, Inc.	12.772	100.963	0,04 %
Zumiez, Inc.	3.333	115.122	0,04 %	WesBanco, Inc.	2.668	100.824	0,04 %
Domtar Corp.	3.008	115.026	0,04 %	Patrick Industries, Inc.	1.922	100.770	0,04 %
Weis Markets, Inc.	2.838	114.911	0,04 %	Buckle, Inc.	3.685	99.642	0,04 %
Trinseo SA	3.076	114.458	0,04 %	TriState Capital Holdings, Inc.	3.804	99.360	0,04 %
Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	3.449	113.886	0,04 %	Textron, Inc.	2.225	99.235	0,04 %
SecureWorks Corp. Class A	6.817	113.571	0,04 %	Alliant Energy Corp.	1.813	99.207	0,04 %
Astronics Corp.	4.059	113.449	0,04 %	Granite Construction, Inc.	3.555	98.367	0,04 %
Gray Television, Inc.	5.284	113.289	0,04 %	Mr Cooper Group, Inc.	7.823	97.866	0,04 %
Invesco Ltd.	6.299	113.256	0,04 %	Simmons First National Corp. Class A	3.620	96.980	0,04 %
EnPro Industries, Inc.	1.693	113.228	0,04 %	Lydall, Inc.	4.713	96.711	0,04 %
Columbus McKinnon Corp.	2.827	113.165	0,04 %	Covenant Transportation Group, Inc. Class A	7.423	95.942	0,04 %
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	4.975	113.131	0,04 %	Renasant Corp.	2.707	95.882	0,04 %
BankUnited, Inc.	3.091	113.007	0,04 %	J. Jill, Inc.	84.437	95.414	0,04 %
Antero Resources Corp.	39.531	112.663	0,04 %	Greenbrier Cos, Inc.	2.936	95.214	0,04 %
Schneider National, Inc. Class B	5.162	112.635	0,04 %	Meritor, Inc.	3.635	95.201	0,04 %
Carpenter Technology Corp.	2.257	112.353	0,04 %	Hanmi Financial Corp.	4.760	95.176	0,04 %
Avis Budget Group, Inc.	3.472	111.937	0,04 %	HighPoint Resources Corp.	55.957	94.567	0,04 %
Matthews International Corp. Class A	2.931	111.876	0,04 %	Vishay Intertechnology, Inc.	4.394	93.548	0,04 %
McDermott International, Inc.	164.892	111.566	0,04 %	First American Financial Corp.	1.604	93.545	0,04 %
National Western Life Group, Inc. Class A	383	111.407	0,04 %	Piper Jaffray Cos	1.162	92.890	0,04 %
Emerald Expositions Events, Inc.	10.523	111.018	0,04 %	Extraction Oil & Gas, Inc.	43.778	92.809	0,04 %
Noble Energy, Inc.	4.463	110.861	0,04 %	Express, Inc.	19.014	92.598	0,04 %
Third Point Reinsurance Ltd.	10.523	110.702	0,04 %	Cinemark Holdings, Inc.	2.734	92.546	0,04 %
Old National Bancorp	6.023	110.161	0,04 %	Scorpio Bulkers, Inc.	14.468	92.161	0,04 %
				Chesapeake Energy Corp.	111.524	92.074	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
RenaissanceRe Holdings Ltd.	469	91.933	0,04 %	Tutor Perini Corp.	5.443	69.997	0,03 %
Marten Transport Ltd.	4.265	91.655	0,04 %	BGC Partners, Inc. Class A	11.782	69.985	0,03 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	1.955	91.611	0,04 %	Movado Group, Inc.	3.217	69.938	0,03 %
Conn's, Inc.	7.360	91.190	0,04 %	South State Corp.	798	69.227	0,03 %
Avista Corp.	1.887	90.746	0,04 %	FGL Holdings	6.493	69.150	0,03 %
Kelly Services, Inc. Class A	3.983	89.936	0,04 %	TrueBlue, Inc.	2.843	68.403	0,03 %
People's United Financial, Inc.	5.315	89.824	0,04 %	Ameren Corp.	888	68.198	0,03 %
First Interstate BancSystem, Inc. Class A	2.141	89.751	0,04 %	Walker & Dunlop, Inc.	1.051	67.979	0,03 %
RE/MAX Holdings, Inc. Class A	2.331	89.720	0,03 %	AdvanSix, Inc.	3.388	67.624	0,03 %
M&T Bank Corp.	528	89.628	0,03 %	Abercrombie & Fitch Co. Class A	3.892	67.293	0,03 %
Arch Coal, Inc. Class A	1.246	89.388	0,03 %	Encore Wire Corp.	1.167	66.986	0,03 %
McKesson Corp.	645	89.216	0,03 %	United Natural Foods, Inc.	7.632	66.856	0,03 %
Ingredion, Inc.	959	89.139	0,03 %	Cleveland-Cliffs, Inc.	7.954	66.814	0,03 %
Select Medical Holdings Corp.	3.774	88.085	0,03 %	Axos Financial, Inc.	2.196	66.495	0,03 %
Sykes Enterprises, Inc.	2.359	87.259	0,03 %	Allegiant Travel Co. Class A	381	66.309	0,03 %
Greenlight Capital Re Ltd. Class A	8.576	86.703	0,03 %	Washington Federal, Inc.	1.793	65.713	0,03 %
M/I Homes, Inc.	2.197	86.452	0,03 %	Atlantic Union Bankshares Corp.	1.744	65.487	0,03 %
Virtus Investment Partners, Inc.	710	86.421	0,03 %	SandRidge Energy, Inc.	15.348	65.076	0,03 %
Willis Towers Watson plc	427	86.228	0,03 %	Sabra Health Care, Inc. REIT	3.003	64.084	0,03 %
Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	1.453	85.669	0,03 %	John Wiley & Sons, Inc. Class A	1.317	63.901	0,02 %
Gentex Corp.	2.955	85.636	0,03 %	First Commonwealth Financial Corp.	4.389	63.684	0,02 %
Franklin Resources, Inc.	3.280	85.214	0,03 %	Rush Enterprises, Inc. Class A	1.369	63.659	0,02 %
Heritage Insurance Holdings, Inc.	6.429	85.184	0,03 %	Conagra Brands, Inc.	1.844	63.139	0,02 %
Schnitzer Steel Industries, Inc. Class A	3.866	83.815	0,03 %	Trustmark Corp.	1.818	62.739	0,02 %
Quanex Building Products Corp.	4.897	83.641	0,03 %	CoreCivic, Inc. REIT	3.607	62.690	0,02 %
Boston Private Financial Holdings, Inc.	6.893	82.923	0,03 %	PennyMac Financial Services, Inc.	1.831	62.327	0,02 %
WESCO International, Inc.	1.395	82.849	0,03 %	Winnebago Industries, Inc.	1.175	62.252	0,02 %
Alleghany Corp.	103	82.356	0,03 %	INTL. FCStone, Inc.	1.274	62.209	0,02 %
Exterran Corp.	10.508	82.278	0,03 %	Williams-Sonoma, Inc.	839	61.616	0,02 %
DTE Energy Co.	633	82.208	0,03 %	Container Store Group, Inc.	14.596	61.595	0,02 %
National CineMedia, Inc.	11.268	82.144	0,03 %	Caesarstone Ltd.	4.064	61.244	0,02 %
Xcel Energy, Inc.	1.292	82.029	0,03 %	Laboratory Corp. of America Holdings	356	60.225	0,02 %
Magellan Health, Inc.	1.042	81.537	0,03 %	AVX Corp.	2.938	60.141	0,02 %
Chico's FAS, Inc.	21.382	81.465	0,03 %	Conduent, Inc.	9.697	60.121	0,02 %
Ameriprise Financial, Inc.	489	81.458	0,03 %	Kaiser Aluminum Corp.	542	60.102	0,02 %
International Game Technology plc	5.421	81.152	0,03 %	Vectrus, Inc.	1.168	59,872	0,02 %
Oasis Petroleum, Inc.	24.892	81.148	0,03 %	MDC Holdings, Inc.	1.567	59.797	0,02 %
Heartland Financial USA, Inc.	1.629	81.026	0,03 %	Vera Bradley, Inc.	5.043	59.507	0,02 %
Falcon Minerals Corp.	11.308	79.834	0,03 %	Armstrong Flooring, Inc.	13.905	59.374	0,02 %
ManTech International Corp. Class A	999	79.800	0,03 %	AMC Entertainment Holdings, Inc. Class A	8.009	57.985	0,02 %
Pentair plc	1.732	79.447	0,03 %	KLX Energy Services Holdings, Inc.	8.957	57.683	0,02 %
Hostess Brands, Inc. Class A	5.440	79.098	0,03 %	Employers Holdings, Inc.	1.378	57.531	0,02 %
Globe Life, Inc.	750	78.938	0,03 %	Amdocs Ltd.	793	57.247	0,02 %
First Midwest Bancorp, Inc.	3.411	78.658	0,03 %	Caleres, Inc.	2.407	57.166	0,02 %
International Bancshares Corp.	1.825	78.603	0,03 %	Innoviva, Inc.	3.995	56.569	0,02 %
Acadia Healthcare Co., Inc.	2.351	78.100	0,03 %	JC Penney Co., Inc.	50.413	56.463	0,02 %
PH Glatfelter Co.	4.207	76.988	0,03 %	Schweitzer-Mauduit International, Inc.	1.343	56,393	0,02 %
Quad/Graphics, Inc.	16.280	76.028	0,03 %	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. Class A	770	56.118	0,02 %
Synaptics, Inc.	1.155	75.964	0,03 %	Horace Mann Educators Corp.	1.283	56.016	0,02 %
Signature Bank	556	75.955	0,03 %	E*TRADE Financial Corp.	1.212	54.988	0,02 %
Fidelity National Financial, Inc.	1.674	75.916	0,03 %	Banner Corp.	944	53.421	0,02 %
Edgewell Personal Care Co.	2.438	75.480	0,03 %	Benchmark Electronics, Inc.	1.535	52.743	0,02 %
O-I Glass, Inc.	6.320	75.398	0,03 %	Northwest Bancshares, Inc.	3.163	52.601	0,02 %
Modine Manufacturing Co.	9.781	75.314	0,03 %	Universal Insurance Holdings, Inc.	1.877	52.537	0,02 %
Knowles Corp.	3.558	75.252	0,03 %	First Busey Corp.	1.904	52.360	0,02 %
EZCORP, Inc. Class A	10.856	74.038	0,03 %	Enterprise Financial Services Corp.	1.076	51.874	0,02 %
Investors Bancorp, Inc.	6.180	73.635	0,03 %	Meridian Bancorp, Inc.	2.564	51.511	0,02 %
Provident Financial Services, Inc.	2.987	73.630	0,03 %	Comtech Telecommunications Corp.	1.446	51.319	0,02 %
ScanSource, Inc.	1.973	72.902	0,03 %	BancorpSouth Bank	1.633	51.293	0,02 %
Air Transport Services Group, Inc.	3.089	72.468	0,03 %	Kansas City Southern	332	50.849	0,02 %
Builders FirstSource, Inc.	2.835	72.037	0,03 %	Raymond James Financial, Inc.	565	50.545	0,02 %
Cathay General Bancorp	1.891	71.953	0,03 %	Newpark Resources, Inc.	8.048	50.461	0,02 %
Apple Hospitality, Inc. REIT	4.414	71.727	0,03 %	Waddell & Reed Financial, Inc. Class A	2.975	49.742	0,02 %
Hyatt Hotels Corp. Class A	797	71.499	0,03 %	Univest Financial Corp.	1.785	47.802	0,02 %
Apache Corp.	2.793	71.473	0,03 %	UMB Financial Corp.	681	46.744	0,02 %
Plantronics, Inc.	2.575	70.401	0,03 %	Worthington Industries, Inc.	1.078	45.470	0,02 %
SunCoke Energy, Inc.	11.249	70.081	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Fossil Group, Inc.	5.753	45.334	0,02 %
GameStop Corp. Class A	7.366	44.785	0,02 %
Harley-Davidson, Inc.	1.202	44.702	0,02 %
Minerals Technologies, Inc.	752	43.338	0,02 %
NETGEAR, Inc.	1.758	43.089	0,02 %
II-VI, Inc.	1.270	42.761	0,02 %
Nordstrom, Inc.	1.034	42.322	0,02 %
Mammoth Energy Services, Inc.	19.027	41.859	0,02 %
Apogee Enterprises, Inc.	1.280	41.600	0,02 %
Northern Trust Corp.	384	40.796	0,02 %
Unit Corp.	57.465	39.973	0,02 %
Party City Holdco, Inc.	16.951	39.665	0,02 %
RLJ Lodging Trust REIT	2.218	39.303	0,02 %
Maiden Holdings Ltd.	50.921	38.191	0,01 %
Contura Energy, Inc.	4.188	37.901	0,01 %
REX American Resources Corp.	461	37.784	0,01 %
Webster Financial Corp.	697	37.192	0,01 %
Andersons, Inc.	1.456	36.808	0,01 %
Tenneco, Inc. Class A	2.805	36.746	0,01 %
AMC Networks, Inc. Class A	904	35.708	0,01 %
FTS International, Inc.	34.047	35.409	0,01 %
US Concrete, Inc.	833	34.703	0,01 %
Triple-S Management Corp. Class B	1.846	34.133	0,01 %
Pitney Bowes, Inc.	8.370	33.731	0,01 %
Cullen/Frost Bankers, Inc.	342	33.441	0,01 %
Superior Industries International, Inc.	9.051	33.398	0,01 %
Titan International, Inc.	8.548	30.944	0,01 %
Teekay Corp.	5.647	30.042	0,01 %
DiamondRock Hospitality Co. REIT	2.689	29.794	0,01 %
Lazard Ltd. Class A	684	27.333	0,01 %
HCI Group, Inc.	584	26.660	0,01 %
Consolidated Communications Holdings, Inc.	4.112	15.955	0,01 %
Tailored Brands, Inc.	1.947	8.061	0,00 %
Texas Capital Bancshares, Inc.	126	7.153	0,00 %
Summe Aktien		157.047.046	60,97 %
Summe Aktien		256.303.809	99,50 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		256.303.809	99,50 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini				
20. März 2020	4	635.083	11.116	0,00 %
Euro Stoxx 50 Index				
20. März 2020	5	209.908	(617)	(0,00 %)
Summe Finanzderivate			10.499	0,00 %
			Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva			1.273.844	0,50 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			257.588.152	100,00 %
				% des Gesamt- nettover- mögens
Analyse des Gesamt netto- vermögens			US-Dollar (\$)	
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			253.723.504	98,50 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.580.305	1,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			—	0,00 %
(d) Summe Finanzderivate			10.499	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)			1.273.844	0,50 %
Summe Nettovermögen			257.588.152	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	256.303.809	198.297.116
Finanzderivate	11.116	11.191
Barmittel	716.994	547.276
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	520.003	386.770
Verkaufte Anlagen	23.985	58.080
Bareinschüsse für Futures	59.711	51.952
Summe Umlaufvermögen	257.635.618	199.352.385
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	617	—
Überziehungskredit	—	104.021
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	19
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	—	125.721
Fällige Verwaltungsgebühren	46.849	32.038
Summe Kurzfristige Passiva	47.466	261.799
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	257.588.152	199.090.586

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	257.588.152	199.090.586	159.868.111
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	7.334.000	6.100.000	4.590.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	35,12	32,64	34,83

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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	6.276	8.107
Dividenerträge	2.872.036	2.062.500
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	54.964	15.537
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	14.989.651	(29.179.831)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	17.922.927	(27.093.687)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	235.001	185.694
Transaktionsgebühren und Provisionen	65.297	43.229
Summe Aufwendungen	300.298	228.923
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	263	45
Summe Finanzierungskosten	263	45
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	17.622.366	(27.322.655)
Ausländische Quellensteuer	(334.967)	(240.325)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	17.287.399	(27.562.980)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	17.287.399	(27.562.980)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	42.843.862	20.700.302
Rücknahmen	(1.633.695)	(1.601.795)
Summe Kapitalgeschäfte	41.210.167	19.098.507
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	58.497.566	(8.464.473)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	199.090.586	159.868.111
Zum Ende des Berichtszeitraums	257.588.152	151.403.638

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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2019 vor dem Hintergrund der Anzeichen einer Entspannung der Handelsspannungen zwischen den USA und China und der festgefahrenen Brexit-Situation zu, obwohl die Sorge um das globale Wachstum und die immer wieder aufflammenden geopolitischen Probleme weiterhin besteht. Im Allgemeinen übertrafen die entwickelten Märkte die Schwellenmärkte, was zum Teil auf starke Gewinne in Japan und den USA zurückzuführen ist.
- Eine Reihe von Zentralbanken verfolgten weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan belies die Zinsen unverändert und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten. Die Bank of England blieb in Wartestellung, die Märkte rechneten jedoch damit, dass sie als Nächstes die Zinsen senken würde.
- Die US-Zinsstrukturkurve kehrte sich zu Beginn des Berichtszeitraums um, was in der Vergangenheit auf eine Rezession hindeutete, kehrte dann jedoch zu ihrem normalen Muster zurück, da die US-Notenbank von August bis Oktober die kurzfristigen Zinssätze drei Mal senkte. Ein starker US-Dollar verlor zum Jahresende an Boden.
- In diesem Umfeld erzielte der Benchmarkindex des Fonds eine Rendite von 10,59 %.
- Neun der elf Industriesektoren des Index verzeichneten positive Ergebnisse, angeführt von der Informationstechnologie, Finanztiteln und dem Gesundheitswesen. Die Energietitel verloren an Boden, was die Renditen leicht schmälerte.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

Benchmark: S&P 500 Index¹

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)		
	Sechs Monate	Fünf Jahre	Zehn Jahre oder seit Auflegung ²
USD Thesaurierungsanteile	10,72 %	—	15,17 %
Benchmark	10,59	—	15,00
Tracking-Unterschied*	0,13		
USD Ausschüttungsanteile	10,72 %	11,27 %	14,45 %
Benchmark	10,59	11,01	14,17
Tracking-Unterschied*	0,13		

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben 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

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Microsoft Corp.	776.360	111.338.171	Apple, Inc.	525.841	121.230.644
Apple, Inc.	422.986	97.530.006	Microsoft Corp.	666.499	94.551.280
Amazon.com, Inc.	46.442	84.301.527	Amazon.com, Inc.	36.044	66.278.920
ServiceNow, Inc.	181.700	51.325.641	JPMorgan Chase & Co.	357.039	43.395.360
Facebook, Inc. Class A	257.495	49.800.893	Bank of America Corp.	1.388.333	42.970.552
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	222.742	46.961.846	Facebook, Inc. Class A	209.237	40.606.946
Fidelity National Information Services, Inc.	319.320	42.710.719	Alphabet, Inc. Klasse C	29.825	36.752.559
JPMorgan Chase & Co.	315.589	37.855.881	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	169.615	35.983.039
Alphabet, Inc. Klasse C	29.825	37.185.349	Anadarko Petroleum Corp.	479.582	34.835.294
Alphabet, Inc. Class A	29.265	36.523.307	Johnson & Johnson	235.413	31.829.237
Johnson & Johnson	262.607	35.314.611	Alphabet, Inc. Class A	25.048	30.597.185
Walt Disney Co.	239.508	33.238.862	Visa, Inc. Class A	163.244	29.295.147
Exxon Mobil Corp.	448.217	31.857.655	Exxon Mobil Corp.	369.781	26.654.316
Visa, Inc. Class A	169.830	30.707.486	Procter & Gamble Co.	219.142	26.139.737
Procter & Gamble Co.	251.781	30.447.931	Wells Fargo & Co.	503.799	25.443.945
Salesforce.com, Inc.	189.903	29.252.553	Intel Corp.	473.494	25.066.459
AT&T, Inc.	777.598	28.400.235	Oracle Corp.	429.913	23.604.832
Bank of America Corp.	845.673	25.783.297	AT&T, Inc.	635.590	22.872.511
Verizon Communications, Inc.	436.932	25.722.406	Mastercard, Inc. Class A	81.540	22.694.414
T-Mobile US, Inc.	320.314	25.373.165	Citigroup, Inc.	303.097	21.934.500

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettöver- mögens
Aktien 99,32 % (30. Juni 2019: 99,58 %)							
Kommunikationsdienste 10,32 % (30. Juni 2019: 10,14 %)							
Facebook, Inc. Class A	2.278.909	467.746.072	1,83 %	Lennar Corp. Class A	264.875	14.777.376	0,06 %
Alphabet, Inc. Klasse C	284.651	380.584.080	1,49 %	Genuine Parts Co.	137.490	14.605.563	0,06 %
Alphabet, Inc. Class A	282.134	377.887.458	1,48 %	Expedia Group, Inc.	132.323	14.309.409	0,06 %
AT&T, Inc.	6.917.872	270.350.438	1,06 %	Ulta Beauty, Inc.	54.118	13.699.431	0,05 %
Walt Disney Co.	1.706.817	246.856.943	0,97 %	Tiffany & Co.	102.264	13.667.584	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	3.916.622	240.480.591	0,94 %	CarMax, Inc.	155.715	13.651.534	0,05 %
Comcast Corp. Class A	4.298.906	193.321.803	0,76 %	Garmin Ltd.	137.157	13.381.037	0,05 %
Netflix, Inc.	414.992	134.278.961	0,53 %	Hasbro, Inc.	120.478	12.723.682	0,05 %
Charter Communications, Inc. Class A	148.483	72.026.134	0,28 %	Wynn Resorts Ltd.	91.284	12.676.609	0,05 %
Activision Blizzard, Inc.	727.500	43.228.050	0,17 %	Darden Restaurants, Inc.	115.843	12.628.045	0,05 %
Electronic Arts, Inc.	276.500	29.726.515	0,12 %	NVR, Inc.	3.237	12.327.823	0,05 %
Twitter, Inc.	735.165	23.562.038	0,09 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	201.307	11.758.342	0,05 %
T-Mobile US, Inc.	299.758	23.507.022	0,09 %	Advance Auto Parts, Inc.	65.584	10.503.933	0,04 %
ViacomCBS, Inc. Class B	511.722	21.476.972	0,08 %	Tractor Supply Co.	111.992	10.464.532	0,04 %
Omnicon Group, Inc.	206.596	16.738.408	0,07 %	LKQ Corp.	289.253	10.326.332	0,04 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	107.168	13.120.578	0,05 %	PulteGroup, Inc.	241.921	9.386.535	0,04 %
Fox Corp. Class A	336.651	12.479.653	0,05 %	Whirlpool Corp.	60.032	8.856.521	0,03 %
CenturyLink, Inc.	928.210	12.261.654	0,05 %	BorgWarner, Inc.	195.234	8.469.251	0,03 %
Discovery, Inc. Class C	315.528	9.620.449	0,04 %	Mohawk Industries, Inc.	56.129	7.654.873	0,03 %
Live Nation Entertainment, Inc.	132.967	9.503.151	0,04 %	Kohl's Corp.	148.248	7.553.236	0,03 %
DISH Network Corp. Class A	242.446	8.599.560	0,03 %	PVH Corp.	70.531	7.416.335	0,03 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	367.636	8.492.392	0,03 %	Tapestry, Inc.	261.151	7.043.242	0,03 %
News Corp. Class A	455.437	6.439.879	0,03 %	Newell Brands, Inc.	360.618	6.931.078	0,03 %
Fox Corp. Class B	152.573	5.553.657	0,02 %	Leggett & Platt, Inc.	125.061	6.356.851	0,02 %
Discovery, Inc. Class A	151.612	4.963.777	0,02 %	Ralph Lauren Corp. Class A	47.039	5.513.912	0,02 %
News Corp. Class B	32.113	465.960	0,00 %	Capri Holdings Ltd.	144.080	5.496.652	0,02 %
TripAdvisor, Inc.	288	8.749	0,00 %	Harley-Davidson, Inc.	145.922	5.426.839	0,02 %
		2.633.280.944	10,32 %	Hanesbrands, Inc.	340.258	5.052.831	0,02 %
Zyklische Konsumgüter 9,69 % (30. Juni 2019: 10,15 %)							
Amazon.com, Inc.	394.376	728.743.748	2,86 %	Macy's, Inc.	290.747	4.942.699	0,02 %
Home Depot, Inc.	1.033.050	225.597.459	0,88 %	H&R Block, Inc.	184.821	4.339.597	0,02 %
McDonald's Corp.	713.226	140.940.590	0,55 %	Nordstrom, Inc.	101.412	4.150.793	0,02 %
NIKE, Inc. Class B	1.179.967	119.542.457	0,47 %	L Brands, Inc.	220.150	3.989.118	0,02 %
Starbucks Corp.	1.118.526	98.340.806	0,39 %	Under Armour, Inc. Class A	178.898	3.864.197	0,02 %
Lowe's Cos, Inc.	725.877	86.931.030	0,34 %	Gap, Inc.	203.666	3.600.815	0,01 %
Booking Holdings, Inc.	39.662	81.455.039	0,32 %	Under Armour, Inc. Klasse C	184.660	3.541.779	0,01 %
TJX Cos, Inc.	1.148.410	70.121.915	0,27 %			2.471.682.135	9,69 %
Target Corp.	479.910	61.529.261	0,24 %	Nichtzyklische Konsumgüter 7,15 % (30. Juni 2019: 7,24 %)			
General Motors Co.	1.190.958	43.589.063	0,17 %	Procter & Gamble Co.	2.361.599	294.963.715	1,16 %
Ross Stores, Inc.	342.578	39.882.931	0,16 %	Coca-Cola Co.	3.651.459	202.108.256	0,79 %
Marriott International, Inc. Class A	256.974	38.913.573	0,15 %	PepsiCo, Inc.	1.320.502	180.473.008	0,71 %
Dollar General Corp.	241.129	37.611.301	0,15 %	Walmart, Inc.	1.343.443	159.654.766	0,63 %
Ford Motor Co.	3.686.645	34.285.798	0,13 %	Philip Morris International, Inc.	1.473.398	125.371.436	0,49 %
O'Reilly Automotive, Inc.	71.628	31.391.687	0,12 %	Costco Wholesale Corp.	418.355	122.962.902	0,48 %
VF Corp.	310.055	30.900.081	0,12 %	Altria Group, Inc.	1.769.012	88.291.389	0,35 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	267.241	29.639.699	0,12 %	Mondelez International, Inc. Class A	1.363.277	75.089.297	0,29 %
Yum! Brands, Inc.	286.353	28.844.338	0,11 %	Colgate-Palmolive Co.	811.370	55.854.711	0,22 %
AutoZone, Inc.	22.549	26.862.849	0,11 %	Kimberly-Clark Corp.	324.724	44.665.786	0,17 %
eBay, Inc.	724.239	26.152.270	0,10 %	Estee Lauder Cos, Inc. Class A	210.748	43.527.892	0,17 %
Aptiv plc	241.577	22.942.568	0,09 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	709.976	41.860.185	0,16 %
Las Vegas Sands Corp.	320.263	22.110.957	0,09 %	Sysco Corp.	483.205	41.333.356	0,16 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	162.770	21.731.423	0,09 %	General Mills, Inc.	572.248	30.649.603	0,12 %
Dollar Tree, Inc.	224.097	21.076.323	0,08 %	Constellation Brands, Inc. Class A	158.572	30.089.037	0,12 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A	24.229	20.282.338	0,08 %	Tyson Foods, Inc. Class A	279.520	25.447.501	0,10 %
Carnival Corp.	379.682	19.299.236	0,08 %	Archer-Daniels-Midland Co.	527.627	24.455.511	0,10 %
Best Buy Co., Inc.	215.656	18.934.597	0,07 %	Monster Beverage Corp.	361.438	22.969.385	0,09 %
DR Horton, Inc.	316.855	16.714.101	0,07 %	Kroger Co.	759.401	22.015.035	0,09 %
MGM Resorts International	487.716	16.226.311	0,06 %	Hershey Co.	140.628	20.669.503	0,08 %
				McCormick & Co., Inc.	116.958	19.851.281	0,08 %
				Kraft Heinz Co.	590.031	18.957.696	0,07 %
				Clorox Co.	118.980	18.268.189	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Church & Dwight Co., Inc.	232.857	16.379.161	0,06 %	Moody's Corp.	153.746	36.500.838	0,14 %
Kellogg Co.	235.677	16.299.421	0,06 %	Prudential Financial, Inc.	380.694	35.686.256	0,14 %
Conagra Brands, Inc.	460.769	15.776.730	0,06 %	Allstate Corp.	306.858	34.506.182	0,13 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	138.589	11.922.812	0,05 %	Travelers Cos, Inc.	244.438	33.475.784	0,13 %
Hormel Foods Corp.	262.425	11.837.992	0,05 %	State Street Corp.	344.326	27.236.187	0,11 %
Brown-Forman Corp. Class B	173.088	11.700.749	0,05 %	T Rowe Price Group, Inc.	221.328	26.966.603	0,11 %
JM Smucker Co.	108.295	11.276.758	0,04 %	Discover Financial Services	296.876	25.181.022	0,10 %
Molson Coors Brewing Co. Class B	178.274	9.608.969	0,04 %	Willis Towers Watson plc	121.559	24.547.624	0,10 %
Campbell Soup Co.	160.002	7.907.299	0,03 %	Northern Trust Corp.	200.669	21.319.074	0,08 %
Coty, Inc. Class A	278.312	3.131.010	0,01 %	M&T Bank Corp.	124.946	21.209.583	0,08 %
		1.825.370.341	7,15 %	Hartford Financial Services Group, Inc.	341.332	20.742.746	0,08 %
Energie 4,32 % (30. Juni 2019: 5,02 %)				MSCI, Inc. Class A	80.187	20.702.680	0,08 %
Exxon Mobil Corp.	4.006.841	279.597.365	1,10 %	Fifth Third Bancorp	672.086	20.659.924	0,08 %
Chevron Corp.	1.790.591	215.784.121	0,85 %	Synchrony Financial	563.079	20.276.475	0,08 %
ConocoPhillips	1.039.054	67.569.682	0,26 %	Ameriprise Financial, Inc.	119.990	19.987.934	0,08 %
Schlumberger Ltd.	1.310.797	52.694.039	0,21 %	KeyCorp	932.749	18.878.840	0,07 %
Phillips 66	420.828	46.884.448	0,18 %	First Republic Bank	159.676	18.753.946	0,07 %
EOG Resources, Inc.	550.826	46.137.186	0,18 %	Arthur J Gallagher & Co.	176.640	16.821.427	0,07 %
Kinder Morgan, Inc.	1.844.642	39.051.071	0,15 %	Citizens Financial Group, Inc.	411.678	16.718.244	0,07 %
Marathon Petroleum Corp.	614.909	37.048.267	0,14 %	Regions Financial Corp.	913.380	15.673.601	0,06 %
Valero Energy Corp.	388.885	36.419.080	0,14 %	Cincinnati Financial Corp.	144.104	15.152.536	0,06 %
Occidental Petroleum Corp.	845.888	34.859.045	0,14 %	Huntington Bancshares, Inc.	977.930	14.747.184	0,06 %
ONEOK, Inc.	391.194	29.601.650	0,12 %	MarketAxess Holdings, Inc.	35.931	13.621.801	0,05 %
Williams Cos, Inc.	1.147.688	27.223.159	0,11 %	Principal Financial Group, Inc.	243.976	13.418.680	0,05 %
Pioneer Natural Resources Co.	156.840	23.740.871	0,09 %	Loews Corp.	242.635	12.735.911	0,05 %
Halliburton Co.	830.989	20.334.301	0,08 %	Cboe Global Markets, Inc.	105.099	12.611.880	0,05 %
Concho Resources, Inc.	190.353	16.669.212	0,06 %	SVB Financial Group	48.834	12.259.287	0,05 %
Hess Corp.	245.543	16.404.728	0,06 %	Nasdaq, Inc.	108.522	11.622.706	0,05 %
Baker Hughes Co. Class A	616.687	15.805.688	0,06 %	Lincoln National Corp.	187.748	11.079.009	0,04 %
Diamondback Energy, Inc.	152.562	14.166.907	0,06 %	Everest Re Group Ltd.	38.634	10.695.437	0,04 %
Noble Energy, Inc.	453.566	11.266.579	0,04 %	Raymond James Financial, Inc.	117.171	10.482.118	0,04 %
Marathon Oil Corp.	755.106	10.254.340	0,04 %	Globe Life, Inc.	94.054	9.899.183	0,04 %
Devon Energy Corp.	366.335	9.513.720	0,04 %	Comerica, Inc.	136.452	9.790.431	0,04 %
National Oilwell Varco, Inc.	366.516	9.181.226	0,04 %	E*TRADE Financial Corp.	214.358	9.725.422	0,04 %
Apache Corp.	355.943	9.108.581	0,04 %	WR Berkley Corp.	136.957	9.463.729	0,04 %
TechnipFMC plc	396.847	8.508.400	0,03 %	Zions Bancorp NA	161.342	8.376.877	0,03 %
HollyFrontier Corp.	140.585	7.129.065	0,03 %	Assurant, Inc.	57.535	7.541.688	0,03 %
Cabot Oil & Gas Corp.	386.144	6.722.767	0,03 %	People's United Financial, Inc.	419.697	7.092.879	0,03 %
Himarex Energy Co.	97.054	5.094.365	0,02 %	Franklin Resources, Inc.	264.039	6.859.733	0,03 %
Helmerich & Payne, Inc.	102.266	4.645.944	0,02 %	Invesco Ltd.	352.297	6.334.300	0,02 %
		1.101.415.807	4,32 %	Unum Group	194.919	5.683.838	0,02 %
Finanztitel 12,86 % (30. Juni 2019: 13,05 %)				Affiliated Managers Group, Inc.	144	12.202	0,00 %
Berkshire Hathaway, Inc. Class B	1.852.380	419.564.070	1,64 %			3.281.937.728	12,86 %
JPMorgan Chase & Co.	2.970.469	414.083.379	1,62 %	Gesundheitswesen 14,10 % (30. Juni 2019: 14,13 %)			
Bank of America Corp.	7.667.336	270.043.574	1,06 %	Johnson & Johnson	2.492.374	363.562.595	1,43 %
Wells Fargo & Co.	3.645.182	196.110.792	0,77 %	UnitedHealth Group, Inc.	897.201	263.759.150	1,03 %
Citigroup, Inc.	2.067.692	165.187.914	0,65 %	Merck & Co., Inc.	2.411.029	219.283.088	0,86 %
US Bancorp	1.346.112	79.810.980	0,31 %	Pfizer, Inc.	5.240.687	205.330.117	0,81 %
American Express Co.	635.441	79.106.050	0,31 %	Abbott Laboratories	1.673.738	145.380.883	0,57 %
Truist Financial Corp.	1.269.971	71.524.767	0,28 %	Medtronic plc	1.269.357	144.008.552	0,56 %
Goldman Sachs Group, Inc.	301.789	69.390.345	0,27 %	Bristol-Myers Squibb Co.	2.219.903	142.495.574	0,56 %
CME Group, Inc. Class A	339.355	68.115.336	0,27 %	Amgen, Inc.	562.701	135.650.330	0,53 %
Chubb Ltd.	429.207	66.810.362	0,26 %	AbbVie, Inc.	1.400.426	123.993.718	0,49 %
PNC Financial Services Group, Inc.	414.979	66.243.098	0,26 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	379.739	123.365.809	0,48 %
S&P Global, Inc.	231.452	63.197.969	0,25 %	Eli Lilly & Co.	800.138	105.162.137	0,41 %
Morgan Stanley	1.164.962	59.552.857	0,23 %	Danaher Corp.	605.407	92.917.866	0,36 %
BlackRock, Inc. Class A	111.678	56.140.531	0,22 %	CVS Health Corp.	1.232.035	91.527.880	0,36 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	477.965	53.250.081		Gilead Sciences, Inc.	1.198.077	77.851.043	0,31 %
0.21 % Charles Schwab Corp.	1.082.686	51.492.546	0,20 %	Anthem, Inc.	240.129	72.526.162	0,28 %
Intercontinental Exchange, Inc.	527.357	48.806.890	0,19 %	Cigna Corp.	353.659	72.319.729	0,28 %
Aon plc	221.758	46.189.974	0,18 %	Becton Dickinson & Co.	256.122	69.657.500	0,27 %
Capital One Financial Corp.	441.038	45.387.221	0,18 %	Intuitive Surgical, Inc.	109.506	64.734.472	0,25 %
American International Group, Inc.	823.824	42.286.886	0,17 %	Stryker Corp.	304.927	64.016.374	0,25 %
Progressive Corp.	553.656	40.079.158	0,16 %	Zoetis, Inc. Class A	451.164	59.711.555	0,23 %
Bank of New York Mellon Corp.	794.711	39.997.805	0,16 %	Boston Scientific Corp.	1.319.901	59.685.923	0,23 %
MetLife, Inc.	740.386	37.737.474	0,15 %	Allergan plc	310.862	59.427.489	0,23 %
Aflac, Inc.	695.196	36.775.868	0,14 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	243.520	53.318.704	0,21 %	IHS Markit Ltd.	379.667	28.607.908	0,11 %
Biogen, Inc.	170.868	50.701.662	0,20 %	TransDigm Group, Inc.	47.133	26.394.480	0,10 %
Illumina, Inc.	139.227	46.187.165	0,18 %	Cummins, Inc.	145.116	25.969.959	0,10 %
Edwards Lifesciences Corp.	197.522	46.079.907	0,18 %	PACCAR, Inc.	327.572	25.910.945	0,10 %
Humana, Inc.	125.406	45.963.807	0,18 %	Parker-Hannifin Corp.	121.627	25.033.269	0,10 %
Baxter International, Inc.	483.499	40.430.186	0,16 %	Southwest Airlines Co.	448.711	24.221.420	0,10 %
HCA Healthcare, Inc.	250.517	37.028.918	0,15 %	Stanley Black & Decker, Inc.	143.959	23.859.765	0,09 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	194.774	29.153.772	0,11 %	Verisk Analytics, Inc. Class A	155.148	23.169.802	0,09 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	75.623	28.394.924	0,11 %	Rockwell Automation, Inc.	109.392	22.170.477	0,09 %
IQVIA Holdings, Inc.	170.879	26.402.514	0,10 %	AMETEK, Inc.	216.429	21.586.628	0,08 %
Agilent Technologies, Inc.	293.069	25.001.716	0,10 %	Fortive Corp.	279.823	21.375.679	0,08 %
Centene Corp.	391.866	24.636.615	0,10 %	Cintas Corp.	79.370	21.356.880	0,08 %
McKesson Corp.	170.640	23.602.925	0,09 %	Fastenal Co.	543.075	20.066.621	0,08 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	209.566	22.664.563	0,09 %	United Airlines Holdings, Inc.	206.171	18.161.603	0,07 %
Cerner Corp.	297.468	21.831.177	0,09 %	Republic Services, Inc. Class A	199.378	17.870.250	0,07 %
IDEX Laboratories, Inc.	81.187	21.200.361	0,08 %	Copart, Inc.	193.718	17.616.715	0,07 %
ResMed, Inc.	136.171	21.102.420	0,08 %	Equifax, Inc.	114.724	16.075.127	0,06 %
Align Technology, Inc.	67.901	18.947.095	0,07 %	Dover Corp.	137.573	15.856.664	0,06 %
Mettler-Toledo International, Inc.	23.086	18.313.662	0,07 %	Kansas City Southern	93.880	14.378.661	0,06 %
Teleflex, Inc.	43.863	16.511.788	0,06 %	WW Grainger, Inc.	41.312	13.984.938	0,05 %
WellCare Health Plans, Inc.	47.662	15.738.469	0,06 %	Xylem, Inc.	170.506	13.434.168	0,05 %
Laboratory Corp. of America Holdings	91.822	15.533.528	0,06 %	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	172.645	13.431.781	0,05 %
Cooper Cos, Inc.	46.925	15.076.533	0,06 %	Masco Corp.	269.035	12.910.990	0,05 %
Incyte Corp.	169.291	14.782.490	0,06 %	Expeditors International of Washington, Inc.	161.148	12.572.767	0,05 %
Waters Corp.	61.030	14.259.660	0,06 %	IDEX Corp.	72.000	12.384.000	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	276.982	14.009.750	0,06 %	United Rentals, Inc.	71.149	11.865.519	0,05 %
Quest Diagnostics, Inc.	127.595	13.625.870	0,05 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	128.694	11.560.582	0,05 %
Hologic, Inc.	253.870	13.254.553	0,05 %	Old Dominion Freight Line, Inc.	60.584	11.497.631	0,05 %
Varian Medical Systems, Inc.	86.062	12.221.665	0,05 %	Arconic, Inc.	366.783	11.285.913	0,04 %
STERIS plc	80.038	12.199.392	0,05 %	Allegion plc	88.002	10.959.769	0,04 %
AmerisourceBergen Corp. Class A	142.355	12.103.022	0,05 %	American Airlines Group, Inc.	369.167	10.587.710	0,04 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	210.454	11.909.592	0,05 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	127.794	9.993.491	0,04 %
Universal Health Services, Inc. Class B	76.060	10.911.568	0,04 %	Huntington Ingalls Industries, Inc.	38.701	9.709.307	0,04 %
PerkinElmer, Inc.	105.172	10.212.201	0,04 %	Textron, Inc.	216.042	9.635.473	0,04 %
Mylan NV	489.300	9.834.930	0,04 %	JB Hunt Transport Services, Inc.	80.791	9.434.773	0,04 %
Henry Schein, Inc.	139.000	9.274.080	0,04 %	Snap-on, Inc.	51.962	8.802.363	0,03 %
ABIOMED, Inc.	42.944	7.325.817	0,03 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	131.490	8.591.557	0,03 %
Perrigo Co. plc	129.108	6.669.719	0,03 %	Alaska Air Group, Inc.	116.277	7.877.767	0,03 %
DaVita, Inc.	84.907	6.370.572	0,03 %	Pentair plc	159.370	7.310.302	0,03 %
		3.599.155.238	14,10 %	Robert Half International, Inc.	111.652	7.050.824	0,03 %
Industriegüter 8,99 % (30. Juni 2019: 9,33 %)				Nielsen Holdings plc	338.484	6.871.225	0,03 %
Boeing Co.	506.330	164.942.061	0,65 %	AO Smith Corp.	129.368	6.163.092	0,02 %
Honeywell International, Inc.	676.704	119.776.608	0,47 %	Flowserve Corp.	123.465	6.144.853	0,02 %
Union Pacific Corp.	657.424	118.855.685	0,47 %	Quanta Services, Inc.	135.544	5.517.996	0,02 %
United Technologies Corp.	768.310	115.062.106	0,45 %	Rollins, Inc.	133.569	4.429.148	0,02 %
3M Co.	544.551	96.069.687	0,38 %			2.293.692.142	8,99 %
General Electric Co.	8.270.502	92.298.802	0,36 %	Informationstechnologie 23,04 % (30. Juni 2019: 21,38 %)			
Lockheed Martin Corp.	235.089	91.538.955	0,36 %	Apple, Inc.	3.955.474	1.161.524.940	4,55 %
United Parcel Service, Inc. Class B	663.664	77.688.508	0,30 %	Microsoft Corp.	7.224.468	1.139.298.604	4,47 %
Caterpillar, Inc.	523.407	77.296.746	0,30 %	Visa, Inc. Class A	1.621.157	304.615.400	1,19 %
Raytheon Co.	263.727	57.951.371	0,23 %	Mastercard, Inc. Class A	840.690	251.021.627	0,98 %
CSX Corp.	736.430	53.288.075	0,21 %	Intel Corp.	4.119.608	246.558.539	0,97 %
Deere & Co.	298.171	51.661.107	0,20 %	Cisco Systems, Inc.	4.017.207	192.665.248	0,76 %
Northrop Grumman Corp.	148.503	51.080.577	0,20 %	Adobe, Inc.	458.421	151.191.830	0,59 %
Illinois Tool Works, Inc.	277.016	49.760.384	0,20 %	Salesforce.com, Inc.	839.924	136.605.239	0,54 %
Norfolk Southern Corp.	246.936	47.937.686	0,19 %	NVIDIA Corp.	579.526	136.362.468	0,53 %
Emerson Electric Co.	576.841	43.989.895	0,17 %	Accenture plc Class A	601.458	126.649.011	0,50 %
Waste Management, Inc.	369.545	42.113.348	0,17 %	PayPal Holdings, Inc.	1.111.940	120.278.550	0,47 %
L3Harris Technologies, Inc.	209.367	41.427.448	0,16 %	Broadcom, Inc.	375.758	118.747.043	0,47 %
General Dynamics Corp.	221.902	39.132.418	0,15 %	Texas Instruments, Inc.	885.164	113.557.690	0,45 %
Eaton Corp. plc	391.484	37.081.364	0,15 %	International Business Machines Corp.	838.704	112.419.884	0,44 %
Roper Technologies, Inc.	98.546	34.907.950	0,14 %	Oracle Corp.	2.051.682	108.698.112	0,43 %
FedEx Corp.	227.311	34.371.696	0,13 %	QUALCOMM, Inc.	1.081.328	95.405.569	0,37 %
Delta Air Lines, Inc.	545.257	31.886.629	0,13 %				
Ingersoll-Rand plc	226.734	30.137.483	0,12 %				
Johnson Controls International plc	730.650	29.744.761	0,12 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Fidelity National Information Services, Inc.	582.014	80.952.327	0,32 %	Corteva, Inc.	708.665	20.948.137	0,08 %
Automatic Data Processing, Inc.	409.543	69.827.081	0,27 %	Ball Corp.	309.836	20.037.094	0,08 %
Intuit, Inc.	246.516	64.569.936	0,25 %	Vulcan Materials Co.	125.303	18.042.379	0,07 %
Fiserv, Inc.	540.841	62.537.445	0,25 %	Freeport-McMoRan, Inc.	1.374.020	18.027.142	0,07 %
Micron Technology, Inc.	1.048.319	56.378.596	0,22 %	International Paper Co.	371.261	17.096.569	0,07 %
Applied Materials, Inc.	874.764	53.395.595	0,21 %	Amcor plc	1.533.528	16.623.444	0,07 %
Global Payments, Inc.	284.621	51.960.410	0,20 %	Martin Marietta Materials, Inc.	59.161	16.543.782	0,06 %
ServiceNow, Inc.	178.585	50.418.117	0,20 %	Nucor Corp.	286.945	16.149.265	0,06 %
Advanced Micro Devices, Inc.	1.054.491	48.358.957	0,19 %	Celanese Corp. Class A	114.479	14.094.655	0,06 %
Analog Devices, Inc.	348.522	41.418.354	0,16 %	International Flavors & Fragrances, Inc.	100.893	13.017.215	0,05 %
Lam Research Corp.	137.367	40.166.111	0,16 %	FMC Corp.	122.472	12.225.155	0,05 %
Autodesk, Inc.	208.325	38.219.304	0,15 %	Westrock Co.	244.206	10.478.879	0,04 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	518.523	32.158.796	0,13 %	Avery Dennison Corp.	78.910	10.323.006	0,04 %
Amphenol Corp. Class A	280.965	30.408.842	0,12 %	Eastman Chemical Co.	128.677	10.198.939	0,04 %
TE Connectivity Ltd.	316.901	30.371.792	0,12 %	Packaging Corp. of America	89.702	10.045.727	0,04 %
HP, Inc.	1.403.169	28.835.123	0,11 %	CF Industries Holdings, Inc.	206.320	9.849.717	0,04 %
KLA Corp.	149.405	26.619.489	0,10 %	Albemarle Corp.	100.907	7.370.247	0,03 %
Motorola Solutions, Inc.	162.190	26.135.297	0,10 %	Mosaic Co.	330.274	7.147.129	0,03 %
Paychex, Inc.	301.327	25.630.875	0,10 %	Sealed Air Corp.	146.579	5.838.242	0,02 %
Microchip Technology, Inc.	226.243	23.692.167	0,09 %			672.774.223	2,64 %
FleetCor Technologies, Inc.	82.191	23.647.994	0,09 %				
Xilinx, Inc.	238.486	23.316.776	0,09 %	Immobilien 2,91 % (30. Juni 2019: 3,05 %)			
Corning, Inc.	728.042	21.193.303	0,08 %	American Tower Corp. REIT	419.457	96.399.608	0,38 %
ANSYS, Inc.	81.046	20.862.051	0,08 %	Crown Castle International Corp. REIT	393.685	55.962.323	0,22 %
Synopsys, Inc.	142.324	19.811.501	0,08 %	Prologis, Inc. REIT	598.250	53.328.005	0,21 %
Skyworks Solutions, Inc.	161.316	19.499.878	0,08 %	Equinix, Inc. REIT	80.770	47.145.449	0,19 %
CDW Corp.	136.038	19.431.668	0,08 %	Simon Property Group, Inc. REIT	290.798	43.317.270	0,17 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	1.225.177	19.431.307	0,08 %	Welltower, Inc. REIT	384.160	31.416.605	0,12 %
VeriSign, Inc.	97.838	18.851.426	0,07 %	Public Storage REIT	142.219	30.286.958	0,12 %
Cadence Design Systems, Inc.	265.724	18.430.617	0,07 %	AvalonBay Communities, Inc. REIT	132.213	27.725.066	0,11 %
Keysight Technologies, Inc.	177.906	18.258.493	0,07 %	Equity Residential REIT	330.836	26.771.249	0,11 %
Western Digital Corp.	281.597	17.872.962	0,07 %	SBA Communications Corp. REIT Class A	106.714	25.717.007	0,10 %
Maxim Integrated Products, Inc.	256.302	15.765.136	0,06 %	Digital Realty Trust, Inc. REIT	197.630	23.664.216	0,09 %
Fortinet, Inc.	134.802	14.391.461	0,06 %	Realty Income Corp. REIT	308.523	22.716.549	0,09 %
NortonLifeLock, Inc.	542.899	13.854.782	0,05 %	Weyerhaeuser Co. REIT	705.532	21.307.066	0,08 %
NetApp, Inc.	216.064	13.449.984	0,05 %	Ventas, Inc. REIT	353.590	20.416.287	0,08 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	108.694	13.428.057	0,05 %	CBRE Group, Inc. Class A	317.348	19.450.259	0,08 %
Akamai Technologies, Inc.	153.038	13.219.422	0,05 %	Essex Property Trust, Inc. REIT	62.543	18.816.687	0,07 %
Gartner, Inc.	84.695	13.051.499	0,05 %	Boston Properties, Inc. REIT	136.075	18.759.300	0,07 %
Seagate Technology plc	218.924	13.025.978	0,05 %	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	108.999	17.612.058	0,07 %
Citrix Systems, Inc.	115.771	12.839.004	0,05 %	Healthpeak Properties, Inc. REIT	468.530	16.150.229	0,06 %
Qorvo, Inc.	110.017	12.787.276	0,05 %	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	107.992	14.239.825	0,06 %
Zebra Technologies Corp. Class A	49.320	12.598.301	0,05 %	Extra Space Storage, Inc. REIT	122.601	12.949.118	0,05 %
Leidos Holdings, Inc.	126.009	12.335.021	0,05 %	UDR, Inc. REIT	277.014	12.936.554	0,05 %
Jack Henry & Associates, Inc.	73.086	10.646.438	0,04 %	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	678.857	12.592.797	0,05 %
Western Union Co.	397.079	10.633.776	0,04 %	Duke Realty Corp. REIT	347.841	12.059.647	0,05 %
Arista Networks, Inc.	51.504	10.475.914	0,04 %	Regency Centers Corp. REIT	158.557	10.003.361	0,04 %
DXC Technology Co.	242.363	9.110.425	0,04 %	Vornado Realty Trust REIT	149.779	9.960.304	0,04 %
F5 Networks, Inc.	57.513	8.031.690	0,03 %	Iron Mountain, Inc. REIT	272.285	8.677.723	0,03 %
Juniper Networks, Inc.	316.565	7.796.996	0,03 %	Federal Realty Investment Trust REIT	66.304	8.535.314	0,03 %
FLIR Systems, Inc.	127.503	6.639.081	0,03 %	Kimco Realty Corp. REIT	400.970	8.304.089	0,03 %
Xerox Holdings Corp.	176.064	6.491.480	0,03 %	Apartment Investment & Management Co. REIT Class A	141.571	7.312.142	0,03 %
IPG Photonics Corp.	33.538	4.860.327	0,02 %	SL Green Realty Corp. REIT	77.146	7.088.174	0,03 %
Alliance Data Systems Corp.	38.768	4.349.770	0,02 %	Macerich Co. REIT	6.998	188.386	0,00 %
		5.878.044.162	23,04 %			741.809.625	2,91 %
Grundstoffe 2,64 % (30. Juni 2019: 2,79 %)				Versorger 3,30 % (30. Juni 2019: 3,30 %)			
Linde plc	508.709	108.304.146	0,42 %	NextEra Energy, Inc.	462.861	112.086.420	0,44 %
Air Products & Chemicals, Inc.	208.771	49.059.097	0,19 %	Dominion Energy, Inc.	779.509	64.558.935	0,25 %
Ecolab, Inc.	237.450	45.825.476	0,18 %	Southern Co.	993.207	63.267.286	0,25 %
Sherwin-Williams Co.	77.812	45.406.415	0,18 %	Duke Energy Corp.	690.344	62.966.276	0,25 %
DuPont de Nemours, Inc.	701.506	45.036.685	0,18 %	American Electric Power Co., Inc.	467.692	44.201.571	0,17 %
Dow, Inc.	702.800	38.464.244	0,15 %	Exelon Corp.	920.494	41.965.321	0,16 %
Newmont Goldcorp Corp.	776.431	33.735.927	0,13 %				
PPG Industries, Inc.	223.905	29.889.078	0,12 %				
LyondellBasell Industries NV Class A	243.400	22.996.432	0,09 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Sempra Energy	266.972	40.440.919	0,16 %
Xcel Energy, Inc.	495.987	31.490.215	0,12 %
Consolidated Edison, Inc.	315.213	28.517.320	0,11 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	478.952	28.282.116	0,11 %
WEC Energy Group, Inc.	298.732	27.552.052	0,11 %
Eversource Energy	306.736	26.094.032	0,10 %
Edison International	339.567	25.606.747	0,10 %
FirstEnergy Corp.	511.870	24.876.882	0,10 %
PPL Corp.	684.660	24.565.601	0,10 %
DTE Energy Co.	181.866	23.618.937	0,09 %
Entergy Corp.	188.806	22.618.959	0,09 %
American Water Works Co., Inc.	171.130	21.023.320	0,08 %
Ameren Corp.	232.960	17.891.328	0,07 %
CMS Energy Corp.	268.745	16.887.936	0,07 %
Evergy, Inc.	215.781	14.045.185	0,05 %
CenterPoint Energy, Inc.	474.741	12.946.187	0,05 %
Atmos Energy Corp.	113.014	12.641.746	0,05 %
AES Corp.	628.810	12.513.319	0,05 %
Alliant Energy Corp.	227.468	12.447.049	0,05 %
NiSource, Inc.	353.245	9.834.341	0,04 %
Pinnacle West Capital Corp.	106.283	9.558.030	0,04 %
NRG Energy, Inc.	238.480	9.479.580	0,04 %
	841.977.610	3,30 %	
Summe Aktien	25.341.139.955	99,32 %	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	25.341.139.955	99,32 %	
Finanzderivate 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)			

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettover- mögens
Futures 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini				
20. März 2020	1.001	159.023.061	2.688.489	0,01 %
Summe Finanzderivate			2.688.489	0,01 %
			Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva			170.327.060	0,67 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			25.514.155.504	100,00 %
				% des Gesamt- nettover- mögens
Analyse des Gesamtnetto- vermögens			US-Dollar (\$)	
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			25.341.139.955	99,32 %
(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			2.688.489	0,01 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)			170.327.060	0,67 %
Summe Nettovermögen			25.514.155.504	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	25.341.139.955	22.685.279.361
Finanzderivate	2.688.489	1.572.747
Barmittel	169.292.110	176.384.753
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	22.190.711	16.387.689
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	9.445	9.443
Verkaufte Anlagen	139.741	111.795.725
Bareinschüsse für Futures	3.998.191	3.277.211
Sonstige Forderungen	8.381	10.510
Summe Umlaufvermögen	25.539.467.023	22.994.717.439
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	91.700.588
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	—	111.574.800
Erworbene Anlagen	23.794.356	8.715.138
Fällige Verwaltungsgebühren	1.517.163	1.212.651
Summe Kurzfristige Passiva	25.311.519	213.203.177
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	25.514.155.504	22.781.514.262

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	25.327.462.342	22.780.991.741	23.534.935.843
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	413.080.347	408.348.538	456.146.361
Nettoinventarwert je Anteil¹	61,31	55,79	51,60
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	186.693.162	522.521	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	3.242.126	10.047	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	57,58	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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	1.094.552	1.024.638
Dividenderträge	234.983.052	256.696.431
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	757	64.608
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	2.262.580.559	(1.798.546.463)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	2.498.658.920	(1.540.760.786)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	8.348.901	8.554.127
Transaktionsgebühren und Provisionen	147.343	199.128
Sonstige Aufwendungen	109	126
Summe Aufwendungen	8.496.353	8.753.381
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	62	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	176.366.116	197.339.285
Ertragsausgleich	(635.533)	4.480.347
Summe Finanzierungskosten	175.730.645	201.819.632
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	2.314.431.922	(1.751.333.799)
Ausländische Quellensteuer	(33.464.772)	(46.662.475)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	2.280.967.150	(1.797.996.274)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	2.280.967.150	(1.797.996.274)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	2.592.537.031	2.040.690.994
Rücknahmen	(2.140.862.939)	(2.932.758.478)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	451.674.092	(892.067.484)
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	2.732.641.242	(2.690.063.758)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	22.781.514.262	23.534.935.843
Zum Ende des Berichtszeitraums	25.514.155.504	20.844.872.085

¹ 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 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 der auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von über einem Jahr und einem Mindestemissionsvolumen von 300 Millionen EUR abbildet.

Überblick über die Wertentwicklung

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Im September drückte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- In der Eurozone schien sich das Wachstum zu stabilisieren und die Exporte zeigten sich etwas robuster. Die Arbeitslosenquote in der Region blieb auf dem tiefsten Stand seit über zehn Jahren und stärkte die Verbraucherausgaben. Die Inflationsrate tendierte etwas höher, blieb aber deutlich unter dem Ziel der Zentralbank von 2 %.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte die Benchmark des Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF mit 0,78 %.
- Auf Sektorebene entwickelten sich von Finanzinstituten ausgegebene Anleihen besser als jene von Industrie- und Versorgungsunternehmen. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen im Allgemeinen Anleihen mit niedrigerem Investment-Grade-Rating die Anleihen mit höherem Rating. Nach Laufzeit waren die Ergebnisse gemischt.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
EUR Thesaurierungsanteile	0,71 %	4,30 %
Benchmark	0,78	4,33
Tracking-Unterschied*	-0,07	
EUR Ausschüttungsanteile	0,71 %	2,89 %
Benchmark	0,78	2,92
Tracking-Unterschied*	-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 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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)		Kapital EUR (€)	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
Enel Finance International NV 0.00% 17/06/2024	800.000	792.000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	400.000	468.924
UBS Group AG 1.75% 16/11/2022	600.000	632.796	Commerzbank AG 4.00% 23/03/2026	400.000	458.566
UniCredit SpA 1.25% 25/06/2025	600.000	613.060	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.38% 15/04/2030	400.000	428.024
Commerzbank AG 4.00% 23/03/2026	500.000	571.570	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22/10/2020	400.000	416.920
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 11/09/2025	500.000	566.163	Air Liquide Finance SA 0.38% 18/04/2022	400.000	405.144
Deutsche Bank AG 2.63% 12/02/2026	500.000	537.256	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.25% 10/01/2022	400.000	403.681
ENI SpA 2.63% 22/11/2021	500.000	530.913	Enel Finance International NV 0.00% 17/06/2024	400.000	395.944
ING Bank NV 3.63% 25/02/2026	500.000	523.604	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	400.000	388.754
Renault SA 1.25% 24/06/2025	500.000	510.570	Fiserv, Inc. 1.63% 01/07/2030	350.000	372.582
Unione di Banche Italiane SpA 1.00% 22/07/2022	500.000	507.226	National Australia Bank Ltd. 0.88% 20/01/2022	350.000	357.214
Ford Motor Credit Co. LLC 1.51% 17/02/2023	500.000	506.954	Carlsberg Breweries A/S 2.63% 15/11/2022	300.000	324.246
Air Liquide Finance SA 0.38% 18/04/2022	500.000	506.894	Ford Motor Credit Co. LLC 3.02% 06/03/2024	300.000	320.228
Bankia SA 0.75% 09/07/2026	500.000	502.206	Credit Agricole SA 2.38% 27/11/2020	300.000	307.893
EssilorLuxottica SA 0.38% 27/11/2027	500.000	501.456	International Business Machines Corp. 1.88% 06/11/2020	300.000	306.407
MMS USA Investments, Inc. 0.63% 13/06/2025	500.000	501.445	Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	300.000	301.729
Lloyds Bank Corporate Markets plc 0.25% 04/10/2022	500.000	500.521	MMS USA Investments, Inc. 0.63% 13/06/2025	300.000	297.569
DNB Bank A.S.A 0.05% 14/11/2023	500.000	498.853	BMW Finance NV 1.00% 14/11/2024	250.000	263.665
Engie SA 0.00% 04/03/2027	500.000	496.151	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 09/11/2020	250.000	259.800
Toyota Motor Credit Corp. 1.00% 10/09/2021	480.000	490.593	Volkswagen International Finance NV 4.13% 16/11/2038	200.000	256.078
UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	400.000	477.126	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 11/09/2025	200.000	225.384

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,54 % (30. Juni 2019: 98,98 %)					
Australien 2,22 % (30. Juni 2019: 2,72 %)					
BHP Billiton Finance Ltd.	300.000	3,25 %	24.9.2027	364.104	0,08 %
Telstra Corp., Ltd.	300.000	2,50 %	15.9.2023	326.454	0,08 %
Commonwealth Bank of Australia	300.000	1,13 %	18.1.2028	317.467	0,07 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	300.000	1,45 %	16.5.2029	313.377	0,07 %
Wesfarmers Ltd.	300.000	1,25 %	7.10.2021	307.018	0,07 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	300.000	0,63 %	21.2.2023	305.291	0,07 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	300.000	1,13 %	21.11.2029	300.853	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	230.000	2,75 %	8.8.2022	246.779	0,06 %
BHP Billiton Finance Ltd.	200.000	5,63 %	22.10.2079	244.054	0,06 %
Aurizon Network Pty Ltd.	200.000	3,13 %	1.6.2026	228.464	0,05 %
Telstra Corp., Ltd.	200.000	3,50 %	21.9.2022	219.316	0,05 %
Telstra Corp., Ltd.	200.000	3,75 %	16.5.2022	217.942	0,05 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	200.000	2,00 %	28.8.2025	216.253	0,05 %
Westpac Banking Corp.	200.000	1,45 %	17.7.2028	215.231	0,05 %
Westpac Banking Corp.	213.000	0,25 %	17.1.2022	214.179	0,05 %
Origin Energy Finance Ltd.	200.000	3,50 %	4.10.2021	211.684	0,05 %
National Australia Bank Ltd.	200.000	1,25 %	18.5.2026	211.402	0,05 %
Westpac Banking Corp.	200.000	1,13 %	5.9.2027	209.290	0,05 %
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	200.000	1,38 %	22.3.2023	206.840	0,05 %
Ausgrid Finance Pty Ltd.	200.000	1,25 %	30.7.2025	206.493	0,05 %
Macquarie Bank Ltd.	200.000	1,13 %	20.1.2022	204.752	0,05 %
Westpac Banking Corp.	200.000	0,75 %	17.10.2023	204.533	0,05 %
BHP Billiton Finance Ltd.	200.000	0,75 %	28.10.2022	204.122	0,05 %
National Australia Bank Ltd.	200.000	0,63 %	10.11.2023	203.960	0,05 %
National Australia Bank Ltd.	200.000	0,35 %	7.9.2022	202.136	0,05 %
National Australia Bank Ltd.	200.000	0,25 %	20.5.2024	200.880	0,05 %
Toyota Finance Australia Ltd.	200.000	0,00 %	9.4.2021	200.362	0,05 %
Vicinity Centres Trust	200.000	1,13 %	7.11.2029	197.122	0,05 %
BHP Billiton Finance Ltd.	150.000	3,00 %	29.5.2024	169.512	0,04 %
Commonwealth Bank of Australia	150.000	1,94 %	3.10.2029	155.853	0,04 %
National Australia Bank Ltd.	150.000	0,63 %	30.8.2023	152.977	0,04 %
BHP Billiton Finance Ltd.	100.000	3,13 %	29.4.2033	126.621	0,03 %
Scentre Group Trust 2	100.000	3,25 %	11.9.2023	111.019	0,03 %
Scentre Group Trust 1	100.000	2,25 %	16.7.2024	108.370	0,03 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	100.000	1,75 %	26.4.2028	108.335	0,03 %
APT Pipelines Ltd.	100.000	2,00 %	22.3.2027	107.708	0,03 %
Wesfarmers Ltd.	100.000	2,75 %	2.8.2022	107.248	0,03 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	1,38 %	30.8.2028	107.202	0,03 %
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	100.000	1,75 %	11.4.2028	107.153	0,03 %
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd.	100.000	1,75 %	15.10.2024	106.660	0,02 %
AusNet Services Holdings Pty Ltd.	100.000	1,50 %	26.2.2027	106.428	0,02 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	1,38 %	26.3.2029	106.386	0,02 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	1,13 %	20.5.2031	104.985	0,02 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	1,13 %	14.4.2026	104.935	0,02 %
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	100.000	1,45 %	28.3.2029	104.091	0,02 %
Goodman Australia Finance Pty Ltd.	100.000	1,38 %	27.9.2025	103.107	0,02 %
APT Pipelines Ltd.	100.000	1,38 %	22.3.2022	102.917	0,02 %
Stockland Trust	100.000	1,63 %	27.4.2026	102.867	0,02 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	0,63 %	18.9.2024	102.043	0,02 %
Westpac Banking Corp.	100.000	0,63 %	22.11.2024	101.850	0,02 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	0,50 %	11.7.2022	101.395	0,02 %
Westpac Banking Corp.	100.000	0,88 %	16.2.2021	101.193	0,02 %
Origin Energy Finance Ltd.	100.000	1,00 %	17.9.2029	97.178	0,02 %
				9.508.391	2,22 %
Österreich 1,01 % (30. Juni 2019: 0,91 %)					
OMV AG	300.000	5,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	327.131	0,08 %
JAB Holdings BV	300.000	1,75 %	25.6.2026	318.058	0,07 %
Raiffeisen Bank International AG	300.000	0,38 %	25.9.2026	296.315	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
OMV AG	200.000	3,50 %	27.9.2027	248.636	0,06 %
OMV AG	250.000	0,00 %	3.7.2025	247.513	0,06 %
JAB Holdings BV	200.000	2,50 %	25.6.2029	222.094	0,05 %
Telekom Finanzmanagement GmbH	200.000	4,00 %	4.4.2022	217.858	0,05 %
Telekom Finanzmanagement GmbH	200.000	3,13 %	3.12.2021	211.968	0,05 %
IMMOFINANZ AG	200.000	2,63 %	27.1.2023	210.947	0,05 %
Erste Group Bank AG	200.000	0,38 %	16.4.2024	202.196	0,05 %
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	200.000	0,38 %	3.9.2027	189.410	0,04 %
OMV AG	150.000	1,00 %	3.7.2034	149.478	0,04 %
OMV AG	100.000	6,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	127.258	0,03 %
UNIQA Insurance Group AG	100.000	6,00 %	27.7.2046	125.895	0,03 %
Raiffeisen Bank International AG	100.000	6,63 %	18.5.2021	108.969	0,03 %
OMV AG	100.000	4,25 %	12.10.2021	107.815	0,03 %
OMV AG	100.000	2,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	107.375	0,03 %
OMV AG	100.000	2,63 %	27.9.2022	107.281	0,03 %
OMV AG	100.000	1,00 %	14.12.2026	104.768	0,02 %
BAWAG Group AG	100.000	2,38 %	26.3.2029	103.904	0,02 %
JAB Holdings BV	100.000	1,25 %	22.5.2024	103.849	0,02 %
Raiffeisen Bank International AG	100.000	1,00 %	4.12.2023	103.463	0,02 %
Erste Group Bank AG	100.000	0,88 %	22.5.2026	102.288	0,02 %
Erste Group Bank AG	100.000	1,00 %	10.6.2030	99.451	0,02 %
JAB Holdings BV	100.000	2,25 %	19.12.2039	99.448	0,02 %
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG	100.000	0,25 %	16.4.2024	99.221	0,02 %
				4.342.589	1,01 %
Belgien 2,06 % (30. Juni 2019: 2,09 %)					
Elia System Operator SA	500.000	1,38 %	14.1.2026	531.195	0,12 %
Anheuser-Busch InBev SA	375.000	2,75 %	17.3.2036	456.253	0,11 %
Anheuser-Busch InBev SA	400.000	2,00 %	17.3.2028	446.450	0,10 %
Anheuser-Busch InBev SA	400.000	1,50 %	17.3.2025	428.146	0,10 %
Anheuser-Busch InBev SA	400.000	0,80 %	20.4.2023	410.630	0,10 %
Anheuser-Busch InBev SA	375.000	1,50 %	18.4.2030	402.198	0,09 %
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	2,00 %	23.1.2035	332.839	0,08 %
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	1,15 %	22.1.2027	315.422	0,07 %
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	1,13 %	1.7.2027	314.741	0,07 %
Belfius Bank SA	300.000	1,00 %	26.10.2024	308.798	0,07 %
Anheuser-Busch InBev SA	300.000	0,88 %	17.3.2022	306.468	0,07 %
Euroclear Bank SA	300.000	0,50 %	10.7.2023	304.759	0,07 %
Belfius Bank SA	300.000	0,38 %	13.2.2026	295.532	0,07 %
Belfius Bank SA	300.000	0,00 %	28.8.2026	290.774	0,07 %
Solvay SA	200.000	2,75 %	2.12.2027	232.822	0,05 %
Ageas	200.000	3,25 %	2.7.2049	221.750	0,05 %
Anheuser-Busch InBev SA	200.000	1,65 %	28.3.2031	217.761	0,05 %
Argenta Spaarbank NV	200.000	3,88 %	24.5.2026	208.590	0,05 %
Anheuser-Busch InBev SA	200.000	1,95 %	30.9.2021	207.610	0,05 %
KBC Group NV	200.000	0,88 %	27.6.2023	205.320	0,05 %
KBC Group NV	200.000	0,75 %	18.10.2023	204.043	0,05 %
KBC Group NV	200.000	0,75 %	1.3.2022	203.356	0,05 %
KBC Group NV	200.000	0,63 %	10.4.2025	202.633	0,05 %
Anheuser-Busch InBev SA	150.000	3,25 %	24.1.2033	192.767	0,05 %
Elia System Operator SA	100.000	3,25 %	4.4.2028	122.414	0,03 %
Ethias SA	100.000	5,00 %	14.1.2026	117.150	0,03 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	2,70 %	31.3.2026	115.525	0,03 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	2,88 %	25.9.2024	113.438	0,03 %
Anheuser-Busch InBev SA	100.000	4,00 %	2.6.2021	106.028	0,03 %
Elia System Operator SA	100.000	2,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	105.251	0,03 %
Elia System Operator SA	100.000	1,38 %	27.5.2024	105.146	0,03 %
Euroclear Investments SA	100.000	1,13 %	7.12.2026	104.634	0,02 %
KBC Group NV	100.000	1,63 %	18.9.2029	103.869	0,02 %
KBC Group NV	100.000	1,13 %	25.1.2024	103.551	0,02 %
KBC Group NV	100.000	1,88 %	11.3.2027	103.423	0,02 %
Brussels Airport Co. NV	100.000	1,00 %	3.5.2024	102.861	0,02 %
Belfius Bank SA	100.000	0,63 %	30.8.2023	101.879	0,02 %
KBC Group NV	100.000	1,00 %	26.4.2021	101.498	0,02 %
Euroclear Bank SA	100.000	0,25 %	7.9.2022	100.606	0,02 %
				8.848.130	2,06 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Bermuda 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Bacardi Ltd.	100.000	2,75 %	3.7.2023	107.456	0,02 %
				107.456	0,02 %
Kanada 0,56 % (30. Juni 2019: 0,60 %)					
Canadian Imperial Bank of Commerce	400.000	0,38 %	3.5.2024	399.147	0,09 %
Toronto-Dominion Bank	300.000	0,63 %	20.7.2023	306.574	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	300.000	0,38 %	25.4.2024	302.488	0,07 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	250.000	1,88 %	6.5.2026	267.064	0,06 %
Toronto-Dominion Bank	200.000	0,63 %	8.3.2021	202.009	0,05 %
Bank of Nova Scotia	200.000	0,50 %	30.4.2024	201.957	0,05 %
Royal Bank of Canada	200.000	0,25 %	2.5.2024	200.141	0,05 %
Great-West Lifeco, Inc.	100.000	2,50 %	18.4.2023	107.760	0,03 %
Magna International, Inc.	100.000	1,50 %	25.9.2027	105.834	0,03 %
Bank of Nova Scotia	100.000	0,38 %	6.4.2022	100.831	0,02 %
Bank of Montreal	100.000	0,25 %	17.11.2021	100.594	0,02 %
Bank of Nova Scotia	100.000	0,13 %	4.9.2026	98.114	0,02 %
				2.392.513	0,56 %
China 0,02 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
Talent Yield European Ltd.	100.000	1,30 %	21.4.2022	101.549	0,02 %
				101.549	0,02 %
Tschechische Republik 0,27 % (30. Juni 2019: 0,07 %)					
CPI Property Group SA	300.000	1,63 %	23.4.2027	295.023	0,07 %
EP Infrastructure A.S.	250.000	1,70 %	30.7.2026	250.117	0,06 %
NET4GAS sro	200.000	2,50 %	28.7.2021	206.968	0,05 %
EP Infrastructure A.S.	200.000	1,66 %	26.4.2024	204.359	0,05 %
CPI Property Group SA	100.000	2,13 %	4.10.2024	104.153	0,02 %
CPI Property Group SA	100.000	1,45 %	14.4.2022	102.446	0,02 %
				1.163.066	0,27 %
Dänemark 1,08 % (30. Juni 2019: 1,02 %)					
Danske Bank A/S	500.000	1,38 %	24.5.2022	512.695	0,12 %
Danfoss A/S	300.000	1,38 %	23.2.2022	307.081	0,07 %
AP Moller-Maersk A/S	250.000	1,75 %	16.3.2026	259.159	0,06 %
Carlsberg Breweries A/S	200.000	2,63 %	15.11.2022	214.989	0,05 %
ISS Global A/S	200.000	2,13 %	2.12.2024	214.324	0,05 %
Danske Bank A/S	200.000	2,50 %	21.6.2029	210.140	0,05 %
Danske Bank A/S	200.000	0,88 %	22.5.2023	202.470	0,05 %
Nykredit Realkredit A/S	200.000	0,50 %	19.1.2022	201.726	0,05 %
Danske Bank A/S	200.000	0,50 %	6.5.2021	201.627	0,05 %
Nykredit Realkredit A/S	200.000	0,63 %	17.1.2025	200.968	0,05 %
Danske Bank A/S	200.000	0,25 %	28.11.2022	200.735	0,05 %
Jyske Bank A/S	200.000	0,63 %	20.6.2024	200.674	0,05 %
ISS Global A/S	200.000	0,88 %	18.6.2026	198.456	0,05 %
Danske Bank A/S	200.000	0,50 %	27.8.2025	197.653	0,05 %
Carlsberg Breweries A/S	100.000	2,50 %	28.5.2024	109.787	0,03 %
Jyske Bank A/S	100.000	2,25 %	5.4.2029	104.879	0,03 %
Danske Bank A/S	100.000	1,63 %	15.3.2024	104.139	0,02 %
AP Moller-Maersk A/S	100.000	1,50 %	24.11.2022	103.861	0,02 %
Sydbank A/S	100.000	1,38 %	18.9.2023	103.233	0,02 %
Sydbank A/S	100.000	1,25 %	4.2.2022	101.991	0,02 %
Danske Bank A/S	100.000	0,75 %	2.6.2023	101.970	0,02 %
Carlsberg Breweries A/S	100.000	0,50 %	6.9.2023	101.403	0,02 %
Carlsberg Breweries A/S	100.000	0,88 %	1.7.2029	101.249	0,02 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,75 %	14.7.2021	101.194	0,02 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,25 %	20.1.2023	99.873	0,02 %
Danske Bank A/S	100.000	1,38 %	12.2.2030	99.662	0,02 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,13 %	10.7.2024	98.391	0,02 %
				4.654.329	1,08 %
Finnland 0,94 % (30. Juni 2019: 0,95 %)					
Nordea Bank Abp	400.000	0,30 %	30.6.2022	403.811	0,09 %
Nordea Bank Abp	300.000	1,00 %	22.2.2023	308.852	0,07 %
OP Corporate Bank plc	300.000	0,75 %	3.3.2022	305.386	0,07 %
Nordea Bank Abp	300.000	0,38 %	28.5.2026	300.998	0,07 %
OP Corporate Bank plc	300.000	0,38 %	19.6.2024	300.072	0,07 %
Sampo OYJ	200.000	1,25 %	30.5.2025	209.175	0,05 %
Kojamo OYJ	200.000	1,63 %	7.3.2025	207.876	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Sampo OYJ	200.000	1,00 %	18.9.2023	206.582	0,05 %
Sampo OYJ	200.000	1,50 %	16.9.2021	205.289	0,05 %
OP Corporate Bank plc	200.000	0,88 %	21.6.2021	203.048	0,05 %
Nordea Bank Abp	200.000	1,00 %	7.9.2026	202.356	0,05 %
Nordea Bank Abp	130.000	2,00 %	17.2.2021	133.215	0,03 %
Stora Enso OYJ	100.000	2,50 %	7.6.2027	108.771	0,03 %
Nordea Bank Abp	100.000	3,25 %	5.7.2022	108.152	0,03 %
Nordea Bank Abp	100.000	1,13 %	27.9.2027	105.881	0,03 %
Nordea Bank Abp	100.000	4,00 %	29.3.2021	104.830	0,03 %
Nordea Bank Abp	100.000	1,13 %	12.2.2025	104.670	0,02 %
OP Corporate Bank plc	100.000	2,00 %	3.3.2021	102.580	0,02 %
Elisa OYJ	100.000	1,13 %	26.2.2026	102.293	0,02 %
OP Corporate Bank plc	100.000	0,38 %	26.2.2024	101.153	0,02 %
OP Corporate Bank plc	100.000	0,38 %	29.8.2023	101.147	0,02 %
OP Corporate Bank plc	100.000	0,63 %	12.11.2029	97.680	0,02 %
				4.023.817	0,94 %
Frankreich 20,39 % (30. Juni 2019: 21,53 %)					
BNP Paribas SA	600.000	1,00 %	27.6.2024	617.432	0,14 %
Renault SA	600.000	1,25 %	24.6.2025	598.441	0,14 %
AXA SA	500.000	3,25 %	28.5.2049	569.387	0,13 %
Orange SA	500.000	1,88 %	12.9.2030	555.875	0,13 %
Credit Agricole SA	500.000	1,25 %	14.4.2026	528.754	0,12 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	500.000	0,38 %	13.1.2022	504.116	0,12 %
Sanofi	500.000	0,00 %	21.3.2022	502.734	0,12 %
EssilorLuxottica SA	500.000	0,38 %	27.11.2027	499.274	0,12 %
Engie SA	500.000	0,00 %	4.3.2027	488.700	0,11 %
CNP Assurances	400.000	4,25 %	5.6.2045	466.500	0,11 %
AXA SA	400.000	3,38 %	6.7.2047	457.955	0,11 %
Engie SA	400.000	1,88 %	19.9.2033	454.454	0,11 %
AXA SA	400.000	3,94 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	452.692	0,11 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	400.000	3,00 %	11.9.2025	450.196	0,11 %
BNP Paribas SA	400.000	2,88 %	26.9.2023	441.624	0,10 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	400.000	1,25 %	26.5.2027	424.135	0,10 %
Sanofi	400.000	1,00 %	21.3.2026	422.663	0,10 %
Credit Agricole SA	400.000	1,38 %	13.3.2025	420.013	0,10 %
Autoroutes du Sud de la France SA	400.000	1,00 %	13.5.2026	419.418	0,10 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	400.000	1,38 %	17.10.2022	414.408	0,10 %
Societe Generale SA	400.000	1,25 %	15.2.2024	413.526	0,10 %
Total Capital International SA	400.000	0,75 %	12.7.2028	413.415	0,10 %
BNP Paribas SA	400.000	1,00 %	17.4.2024	412.077	0,10 %
Total Capital International SA	400.000	0,70 %	31.5.2028	410.762	0,10 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	400.000	0,75 %	17.7.2025	409.405	0,10 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	400.000	0,50 %	16.11.2022	405.368	0,09 %
Valeo SA	400.000	0,63 %	11.1.2023	404.128	0,09 %
BPCE SA	400.000	0,63 %	26.9.2024	404.116	0,09 %
Societe Generale SA	400.000	0,25 %	18.1.2022	402.301	0,09 %
HSBC France SA	400.000	0,20 %	4.9.2021	402.000	0,09 %
EssilorLuxottica SA	400.000	0,13 %	27.5.2025	398.914	0,09 %
Arkema SA	400.000	0,75 %	3.12.2029	397.176	0,09 %
Orange SA	400.000	0,00 %	4.9.2026	388.816	0,09 %
Credit Agricole Assurances SA	300.000	4,75 %	27.9.2048	369.183	0,09 %
Orange SA	200.000	8,13 %	28.1.2033	368.538	0,09 %
Sanofi	300.000	1,88 %	21.3.2038	355.918	0,08 %
Credit Agricole SA	300.000	5,13 %	18.4.2023	351.727	0,08 %
Orange SA	300.000	5,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	350.754	0,08 %
AXA SA	300.000	5,13 %	4.7.2043	347.195	0,08 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	300.000	1,75 %	3.9.2030	336.638	0,08 %
Credit Agricole SA	300.000	2,63 %	17.3.2027	336.549	0,08 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	2,50 %	25.5.2028	334.865	0,08 %
Orange SA	300.000	2,00 %	15.1.2029	334.607	0,08 %
Societe Generale SA	300.000	4,25 %	13.7.2022	332.332	0,08 %
Engie SA	300.000	3,00 %	1.2.2023	328.018	0,08 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	300.000	1,88 %	15.1.2031	328.009	0,08 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	2,38 %	24.3.2026	327.756	0,08 %
BNP Paribas SA	300.000	2,13 %	23.1.2027	327.380	0,08 %
Credit Agricole SA	300.000	1,88 %	20.12.2026	327.015	0,08 %
Total Capital International SA	300.000	1,38 %	4.10.2029	326.047	0,08 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
BNP Paribas SA	300.000	2,38 %	17.2.2025	325.102	0,08 %
TOTAL SA	300.000	3,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	324.375	0,08 %
Airbus Finance BV	300.000	1,38 %	13.5.2031	324.243	0,08 %
TOTAL SA	300.000	2,63 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	323.625	0,08 %
Capgemini SE	300.000	2,50 %	1.7.2023	322.926	0,08 %
Sanofi	300.000	1,13 %	5.4.2028	322.307	0,08 %
Societe Generale SA	300.000	1,75 %	22.3.2029	322.283	0,08 %
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA	300.000	5,00 %	24.5.2021	321.351	0,07 %
Credit Agricole SA	300.000	1,38 %	3.5.2027	321.039	0,07 %
Orange SA	300.000	1,38 %	20.3.2028	319.023	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	1,50 %	17.11.2025	317.555	0,07 %
Credit Mutuel Arkea SA	300.000	1,63 %	15.4.2026	316.646	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	1,38 %	28.5.2029	316.627	0,07 %
Cie de Saint-Gobain	300.000	3,63 %	15.6.2021	316.144	0,07 %
Sanofi	300.000	0,88 %	21.3.2029	314.688	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	1,25 %	14.1.2025	314.544	0,07 %
Danone SA	300.000	1,00 %	26.3.2025	313.527	0,07 %
Suez	300.000	1,00 %	3.4.2025	312.641	0,07 %
Carrefour SA	300.000	1,75 %	15.7.2022	312.377	0,07 %
Orange SA	300.000	1,13 %	15.7.2024	312.160	0,07 %
Engie SA	300.000	0,88 %	19.9.2025	312.149	0,07 %
Danone SA	300.000	2,25 %	15.11.2021	311.975	0,07 %
Schneider Electric SE	300.000	0,88 %	11.3.2025	311.714	0,07 %
BPCE SA	300.000	2,75 %	8.7.2026	311.328	0,07 %
Credit Agricole SA	300.000	1,00 %	16.9.2024	311.306	0,07 %
Cie de Saint-Gobain	300.000	1,13 %	23.3.2026	311.232	0,07 %
Orange SA	300.000	1,00 %	12.5.2025	311.224	0,07 %
BPCE SA	300.000	1,00 %	15.7.2024	310.805	0,07 %
Credit Agricole SA	300.000	1,00 %	3.7.2029	310.766	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	2,88 %	20.3.2026	309.781	0,07 %
Danone SA	300.000	0,71 %	3.11.2024	308.841	0,07 %
BPCE SA	300.000	1,13 %	18.1.2023	308.736	0,07 %
BPCE SA	300.000	1,00 %	1.4.2025	308.641	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	2,25 %	13.1.2021	307.695	0,07 %
Sanofi	300.000	0,50 %	13.1.2027	307.605	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	0,75 %	15.6.2023	306.753	0,07 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	0,75 %	8.6.2026	306.711	0,07 %
Societe Generale SA	300.000	0,75 %	26.5.2023	306.590	0,07 %
TOTAL SA	300.000	2,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	306.433	0,07 %
Thales SA	300.000	0,75 %	7.6.2023	306.318	0,07 %
ALD SA	300.000	0,88 %	18.7.2022	305.894	0,07 %
Sanofi	300.000	0,50 %	21.3.2023	305.670	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	1,63 %	2.7.2031	305.544	0,07 %
Sanofi	300.000	0,88 %	22.9.2021	305.295	0,07 %
MMS USA Investments, Inc.	300.000	1,75 %	13.6.2031	304.536	0,07 %
Danone SA	300.000	0,42 %	3.11.2022	303.926	0,07 %
Veolia Environnement SA	300.000	0,67 %	30.3.2022	303.906	0,07 %
Total Capital International SA	300.000	0,25 %	12.7.2023	303.145	0,07 %
Vivendi SA	300.000	0,63 %	11.6.2025	302.527	0,07 %
Schneider Electric SE	300.000	0,25 %	9.9.2024	302.411	0,07 %
PSA Banque France SA	300.000	0,63 %	21.6.2024	302.008	0,07 %
Societe Generale SA	300.000	0,13 %	5.10.2021	301.167	0,07 %
Engie SA	300.000	0,38 %	21.6.2027	301.036	0,07 %
Dassault Systemes SE	300.000	0,00 %	16.9.2022	300.429	0,07 %
EssilorLuxottica SA	300.000	0,00 %	27.5.2023	300.371	0,07 %
Thales SA	300.000	0,00 %	31.5.2022	300.039	0,07 %
Peugeot SA	280.000	2,00 %	23.3.2024	297.965	0,07 %
BPCE SA	300.000	0,50 %	24.2.2027	297.326	0,07 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	300.000	1,75 %	1.7.2049	296.241	0,07 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	300.000	0,88 %	29.3.2032	293.179	0,07 %
Credit Mutuel Arkea SA	300.000	0,38 %	3.10.2028	292.852	0,07 %
BNP Paribas SA	300.000	0,13 %	4.9.2026	291.011	0,07 %
HSBC France SA	300.000	0,10 %	3.9.2027	290.702	0,07 %
Credit Agricole SA	250.000	3,90 %	19.4.2021	262.480	0,06 %
BNP Paribas SA	250.000	1,13 %	10.10.2023	258.184	0,06 %
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	200.000	6,00 %	23.1.2027	254.522	0,06 %
RCI Banque SA	250.000	0,50 %	15.9.2023	249.563	0,06 %
La Mondiale SAM	200.000	5,05 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	232.982	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
BPCE SA	200.000	4,63 %	18.7.2023	230.009	0,05 %
Total Capital International SA	200.000	2,50 %	25.3.2026	229.756	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	4,50 %	21.3.2023	229.462	0,05 %
Autoroutes du Sud de la France SA	200.000	5,63 %	4.7.2022	228.405	0,05 %
Engie SA	200.000	2,38 %	19.5.2026	228.198	0,05 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	220.000	2,38 %	25.2.2021	226.486	0,05 %
SCOR SE	200.000	3,00 %	8.6.2046	226.000	0,05 %
Orange SA	200.000	3,13 %	9.1.2024	224.237	0,05 %
Bouygues SA	200.000	3,63 %	16.1.2023	222.850	0,05 %
BPCE SA	200.000	2,88 %	16.1.2024	222.263	0,05 %
Autoroutes du Sud de la France SA	200.000	2,95 %	17.1.2024	222.181	0,05 %
Wendel SA	200.000	2,50 %	9.2.2027	221.541	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	2,13 %	27.9.2028	221.422	0,05 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	200.000	2,00 %	28.4.2036	221.268	0,05 %
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	200.000	3,38 %	24.9.2028	221.042	0,05 %
Vinci SA	200.000	1,63 %	18.1.2029	220.130	0,05 %
Cie de Saint-Gobain	200.000	1,88 %	21.9.2028	220.114	0,05 %
BPCE SA	200.000	4,50 %	10.2.2022	220.017	0,05 %
Suez	200.000	1,63 %	17.9.2030	219.840	0,05 %
Bouygues SA	200.000	4,50 %	9.2.2022	219.622	0,05 %
Credit Agricole SA	200.000	2,38 %	20.5.2024	219.326	0,05 %
Credit Agricole SA	200.000	1,75 %	5.3.2029	218.747	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	2,63 %	27.2.2025	218.544	0,05 %
Total Capital SA	200.000	3,13 %	16.9.2022	218.359	0,05 %
Airbus Finance BV	200.000	2,38 %	2.4.2024	218.329	0,05 %
Pernod Ricard SA	200.000	2,13 %	27.9.2024	218.320	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	2,25 %	11.1.2027	218.155	0,05 %
APRR SA	200.000	1,50 %	17.1.2033	218.108	0,05 %
Indigo Group SAS	200.000	2,13 %	16.4.2025	217.960	0,05 %
Gecina SA	200.000	1,63 %	14.3.2030	217.793	0,05 %
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	200.000	4,88 %	27.10.2021	217.682	0,05 %
Autoroutes du Sud de la France SA	200.000	2,88 %	18.1.2023	217.675	0,05 %
Sanofi	200.000	1,25 %	21.3.2034	217.262	0,05 %
Suez	200.000	1,75 %	10.9.2025	216.919	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	2,88 %	24.10.2022	216.288	0,05 %
AXA SA	200.000	1,13 %	15.5.2028	215.902	0,05 %
Engie SA	200.000	1,38 %	28.2.2029	215.654	0,05 %
Veolia Environnement SA	200.000	1,50 %	30.11.2026	215.509	0,05 %
Carrefour SA	200.000	1,75 %	4.5.2026	214.578	0,05 %
Total Capital International SA	200.000	2,13 %	15.3.2023	214.217	0,05 %
Total Capital International SA	200.000	1,38 %	19.3.2025	213.818	0,05 %
Arkema SA	200.000	1,50 %	20.4.2027	213.799	0,05 %
Autoroutes du Sud de la France SA	200.000	1,25 %	18.1.2027	213.594	0,05 %
Peugeot SA	200.000	2,00 %	20.3.2025	213.588	0,05 %
Air Liquide Finance SA	200.000	1,25 %	3.6.2025	213.530	0,05 %
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	200.000	2,25 %	24.3.2025	213.513	0,05 %
SANEF SA	200.000	1,88 %	16.3.2026	213.446	0,05 %
APRR SA	200.000	1,25 %	18.1.2028	213.430	0,05 %
Atos SE	200.000	1,75 %	7.5.2025	213.127	0,05 %
Teleperformance	200.000	1,88 %	2.7.2025	212.984	0,05 %
Orange SA	200.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	212.963	0,05 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	1,88 %	4.11.2026	212.893	0,05 %
Suez	200.000	1,25 %	19.5.2028	212.812	0,05 %
Accor SA	200.000	1,75 %	4.2.2026	211.375	0,05 %
Autoroutes du Sud de la France SA	200.000	1,13 %	20.4.2026	211.090	0,05 %
Danone SA	200.000	1,25 %	30.5.2024	210.633	0,05 %
Schneider Electric SE	200.000	1,50 %	8.9.2023	210.235	0,05 %
Engie SA	200.000	1,00 %	13.3.2026	210.202	0,05 %
BPCE SA	200.000	1,38 %	23.3.2026	210.182	0,05 %
Carmila SA	200.000	2,13 %	7.3.2028	209.580	0,05 %
Vinci SA	200.000	1,00 %	26.9.2025	209.449	0,05 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	1,63 %	15.11.2027	209.396	0,05 %
ICADE	200.000	1,88 %	14.9.2022	209.062	0,05 %
CNP Assurances	200.000	1,88 %	20.10.2022	209.052	0,05 %
Total Capital International SA	200.000	2,13 %	19.11.2021	208.732	0,05 %
Eutelsat SA	200.000	2,00 %	2.10.2025	208.568	0,05 %
Auchan Holding SA	200.000	2,38 %	25.4.2025	208.382	0,05 %
Credit Mutuel Arkea SA	200.000	1,13 %	23.5.2029	207.942	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	200.000	0,88 %	3.9.2025	207.820	0,05 %
Vivendi SA	200.000	1,13 %	24.11.2023	207.364	0,05 %
TOTAL SA	200.000	1,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	207.100	0,05 %
ICADE	200.000	1,13 %	17.11.2025	207.083	0,05 %
Veolia Environnement SA	200.000	0,93 %	4.1.2029	206.952	0,05 %
Air Liquide Finance SA	200.000	0,75 %	13.6.2024	206.936	0,05 %
Sodexo SA	200.000	1,75 %	24.1.2022	206.748	0,05 %
Sodexo SA	200.000	0,75 %	14.4.2027	206.719	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	1,13 %	15.1.2023	206.650	0,05 %
BPCE SA	200.000	1,13 %	14.12.2022	206.647	0,05 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,63 %	24.2.2021	206.409	0,05 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	200.000	0,75 %	26.5.2024	206.396	0,05 %
ALD SA	200.000	1,25 %	11.10.2022	206.316	0,05 %
Orange SA	200.000	0,88 %	3.2.2027	205.859	0,05 %
Total Capital Canada Ltd.	200.000	1,13 %	18.3.2022	205.746	0,05 %
Klepierre SA	200.000	1,00 %	17.4.2023	205.739	0,05 %
Veolia Environnement SA	200.000	0,89 %	14.1.2024	205.726	0,05 %
BPCE SA	200.000	2,13 %	17.3.2021	205.628	0,05 %
Kering SA	200.000	1,38 %	1.10.2021	205.290	0,05 %
Air Liquide Finance SA	200.000	0,63 %	20.6.2030	205.096	0,05 %
Credit Agricole SA	200.000	0,75 %	1.12.2022	204.600	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	0,75 %	11.11.2022	204.336	0,05 %
Credit Agricole SA	200.000	0,88 %	19.1.2022	204.030	0,05 %
EssilorLuxottica SA	200.000	1,75 %	9.4.2021	203.912	0,05 %
HSBC France SA	200.000	0,60 %	20.3.2023	203.385	0,05 %
Cie de Saint-Gobain	200.000	0,63 %	15.3.2024	203.260	0,05 %
Air Liquide Finance SA	200.000	0,50 %	13.6.2022	203.195	0,05 %
Legrand SA	200.000	0,63 %	24.6.2028	203.006	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	0,50 %	1.6.2022	202.933	0,05 %
BNP Paribas Cardif SA	200.000	1,00 %	29.11.2024	202.804	0,05 %
Engie SA	200.000	1,63 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	202.500	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	0,88 %	1.7.2026	202.485	0,05 %
Engie SA	200.000	0,50 %	13.3.2022	202.454	0,05 %
Air Liquide Finance SA	200.000	0,38 %	18.4.2022	202.356	0,05 %
Vivendi SA	200.000	0,75 %	26.5.2021	202.129	0,05 %
APRR SA	200.000	1,13 %	15.1.2021	202.082	0,05 %
BPCE SA	200.000	0,38 %	5.10.2023	201.983	0,05 %
RCI Banque SA	200.000	0,75 %	12.1.2022	201.874	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	0,50 %	13.1.2023	201.739	0,05 %
Credit Agricole SA	200.000	0,50 %	24.6.2024	201.736	0,05 %
Covivio	200.000	1,13 %	17.9.2031	201.520	0,05 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	200.000	0,13 %	28.2.2023	201.147	0,05 %
EssilorLuxottica SA	200.000	0,75 %	27.11.2031	200.884	0,05 %
RCI Banque SA	200.000	0,25 %	12.7.2021	200.755	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	0,50 %	15.7.2025	200.678	0,05 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	200.000	0,13 %	14.5.2021	200.644	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	0,50 %	4.6.2026	200.468	0,05 %
Pernod Ricard SA	200.000	0,50 %	24.10.2027	200.136	0,05 %
Pernod Ricard SA	200.000	0,88 %	24.10.2031	200.012	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	0,00 %	27.5.2022	199.984	0,05 %
Vivendi SA	200.000	0,00 %	13.6.2022	199.833	0,05 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	0,13 %	5.2.2024	199.519	0,05 %
MMS USA Investments, Inc.	200.000	1,25 %	13.6.2028	199.280	0,05 %
Societe Generale SA	200.000	0,88 %	24.9.2029	198.701	0,05 %
GELF Bond Issuer I SA	200.000	1,13 %	18.7.2029	197.779	0,05 %
Klepierre SA	200.000	0,63 %	1.7.2030	197.388	0,05 %
Dassault Systemes SE	200.000	0,13 %	16.9.2026	197.373	0,05 %
MMS USA Investments, Inc.	200.000	0,63 %	13.6.2025	197.041	0,05 %
Alstom SA	200.000	0,25 %	14.10.2026	196.189	0,05 %
Dassault Systemes SE	200.000	0,38 %	16.9.2029	196.000	0,05 %
Orange SA	200.000	0,50 %	4.9.2032	188.110	0,04 %
BNP Paribas SA	158.000	4,13 %	14.1.2022	171.864	0,04 %
Veolia Environnement SA	100.000	6,13 %	25.11.2033	167.459	0,04 %
BNP Paribas SA	150.000	1,50 %	25.5.2028	162.602	0,04 %
RCI Banque SA	156.000	0,75 %	10.4.2023	156.898	0,04 %
PSA Tresorerie GIE	100.000	6,00 %	19.9.2033	145.268	0,03 %
Veolia Environnement SA	100.000	4,63 %	30.3.2027	131.259	0,03 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	100.000	2,50 %	3.9.2038	125.854	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Total Capital SA	100.000	5,13 %	26.3.2024	121.825	0,03 %
Orange SA	100.000	5,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	121.639	0,03 %
CNP Assurances	100.000	4,50 %	10.6.2047	120.980	0,03 %
Engie Alliance GIE	100.000	5,75 %	24.6.2023	119.613	0,03 %
SCOR SE	100.000	3,63 %	27.5.2048	118.841	0,03 %
Credit Mutuel Arkea SA	100.000	3,38 %	11.3.2031	117.412	0,03 %
Credit Agricole SA	100.000	3,13 %	5.2.2026	117.224	0,03 %
Credit Mutuel Arkea SA	100.000	3,50 %	9.2.2029	117.081	0,03 %
Total Capital International SA	100.000	2,88 %	19.11.2025	116.447	0,03 %
Total Capital Canada Ltd.	100.000	2,13 %	18.9.2029	115.373	0,03 %
Credit Agricole Assurances SA	100.000	4,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	115.250	0,03 %
Sodexo SA	100.000	2,50 %	24.6.2026	114.386	0,03 %
TOTAL SA	100.000	3,37 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	114.202	0,03 %
BNP Paribas Cardif SA	100.000	4,03 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	113.287	0,03 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	2,50 %	4.6.2026	113.233	0,03 %
Veolia Environnement SA	100.000	5,13 %	24.5.2022	112.223	0,03 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	2,63 %	31.3.2027	112.201	0,03 %
Veolia Environnement SA	100.000	1,94 %	7.1.2030	112.133	0,03 %
Societe Generale SA	100.000	4,00 %	7.6.2023	112.090	0,03 %
Engie SA	100.000	3,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	111.737	0,03 %
Vinci SA	100.000	1,75 %	26.9.2030	111.436	0,03 %
BNP Paribas SA	100.000	2,75 %	27.1.2026	111.205	0,03 %
Credit Agricole SA	100.000	3,13 %	17.7.2023	111.074	0,03 %
Suez	100.000	4,13 %	24.6.2022	110.770	0,03 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	3,00 %	21.5.2024	110.460	0,03 %
Suez	100.000	2,75 %	9.10.2023	110.380	0,03 %
Wendel SA	100.000	2,75 %	2.10.2024	110.207	0,03 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	2,63 %	18.3.2024	110.198	0,03 %
APRR SA	100.000	1,63 %	13.1.2032	110.154	0,03 %
Sanofi	100.000	1,38 %	21.3.2030	109.921	0,03 %
Total Capital International SA	100.000	1,49 %	4.9.2030	109.662	0,03 %
Engie SA	100.000	3,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	109.625	0,03 %
Capgemini SE	100.000	1,75 %	18.4.2028	109.601	0,03 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	1,75 %	15.3.2029	109.483	0,03 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	1,88 %	15.3.2031	109.451	0,03 %
Sanofi	100.000	2,50 %	14.11.2023	109.410	0,03 %
APRR SA	100.000	1,50 %	25.1.2030	109.330	0,03 %
Danone SA	100.000	2,60 %	28.6.2023	109.237	0,03 %
Terega SA	100.000	2,20 %	5.8.2025	108.983	0,03 %
Total Capital International SA	100.000	1,54 %	31.5.2039	108.938	0,03 %
Klepierre SA	100.000	1,88 %	19.2.2026	108.775	0,03 %
Schneider Electric SE	100.000	1,50 %	15.1.2028	108.711	0,03 %
APRR SA	100.000	1,88 %	15.1.2025	108.495	0,03 %
Gecina SA	100.000	2,00 %	17.6.2024	108.458	0,03 %
Air Liquide Finance SA	100.000	1,88 %	5.6.2024	108.443	0,03 %
Suez	100.000	1,50 %	3.4.2029	108.386	0,03 %
Sanofi	100.000	1,50 %	22.9.2025	108.291	0,03 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,38 %	27.6.2028	108.288	0,03 %
Danone SA	100.000	1,21 %	3.11.2028	108.263	0,03 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	3,63 %	28.3.2022	108.220	0,03 %
BNP Paribas SA	100.000	1,63 %	23.2.2026	108.132	0,03 %
Edenred	100.000	1,88 %	6.3.2026	108.079	0,03 %
Accor SA	100.000	2,38 %	17.9.2023	107.979	0,03 %
Legrand SA	100.000	3,38 %	19.4.2022	107.858	0,03 %
Gecina SA	100.000	1,63 %	29.5.2034	107.813	0,03 %
Orange SA	100.000	1,50 %	9.9.2027	107.808	0,03 %
Engie SA	100.000	1,38 %	22.6.2028	107.682	0,03 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,75 %	27.2.2034	107.593	0,03 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	1,63 %	19.1.2026	107.580	0,03 %
Gecina SA	100.000	1,38 %	30.6.2027	107.575	0,03 %
Carmila SA	100.000	2,38 %	16.9.2024	107.575	0,03 %
Orange SA	100.000	3,00 %	15.6.2022	107.415	0,03 %
Klepierre SA	100.000	1,75 %	6.11.2024	107.189	0,03 %
HSBC France SA	100.000	1,38 %	4.9.2028	107.088	0,03 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,38 %	21.2.2031	107.066	0,03 %
Auchan Holding SA	100.000	2,63 %	30.1.2024	106.951	0,03 %
BPCE SA	100.000	2,75 %	30.11.2027	106.892	0,03 %
Engie SA	100.000	4,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	106.863	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Credit Agricole SA	100.000	2,00 %	25.3.2029	106.811	0,02 %
APRR SA	100.000	1,25 %	6.1.2027	106.699	0,02 %
ICADE	100.000	1,63 %	28.2.2028	106.536	0,02 %
Cie de Saint-Gobain	100.000	1,38 %	14.6.2027	106.420	0,02 %
Orange SA	100.000	1,38 %	16.1.2030	106.381	0,02 %
Klepierre SA	100.000	1,38 %	16.2.2027	106.343	0,02 %
Kering SA	100.000	1,25 %	10.5.2026	106.303	0,02 %
Klepierre SA	100.000	4,75 %	14.3.2021	106.213	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,38 %	9.3.2026	106.067	0,02 %
Indigo Group SAS	100.000	1,63 %	19.4.2028	106.047	0,02 %
TDF Infrastructure SAS	100.000	2,88 %	19.10.2022	105.899	0,02 %
Auchan Holding SA	100.000	2,25 %	6.4.2023	105.841	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	4,75 %	2.3.2021	105.773	0,02 %
APRR SA	100.000	1,50 %	15.1.2024	105.597	0,02 %
TDF Infrastructure SAS	100.000	2,50 %	7.4.2026	105.579	0,02 %
Carrefour SA	100.000	3,88 %	25.4.2021	105.421	0,02 %
Orange SA	100.000	2,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	105.375	0,02 %
Total Capital International SA	100.000	1,02 %	4.3.2027	105.373	0,02 %
Valeo SA	100.000	1,63 %	18.3.2026	105.290	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	2,00 %	11.7.2024	105.248	0,02 %
Altea SCA	100.000	2,25 %	5.7.2024	105.095	0,02 %
Credit Agricole Assurances SA	100.000	2,63 %	29.1.2048	105.021	0,02 %
Auchan Holding SA	100.000	2,38 %	12.12.2022	104.998	0,02 %
Covivio	100.000	1,63 %	17.10.2024	104.957	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,38 %	15.4.2030	104.843	0,02 %
Societe Fonciere Lyonnaise SA	100.000	1,50 %	29.5.2025	104.647	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	1,38 %	13.1.2028	104.479	0,02 %
Klepierre SA	100.000	1,25 %	29.9.2031	104.452	0,02 %
BPCE SA	100.000	1,00 %	5.10.2028	104.419	0,02 %
Schneider Electric SE	100.000	0,88 %	13.12.2026	104.354	0,02 %
Gecina SA	100.000	1,00 %	30.1.2029	104.284	0,02 %
Air Liquide Finance SA	100.000	2,13 %	15.10.2021	104.110	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,13 %	15.9.2025	104.110	0,02 %
Teleperformance	100.000	1,50 %	3.4.2024	104.044	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,13 %	28.4.2027	104.009	0,02 %
Eutelsat SA	100.000	2,25 %	13.7.2027	103.983	0,02 %
Airbus Finance BV	100.000	0,88 %	13.5.2026	103.910	0,02 %
Orange SA	100.000	1,00 %	12.9.2025	103.748	0,02 %
Suez	100.000	2,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	103.743	0,02 %
BNP Paribas SA	100.000	1,13 %	11.6.2026	103.616	0,02 %
UMG Groupe VYV	100.000	1,63 %	2.7.2029	103.587	0,02 %
BNP Paribas SA	100.000	1,13 %	28.8.2024	103.462	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	1,75 %	10.4.2026	103.444	0,02 %
Engie SA	100.000	1,38 %	21.6.2039	103.349	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	1,63 %	11.4.2025	103.342	0,02 %
BNP Paribas SA	100.000	1,13 %	22.11.2023	103.312	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	100.000	1,00 %	27.2.2027	103.236	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	1,13 %	23.1.2025	103.020	0,02 %
Total Capital International SA	100.000	0,63 %	4.10.2024	103.003	0,02 %
Mercialys SA	100.000	1,79 %	31.3.2023	102.999	0,02 %
Wendel SA	100.000	1,38 %	26.4.2026	102.993	0,02 %
Carrefour SA	100.000	1,00 %	17.5.2027	102.965	0,02 %
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	100.000	1,63 %	27.11.2027	102.944	0,02 %
Thales SA	100.000	0,88 %	19.4.2024	102.798	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	1,63 %	26.5.2026	102.568	0,02 %
Credit Agricole SA	100.000	0,75 %	5.12.2023	102.548	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	1,25 %	8.6.2022	102.408	0,02 %
Imerys SA	100.000	1,50 %	15.1.2027	102.265	0,02 %
Auchan Holding SA	100.000	1,75 %	23.4.2021	102.245	0,02 %
Carrefour SA	100.000	0,75 %	26.4.2024	102.214	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	1,00 %	1.4.2022	102.192	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	1,38 %	23.2.2028	101.952	0,02 %
BPCE SA	100.000	0,63 %	26.9.2023	101.901	0,02 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	100.000	1,00 %	24.9.2021	101.807	0,02 %
Legrand SA	100.000	0,50 %	9.10.2023	101.793	0,02 %
Atos SE	100.000	0,75 %	7.5.2022	101.635	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	1,00 %	17.5.2023	101.558	0,02 %
Eutelsat SA	100.000	1,13 %	23.6.2021	101.384	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Renault SA	100.000	1,00 %	8.3.2023	101.339	0,02 %
In'li SA	100.000	1,13 %	2.7.2029	101.266	0,02 %
PSA Banque France SA	100.000	0,63 %	10.10.2022	101.245	0,02 %
Imerys SA	100.000	0,88 %	31.3.2022	101.126	0,02 %
Engie SA	100.000	0,38 %	28.2.2023	101.107	0,02 %
Societe Generale SA	100.000	0,75 %	19.2.2021	101.099	0,02 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	100.000	0,38 %	26.5.2022	101.098	0,02 %
Orange SA	100.000	0,50 %	15.1.2022	101.069	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	0,75 %	26.9.2022	101.009	0,02 %
Engie SA	100.000	1,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	100.967	0,02 %
RCI Banque SA	100.000	0,63 %	10.11.2021	100.879	0,02 %
Capgemini SE	100.000	0,50 %	9.11.2021	100.792	0,02 %
Veolia Environnement SA	100.000	0,31 %	4.10.2023	100.748	0,02 %
Orange SA	100.000	1,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	100.652	0,02 %
Valeo SA	100.000	0,38 %	12.9.2022	100.572	0,02 %
Auchan Holding SA	100.000	0,63 %	72.2022	100.445	0,02 %
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	100.000	0,63 %	273.2023	100.361	0,02 %
HSBC France SA	100.000	0,25 %	175.2024	100.346	0,02 %
ALD SA	100.000	0,38 %	18.7.2023	99.969	0,02 %
Pernod Ricard SA	100.000	0,00 %	24.10.2023	99.839	0,02 %
Suez	100.000	1,63 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	99.750	0,02 %
Credit Agricole SA	100.000	0,38 %	21.10.2025	99.677	0,02 %
BPCE SA	100.000	0,13 %	4.12.2024	99.507	0,02 %
Dassault Systemes SE	100.000	0,00 %	16.9.2024	99.390	0,02 %
Worldline SA	100.000	0,25 %	18.9.2024	99.271	0,02 %
Engie SA	100.000	1,25 %	24.10.2041	98.831	0,02 %
Engie SA	100.000	0,50 %	24.10.2030	98.618	0,02 %
Icade Sante SAS	100.000	0,88 %	4.11.2029	98.133	0,02 %
Suez	100.000	0,50 %	14.10.2031	96.954	0,02 %
Renault SA	100.000	1,13 %	4.10.2027	95.865	0,02 %
Engie SA	50.000	5,95 %	16.3.2111	95.418	0,02 %
Orange SA	100.000	1,38 %	4.9.2049	90.782	0,02 %
BNP Paribas SA	60.000	2,38 %	20.5.2024	65.877	0,02 %
				87.484.351	20,39 %

Deutschland 14,68 % (30. Juni 2019: 13,92 %)

Deutsche Bank AG	800.000	2,63 %	12.2.2026	853.874	0,20 %
Daimler International Finance BV	546.000	1,38 %	26.6.2026	572.727	0,13 %
Volkswagen International Finance NV	500.000	3,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	541.250	0,13 %
Volkswagen International Finance NV	500.000	3,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	533.600	0,12 %
Deutsche Bank AG	500.000	1,50 %	20.1.2022	506.502	0,12 %
BMW Finance NV	450.000	1,50 %	6.2.2029	482.769	0,11 %
Deutsche Telekom International Finance BV	450.000	0,63 %	3.4.2023	457.890	0,11 %
Volkswagen Bank GmbH	400.000	2,50 %	31.7.2026	436.543	0,10 %
Allianz SE	400.000	2,24 %	7.7.2045	428.992	0,10 %
Vonovia Finance BV	400.000	1,80 %	29.6.2025	425.846	0,10 %
Bayer Capital Corp. BV	400.000	1,50 %	26.6.2026	423.113	0,10 %
Deutsche Bank AG	400.000	1,13 %	30.8.2023	410.741	0,10 %
Volkswagen Bank GmbH	400.000	1,25 %	10.6.2024	410.696	0,10 %
BMW Finance NV	400.000	0,63 %	6.10.2023	407.588	0,10 %
DVB Bank SE	400.000	1,00 %	25.4.2022	407.368	0,10 %
Volkswagen Financial Services AG	400.000	0,75 %	14.10.2021	405.295	0,09 %
Deutsche Telekom International Finance BV	400.000	0,25 %	19.4.2021	401.882	0,09 %
Merck Financial Services GmbH	400.000	0,01 %	15.12.2023	398.259	0,09 %
Daimler International Finance BV	400.000	0,63 %	6.5.2027	396.875	0,09 %
Allianz SE	400.000	1,30 %	25.9.2049	396.079	0,09 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	4,13 %	16.11.2038	386.208	0,09 %
Commerzbank AG	325.000	4,00 %	23.3.2026	365.862	0,09 %
Volkswagen International Finance NV	350.000	1,63 %	16.1.2030	360.410	0,08 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	300.000	3,25 %	26.5.2049	350.194	0,08 %
Daimler International Finance BV	350.000	0,25 %	6.11.2023	349.633	0,08 %
Daimler International Finance BV	344.000	0,63 %	27.2.2023	348.579	0,08 %
BMW Finance NV	340.000	0,13 %	13.7.2022	341.209	0,08 %
SAP SE	300.000	1,63 %	10.3.2031	332.774	0,08 %
Allianz Finance II BV	300.000	1,50 %	15.1.2030	330.992	0,08 %
Bayer Capital Corp. BV	300.000	2,13 %	15.12.2029	330.684	0,08 %
BASF SE	300.000	1,50 %	22.5.2030	330.514	0,08 %
Daimler AG	300.000	2,00 %	27.2.2031	328.485	0,08 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
SAP SE	300.000	1,38 %	13.3.2030	326.026	0,08 %
Allianz Finance II BV	300.000	5,75 %	8.7.2041	325.520	0,08 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	300.000	6,00 %	26.5.2041	324.683	0,08 %
Allianz Finance II BV	300.000	3,50 %	14.2.2022	323.190	0,08 %
ZF North America Capital, Inc.	300.000	2,75 %	27.4.2023	321.819	0,08 %
Commerzbank AG	310.000	1,00 %	4.3.2026	319.473	0,07 %
Hannover Rueck SE	300.000	1,13 %	18.4.2028	318.705	0,07 %
BMW Finance NV	310.000	0,75 %	13.7.2026	317.828	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	1,88 %	30.3.2027	317.244	0,07 %
Eurogrid GmbH	300.000	1,63 %	3.11.2023	315.667	0,07 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	300.000	1,63 %	7.4.2026	315.659	0,07 %
Volkswagen Leasing GmbH	300.000	2,13 %	4.4.2022	313.239	0,07 %
Deutsche Bank AG	300.000	2,38 %	11.1.2023	312.779	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	300.000	1,50 %	1.10.2024	311.412	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	2,70 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	310.950	0,07 %
SAP SE	300.000	0,75 %	10.12.2024	309.735	0,07 %
Evonik Industries AG	300.000	1,00 %	23.1.2023	308.012	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	1,13 %	2.10.2023	307.508	0,07 %
BASF SE	300.000	1,88 %	4.2.2021	306.894	0,07 %
ZF Europe Finance BV	300.000	2,00 %	23.2.2026	306.823	0,07 %
BMW US Capital LLC	300.000	1,13 %	18.9.2021	306.650	0,07 %
Wintershall Dea Finance BV	300.000	1,33 %	25.9.2028	305.521	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	300.000	0,38 %	6.9.2023	304.773	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	300.000	0,88 %	12.4.2023	304.677	0,07 %
Fresenius Finance Ireland plc	300.000	0,88 %	31.1.2022	304.280	0,07 %
BMW Finance NV	300.000	0,50 %	22.11.2022	304.162	0,07 %
Wintershall Dea Finance BV	300.000	0,84 %	25.9.2025	303.524	0,07 %
Deutsche Telekom AG	300.000	1,38 %	5.7.2034	303.181	0,07 %
BMW Finance NV	300.000	0,38 %	10.7.2023	303.054	0,07 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	300.000	0,63 %	23.2.2022	302.931	0,07 %
Volkswagen Financial Services AG	300.000	0,63 %	1.4.2022	302.889	0,07 %
Deutsche Telekom International Finance BV	300.000	0,38 %	30.10.2021	302.484	0,07 %
Volkswagen International Finance NV	300.000	0,50 %	30.3.2021	301.869	0,07 %
Daimler International Finance BV	300.000	0,25 %	9.8.2021	301.347	0,07 %
BMW Finance NV	300.000	0,13 %	29.11.2021	301.258	0,07 %
Daimler International Finance BV	300.000	0,20 %	13.9.2021	301.104	0,07 %
Vonovia Finance BV	300.000	0,13 %	6.4.2023	298.940	0,07 %
Berlin Hyp AG	300.000	0,50 %	5.11.2029	297.019	0,07 %
Daimler AG	300.000	1,13 %	6.11.2031	296.759	0,07 %
E.ON SE	300.000	0,25 %	24.10.2026	295.291	0,07 %
Vonovia Finance BV	300.000	0,63 %	7.10.2027	294.549	0,07 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	300.000	0,13 %	5.9.2029	290.066	0,07 %
Fresenius SE & Co. KGaA	250.000	2,88 %	15.2.2029	289.403	0,07 %
Vonovia Finance BV	300.000	1,13 %	14.9.2034	282.927	0,07 %
Vier Gas Transport GmbH	250.000	3,13 %	10.7.2023	277.549	0,07 %
BMW Finance NV	270.000	1,00 %	15.2.2022	276.340	0,06 %
BMW Finance NV	275.000	0,13 %	12.1.2021	275.990	0,06 %
Deutsche Telekom International Finance BV	250.000	1,38 %	30.1.2027	265.990	0,06 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	262.000	0,30 %	28.2.2024	265.550	0,06 %
BASF SE	250.000	2,00 %	5.12.2022	265.166	0,06 %
HeidelbergCement AG	250.000	1,50 %	7.2.2025	260.769	0,06 %
Volkswagen International Finance NV	250.000	3,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	259.334	0,06 %
Deutsche Telekom International Finance BV	250.000	0,88 %	30.1.2024	257.457	0,06 %
innogy Finance BV	240.000	1,50 %	31.7.2029	256.921	0,06 %
Volkswagen Leasing GmbH	250.000	1,13 %	4.4.2024	255.304	0,06 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	4,88 %	22.4.2025	249.410	0,06 %
Talanx Finanz Luxembourg SA	200.000	8,37 %	15.6.2042	240.250	0,06 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	3,25 %	18.11.2030	233.998	0,06 %
Commerzbank AG	230.000	0,50 %	28.8.2023	232.255	0,05 %
BMW Finance NV	230.000	0,25 %	14.1.2022	231.585	0,05 %
Commerzbank AG	200.000	4,00 %	30.3.2027	226.996	0,05 %
Hannover Rueck SE	200.000	3,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	226.520	0,05 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	4,63 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	226.115	0,05 %
Bayer AG	220.000	2,38 %	2.4.2075	225.308	0,05 %
Fresenius SE & Co. KGaA	210.000	1,88 %	15.2.2025	224.947	0,05 %
Daimler AG	200.000	2,13 %	3.7.2037	223.101	0,05 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	2,00 %	1.12.2029	222.708	0,05 %
innogy Finance BV	200.000	3,00 %	17.1.2024	222.667	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Allianz SE	200.000	3,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	222.608	0,05 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	4,25 %	13.7.2022	222.508	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	200.000	1,75 %	28.2.2039	222.433	0,05 %
BMW Finance NV	200.000	2,63 %	17.1.2024	220.336	0,05 %
Talanx AG	200.000	3,13 %	13.2.2023	219.632	0,05 %
Schaeffler AG	200.000	2,88 %	26.3.2027	219.076	0,05 %
BASF SE	200.000	2,50 %	22.1.2024	218.917	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	200.000	1,38 %	6.9.2030	217.059	0,05 %
Volkswagen Financial Services AG	200.000	2,25 %	1.10.2027	215.440	0,05 %
Bayer AG	200.000	3,75 %	1.7.2074	215.240	0,05 %
Vonovia Finance BV	200.000	2,25 %	15.12.2023	215.029	0,05 %
Daimler AG	200.000	1,50 %	9.3.2026	214.202	0,05 %
Deutsche Telekom International Finance BV	200.000	1,50 %	3.4.2028	214.125	0,05 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	200.000	2,63 %	2.8.2022	213.650	0,05 %
Linde Finance BV	200.000	2,00 %	18.4.2023	213.618	0,05 %
Deutsche Boerse AG	200.000	2,38 %	5.10.2022	213.599	0,05 %
Covestro AG	200.000	1,75 %	25.9.2024	213.229	0,05 %
Aroundtown SA	200.000	1,88 %	19.1.2026	212.861	0,05 %
Daimler AG	200.000	2,38 %	12.9.2022	212.439	0,05 %
Linde Finance BV	200.000	1,00 %	20.4.2028	212.254	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	200.000	1,00 %	6.9.2027	211.658	0,05 %
Daimler International Finance BV	200.000	1,50 %	9.2.2027	211.610	0,05 %
HeidelbergCement AG	200.000	2,25 %	30.3.2023	211.550	0,05 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	2,38 %	6.9.2022	211.392	0,05 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	3,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	211.339	0,05 %
innogy Finance BV	200.000	1,25 %	19.10.2027	210.967	0,05 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	200.000	1,25 %	29.9.2025	210.555	0,05 %
BMW Finance NV	200.000	1,13 %	22.5.2026	210.392	0,05 %
Volkswagen Bank GmbH	200.000	1,88 %	31.1.2024	210.284	0,05 %
Allianz Finance II BV	200.000	0,88 %	6.12.2027	210.120	0,05 %
Daimler AG	200.000	2,25 %	24.1.2022	209.514	0,05 %
Deutsche Post AG	200.000	1,00 %	13.12.2027	209.179	0,05 %
Vonovia Finance BV	200.000	1,25 %	6.12.2024	208.336	0,05 %
Berlin Hyp AG	200.000	1,00 %	5.2.2026	208.332	0,05 %
Wuerth Finance International BV	200.000	1,00 %	26.5.2025	208.158	0,05 %
BMW Finance NV	200.000	1,00 %	14.11.2024	207.843	0,05 %
Grand City Properties SA	200.000	1,50 %	22.2.2027	207.345	0,05 %
SAP SE	200.000	1,13 %	20.2.2023	206.929	0,05 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	1,38 %	20.1.2025	206.292	0,05 %
Daimler AG	200.000	2,00 %	25.6.2021	206.238	0,05 %
Deutsche Telekom AG	200.000	0,88 %	25.3.2026	205.986	0,05 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	2,00 %	26.3.2021	205.126	0,05 %
Bayer AG	200.000	3,13 %	12.11.2079	205.000	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	200.000	1,75 %	12.3.2021	204.818	0,05 %
Deutsche Bank AG	200.000	1,88 %	14.2.2022	204.210	0,05 %
Roadster Finance DAC	200.000	1,63 %	9.12.2024	204.094	0,05 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	1,00 %	16.2.2023	203.788	0,05 %
Volkswagen International Finance NV	200.000	0,88 %	16.1.2023	203.588	0,05 %
innogy Finance BV	200.000	0,75 %	30.11.2022	203.517	0,05 %
Bayer Capital Corp. BV	200.000	0,63 %	15.12.2022	203.042	0,05 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	200.000	1,13 %	1.12.2027	202.969	0,05 %
Aroundtown SA	200.000	1,45 %	9.7.2028	202.837	0,05 %
Deutsche Bank AG	200.000	1,75 %	17.1.2028	202.716	0,05 %
Commerzbank AG	200.000	0,63 %	28.8.2024	202.705	0,05 %
Commerzbank AG	200.000	0,50 %	6.12.2021	202.023	0,05 %
SAP SE	200.000	0,25 %	10.3.2022	201.651	0,05 %
Volkswagen Leasing GmbH	200.000	0,50 %	20.6.2022	201.294	0,05 %
Deutsche Post AG	200.000	0,38 %	1.4.2021	201.048	0,05 %
LANXESS AG	200.000	0,25 %	7.10.2021	200.948	0,05 %
Grenke Finance plc	200.000	0,63 %	9.1.2025	200.940	0,05 %
Daimler International Finance BV	200.000	0,25 %	11.5.2022	200.920	0,05 %
Merck Financial Services GmbH	200.000	0,88 %	5.7.2031	200.786	0,05 %
Wintershall Dea Finance BV	200.000	0,45 %	25.9.2023	200.393	0,05 %
Evonik Finance BV	200.000	0,00 %	8.3.2021	200.210	0,05 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	200.000	1,25 %	29.11.2029	200.119	0,05 %
E.ON SE	200.000	0,00 %	24.10.2022	199.839	0,05 %
Aroundtown SA	200.000	0,63 %	9.7.2025	199.472	0,05 %
Santander Consumer Bank AG	200.000	0,25 %	15.10.2024	199.420	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Deutsche Bank AG	200.000	1,13 %	17.3.2025	199.364	0,05 %
Continental AG	200.000	0,38 %	27.6.2025	199.323	0,05 %
E.ON SE	200.000	0,00 %	28.8.2024	197.834	0,05 %
Daimler AG	200.000	0,00 %	8.2.2024	197.375	0,05 %
Daimler AG	200.000	0,38 %	8.11.2026	197.324	0,05 %
Hella GmbH & Co. KGaA	200.000	0,50 %	26.1.2027	196.626	0,05 %
Commerzbank AG	200.000	0,25 %	16.9.2024	196.255	0,05 %
Daimler AG	200.000	0,75 %	8.2.2030	194.572	0,05 %
Daimler AG	200.000	1,13 %	8.8.2034	193.384	0,05 %
E.ON SE	200.000	0,35 %	28.2.2030	192.260	0,05 %
Deutsche Post AG	169.000	2,88 %	11.12.2024	192.057	0,05 %
Vier Gas Transport GmbH	200.000	0,13 %	10.9.2029	191.702	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	200.000	0,50 %	5.9.2034	189.562	0,04 %
Schaeffler AG	182.000	1,13 %	26.3.2022	185.752	0,04 %
Deutsche Telekom International Finance BV	105.000	7,50 %	24.1.2033	184.379	0,04 %
innogy Finance BV	150.000	6,50 %	10.8.2021	165.951	0,04 %
Deutsche Telekom AG	150.000	2,25 %	29.3.2039	163.746	0,04 %
HeidelbergCement AG	150.000	2,25 %	3.6.2024	161.172	0,04 %
innogy Finance BV	100.000	5,75 %	14.2.2033	156.854	0,04 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	150.000	0,50 %	9.8.2022	151.034	0,04 %
Henkel AG & Co. KGaA	150.000	0,00 %	13.9.2021	150.453	0,04 %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	150.000	0,25 %	29.11.2023	149.886	0,04 %
Deutsche Post AG	135.000	2,75 %	9.10.2023	148.804	0,04 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	140.000	1,75 %	24.4.2028	147.631	0,03 %
Deutsche Post AG	132.000	1,63 %	5.12.2028	144.971	0,03 %
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	123.000	2,38 %	10.2.2021	126.246	0,03 %
Allianz Finance II BV	100.000	3,00 %	13.3.2028	123.272	0,03 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	3,25 %	17.1.2028	121.742	0,03 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	2,88 %	10.3.2028	121.734	0,03 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	3,30 %	22.3.2033	117.457	0,03 %
E.ON International Finance BV	100.000	5,53 %	21.2.2023	117.092	0,03 %
Hannover Finance Luxembourg SA	100.000	5,00 %	30.6.2043	115.599	0,03 %
Allianz SE	100.000	4,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	115.435	0,03 %
Allianz SE	100.000	5,63 %	17.10.2042	114.679	0,03 %
Allianz SE	100.000	3,10 %	6.7.2047	114.530	0,03 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	5,13 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	113.500	0,03 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	2,75 %	24.10.2024	112.656	0,03 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	100.000	3,50 %	23.4.2075	111.140	0,03 %
Deutsche Boerse AG	100.000	1,63 %	8.10.2025	109.392	0,03 %
Commerzbank AG	100.000	7,75 %	16.3.2021	109.111	0,03 %
Vier Gas Transport GmbH	100.000	1,50 %	25.9.2028	108.602	0,03 %
Deutsche Telekom AG	100.000	1,75 %	25.3.2031	108.524	0,03 %
Volkswagen Leasing GmbH	100.000	2,63 %	15.1.2024	108.296	0,03 %
E.ON SE	100.000	1,63 %	22.5.2029	108.268	0,03 %
Eurogrid GmbH	100.000	1,88 %	10.6.2025	108.005	0,03 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	2,25 %	16.10.2026	107.514	0,03 %
Deutsche Post Finance BV	100.000	2,95 %	27.6.2022	107.488	0,03 %
innogy Finance BV	100.000	1,63 %	30.5.2026	107.433	0,03 %
SAP SE	100.000	1,25 %	10.3.2028	107.402	0,03 %
Daimler AG	100.000	2,38 %	8.3.2023	107.160	0,03 %
Merck KGaA	100.000	2,88 %	25.6.2079	107.138	0,03 %
Commerzbank AG	100.000	1,50 %	28.8.2028	107.008	0,03 %
Vonovia Finance BV	100.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	106.993	0,03 %
Aroundtown SA	100.000	2,00 %	2.11.2026	106.717	0,03 %
Eurogrid GmbH	100.000	1,50 %	18.4.2028	106.628	0,03 %
Grand City Properties SA	100.000	3,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	106.073	0,03 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	1,38 %	1.12.2025	105.982	0,03 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,50 %	31.3.2025	105.682	0,03 %
Talanx AG	100.000	2,25 %	5.12.2047	105.094	0,03 %
Berlin Hyp AG	100.000	1,25 %	22.1.2025	105.091	0,03 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	100.000	1,13 %	27.4.2026	105.015	0,03 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,50 %	10.6.2026	104.990	0,02 %
SAP SE	100.000	1,00 %	13.3.2026	104.985	0,02 %
BASF SE	100.000	0,88 %	15.11.2027	104.917	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,50 %	22.3.2026	104.867	0,02 %
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	100.000	1,75 %	5.7.2025	104.817	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,50 %	14.1.2028	104.801	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Berlin Hyp AG	100.000	1,13 %	25.10.2027	104.776	0,02 %
Grenke Finance plc	100.000	1,63 %	5.4.2024	104.738	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	0,90 %	28.2.2028	104.737	0,02 %
Knorr-Bremse AG	100.000	1,13 %	13.6.2025	104.430	0,02 %
Aroundtown SA	100.000	1,50 %	15.7.2024	104.376	0,02 %
Wintershall Dea Finance BV	100.000	1,82 %	25.9.2031	104.341	0,02 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	100.000	1,50 %	14.6.2027	104.306	0,02 %
Allianz Finance II BV	100.000	0,88 %	15.1.2026	104.273	0,02 %
Fresenius Finance Ireland plc	100.000	1,50 %	30.1.2024	104.252	0,02 %
LANXESS AG	100.000	1,13 %	16.5.2025	104.101	0,02 %
ZF Europe Finance BV	100.000	3,00 %	23.10.2029	103.997	0,02 %
Aroundtown SA	100.000	2,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	103.950	0,02 %
BMW Finance NV	100.000	1,00 %	21.1.2025	103.950	0,02 %
TLG Immobilien AG	100.000	1,38 %	27.11.2024	103.747	0,02 %
innogy Finance BV	100.000	1,00 %	13.4.2025	103.646	0,02 %
Volkswagen Leasing GmbH	100.000	1,50 %	19.6.2026	103.460	0,02 %
Merck Financial Services GmbH	100.000	1,38 %	1.9.2022	103.450	0,02 %
Grand City Properties SA	100.000	1,38 %	3.8.2026	103.239	0,02 %
Volkswagen Financial Services AG	100.000	1,38 %	16.10.2023	103.186	0,02 %
ZF Europe Finance BV	100.000	2,50 %	23.10.2027	103.081	0,02 %
TLG Immobilien AG	100.000	1,50 %	28.5.2026	103.065	0,02 %
BASF SE	100.000	0,88 %	6.10.2031	103.012	0,02 %
LEG Immobilien AG	100.000	1,25 %	23.1.2024	102.943	0,02 %
Daimler AG	100.000	1,00 %	15.11.2027	102.848	0,02 %
Brenntag Finance BV	100.000	1,13 %	27.9.2025	102.675	0,02 %
Volkswagen Bank GmbH	100.000	1,25 %	1.8.2022	102.640	0,02 %
BMW Finance NV	100.000	0,75 %	12.7.2024	102.574	0,02 %
Daimler AG	100.000	0,75 %	11.5.2023	102.278	0,02 %
Wuerth Finance International BV	100.000	1,00 %	19.5.2022	102.275	0,02 %
alstria office-AG	100.000	2,25 %	24.3.2021	102.233	0,02 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	0,63 %	13.12.2024	102.198	0,02 %
ZF Europe Finance BV	100.000	1,25 %	23.10.2023	102.143	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,88 %	3.7.2023	102.081	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,88 %	10.6.2022	101.976	0,02 %
Bayer AG	100.000	1,88 %	25.1.2021	101.656	0,02 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	100.000	0,75 %	7.2.2023	101.630	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,75 %	25.1.2022	101.525	0,02 %
Santander Consumer Bank AG	100.000	0,75 %	17.10.2022	101.486	0,02 %
Bayer AG	100.000	2,38 %	12.11.2079	101.375	0,02 %
Daimler AG	100.000	0,88 %	12.1.2021	100.976	0,02 %
Allianz Finance II BV	100.000	0,25 %	6.6.2023	100.971	0,02 %
Deutsche Bank AG	100.000	1,25 %	8.9.2021	100.948	0,02 %
Linde Finance BV	100.000	0,25 %	18.1.2022	100.875	0,02 %
Knorr-Bremse AG	100.000	0,50 %	8.12.2021	100.830	0,02 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	100.000	0,88 %	29.1.2021	100.809	0,02 %
Aroundtown SA	100.000	2,13 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	100.750	0,02 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA	100.000	0,25 %	26.5.2021	100.488	0,02 %
TLG Immobilien AG	100.000	0,38 %	23.9.2022	100.373	0,02 %
Volkswagen Leasing GmbH	100.000	0,25 %	16.2.2021	100.347	0,02 %
Commerzbank AG	100.000	0,50 %	13.9.2023	100.238	0,02 %
BMW Finance NV	100.000	0,00 %	24.3.2023	99.832	0,02 %
Deutsche Telekom AG	100.000	0,50 %	5.7.2027	99.825	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	0,00 %	5.9.2024	99.799	0,02 %
Merck Financial Services GmbH	100.000	0,38 %	5.7.2027	99.591	0,02 %
Commerzbank AG	100.000	0,50 %	4.12.2026	99.590	0,02 %
Continental AG	100.000	0,00 %	12.9.2023	99.193	0,02 %
BMW Finance NV	100.000	0,38 %	24.9.2027	99.085	0,02 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	100.000	0,13 %	5.9.2024	98.869	0,02 %
ADO Properties SA	100.000	1,50 %	26.7.2024	98.764	0,02 %
HOCHTIEF AG	100.000	0,50 %	3.9.2027	98.491	0,02 %
alstria office-AG	100.000	0,50 %	26.9.2025	98.180	0,02 %
Hannover Rueck SE	100.000	1,13 %	9.10.2039	97.919	0,02 %
E.ON SE	100.000	0,63 %	7.11.2031	96.441	0,02 %
Vonovia Finance BV	100.000	1,63 %	7.10.2039	96.068	0,02 %
Deutsche Boerse AG	90.000	1,13 %	26.3.2028	96.037	0,02 %
Fresenius Finance Ireland plc	78.000	3,00 %	30.1.2032	90.483	0,02 %
Merck KGaA	50.000	3,38 %	12.12.2074	56.245	0,01 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
FMC Finance VII SA	50.000	5,25 %	15.2.2021	52.932	0,01 %
Commerzbank AG	50.000	1,50 %	21.9.2022	51.735	0,01 %
				62.973.913	14,68 %
Griechenland 0,03 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
OTE plc	150.000	0,88 %	24.9.2026	150.918	0,03 %
				150.918	0,03 %
Hongkong 0,52 % (30. Juni 2019: 0,28 %)					
CK Hutchison Finance 16 Ltd.	300.000	1,25 %	6.4.2023	308.645	0,07 %
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd.	300.000	1,38 %	31.10.2021	306.858	0,07 %
CK Hutchison Finance 16 II Ltd.	300.000	0,88 %	3.10.2024	304.487	0,07 %
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	300.000	1,13 %	17.10.2028	298.714	0,07 %
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	300.000	0,75 %	17.4.2026	298.576	0,07 %
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.	200.000	1,00 %	12.12.2024	202.568	0,05 %
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	200.000	0,38 %	17.10.2023	200.454	0,05 %
Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd.	100.000	3,63 %	6.6.2022	108.330	0,03 %
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	100.000	1,25 %	13.4.2025	102.957	0,02 %
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	100.000	1,50 %	17.10.2031	99.664	0,02 %
				2.231.253	0,52 %
Ungarn 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
MOL Hungarian Oil & Gas plc	100.000	2,63 %	28.4.2023	107.096	0,02 %
				107.096	0,02 %
Island 0,02 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Arion Banki HF	100.000	1,00 %	20.3.2023	101.059	0,02 %
				101.059	0,02 %
Irland 0,52 % (30. Juni 2019: 0,34 %)					
AIB Group plc	300.000	2,25 %	3.7.2025	323.930	0,08 %
Ryanair DAC	300.000	1,88 %	17.6.2021	308.372	0,07 %
Bank of Ireland Group plc	300.000	1,00 %	25.11.2025	301.836	0,07 %
CRH Funding BV	200.000	1,88 %	9.1.2024	212.554	0,05 %
CRH Finance DAC	200.000	1,38 %	18.10.2028	212.148	0,05 %
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	200.000	0,63 %	20.9.2029	193.416	0,04 %
Bank of Ireland Group plc	150.000	1,38 %	29.8.2023	154.846	0,04 %
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	100.000	2,38 %	10.9.2025	110.642	0,03 %
CRH Finance DAC	100.000	3,13 %	3.4.2023	109.729	0,03 %
AIB Group plc	100.000	1,25 %	28.5.2024	102.787	0,02 %
Ryanair DAC	100.000	1,13 %	10.3.2023	102.378	0,02 %
Dell Bank International DAC	100.000	0,63 %	17.10.2022	100.692	0,02 %
				2.233.330	0,52 %
Italien 4,37 % (30. Juni 2019: 4,24 %)					
UniCredit SpA	700.000	1,25 %	25.6.2025	714.665	0,17 %
ENI SpA	500.000	2,63 %	22.11.2021	525.454	0,12 %
Terma Rete Elettrica Nazionale SpA	500.000	0,88 %	2.2.2022	508.868	0,12 %
Unione di Banche Italiane SpA	500.000	1,00 %	22.7.2022	499.238	0,12 %
Intesa Sanpaolo SpA	465.000	1,75 %	20.3.2028	480.823	0,11 %
Snam SpA	400.000	0,88 %	25.10.2026	408.240	0,09 %
Intesa Sanpaolo SpA	400.000	1,13 %	4.3.2022	408.061	0,09 %
Enel Finance International NV	400.000	0,00 %	17.6.2024	395.704	0,09 %
Assicurazioni Generali SpA	300.000	3,88 %	29.1.2029	353.625	0,08 %
Enel Finance International NV	300.000	5,00 %	14.9.2022	340.708	0,08 %
ENI SpA	300.000	3,25 %	10.7.2023	333.435	0,08 %
2i Rete Gas SpA	300.000	2,20 %	11.9.2025	325.316	0,08 %
Iren SpA	300.000	1,95 %	19.9.2025	323.202	0,08 %
Enel Finance International NV	300.000	1,50 %	21.7.2025	319.063	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	300.000	1,00 %	4.7.2024	304.449	0,07 %
FCA Bank SpA	300.000	0,50 %	13.9.2024	298.726	0,07 %
Enel Finance International NV	300.000	0,38 %	17.6.2027	296.888	0,07 %
Enel SpA	200.000	5,63 %	21.6.2027	273.315	0,06 %
Snam SpA	250.000	1,25 %	28.8.2025	261.266	0,06 %
UniCredit SpA	250.000	1,63 %	3.7.2025	256.038	0,06 %
Snam SpA	250.000	0,00 %	12.5.2024	247.435	0,06 %
UniCredit SpA	250.000	0,50 %	9.4.2025	246.770	0,06 %
Assicurazioni Generali SpA	200.000	5,50 %	27.10.2047	245.750	0,06 %
ENI SpA	250.000	1,00 %	11.10.2034	244.943	0,06 %
Enel SpA	200.000	5,25 %	20.5.2024	244.923	0,06 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Assicurazioni Generali SpA	200.000	7,75 %	12.12.2042	240.750	0,06 %
Assicurazioni Generali SpA	200.000	5,00 %	8.6.2048	239.250	0,06 %
Enel Finance International NV	200.000	4,88 %	17.4.2023	231.848	0,05 %
Autostrade per l'Italia SpA	200.000	5,88 %	9.6.2024	228.389	0,05 %
Enel SpA	200.000	3,50 %	24.5.2080	217.000	0,05 %
ENI SpA	200.000	1,50 %	2.2.2026	214.032	0,05 %
Enel Finance International NV	197.000	1,97 %	27.1.2025	213.660	0,05 %
ENI SpA	200.000	1,75 %	18.1.2024	213.471	0,05 %
Enel Finance International NV	200.000	1,38 %	1.6.2026	212.371	0,05 %
ERG SpA	200.000	1,88 %	11.4.2025	211.449	0,05 %
UniCredit SpA	200.000	2,00 %	4.3.2023	210.159	0,05 %
2i Rete Gas SpA	200.000	1,61 %	31.10.2027	209.513	0,05 %
Enel Finance International NV	200.000	1,13 %	16.9.2026	208.763	0,05 %
Enel SpA	200.000	2,50 %	24.11.2078	208.000	0,05 %
Eni SpA	200.000	1,00 %	14.3.2025	207.684	0,05 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	200.000	1,00 %	23.7.2023	206.007	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	1,38 %	18.1.2024	205.961	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	2,00 %	18.6.2021	205.678	0,05 %
Iren SpA	200.000	0,88 %	4.11.2024	204.911	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	1,75 %	4.7.2029	204.590	0,05 %
ENI SpA	200.000	0,75 %	17.5.2022	203.821	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	0,88 %	27.6.2022	203.306	0,05 %
Autostrade per l'Italia SpA	200.000	2,88 %	26.2.2021	203.220	0,05 %
FCA Bank SpA	200.000	0,63 %	24.11.2022	202.036	0,05 %
Italgas SpA	200.000	0,88 %	24.4.2030	201.418	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	0,75 %	4.12.2024	200.844	0,05 %
UniCredit Leasing Corp. IFN SA	200.000	0,50 %	18.10.2022	199.915	0,05 %
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	200.000	1,63 %	8.2.2028	199.802	0,05 %
Enel Finance International NV	200.000	1,13 %	17.10.2034	198.287	0,05 %
Autostrade per l'Italia SpA	200.000	1,88 %	4.11.2025	193.032	0,04 %
Autostrade per l'Italia SpA	200.000	1,88 %	26.9.2029	187.468	0,04 %
Assicurazioni Generali SpA	150.000	5,13 %	16.9.2024	184.182	0,04 %
AMCO - Asset Management Co. SpA	180.000	1,38 %	27.1.2025	178.046	0,04 %
Intesa Sanpaolo SpA	160.000	2,13 %	30.8.2023	169.152	0,04 %
Aeroporti di Roma SpA	150.000	3,25 %	20.2.2021	155.053	0,04 %
ENI SpA	100.000	3,63 %	29.1.2029	127.064	0,03 %
ENI SpA	100.000	3,75 %	12.9.2025	119.605	0,03 %
Assicurazioni Generali SpA	100.000	4,13 %	4.5.2026	117.750	0,03 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	4,00 %	30.10.2023	113.049	0,03 %
Covivio	100.000	2,38 %	20.2.2028	111.459	0,03 %
Autostrade per l'Italia SpA	100.000	4,38 %	16.9.2025	109.679	0,03 %
UniCredit SpA	100.000	2,13 %	24.10.2026	108.404	0,03 %
Italgas SpA	100.000	1,63 %	18.1.2029	108.215	0,03 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	100.000	4,75 %	15.3.2021	105.874	0,02 %
Snam SpA	100.000	1,38 %	25.10.2027	105.437	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	1,63 %	7.1.2025	104.144	0,02 %
Enel Finance International NV	100.000	1,00 %	16.9.2024	103.607	0,02 %
UniCredit SpA	100.000	3,25 %	14.1.2021	103.441	0,02 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	100.000	1,00 %	10.4.2026	102.950	0,02 %
Esselunga SpA	100.000	1,88 %	25.10.2027	102.478	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	1,63 %	19.1.2021	101.682	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	1,13 %	15.7.2025	101.578	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	0,63 %	27.9.2022	100.927	0,02 %
Unione di Banche Italiane SpA	100.000	0,75 %	17.10.2022	100.306	0,02 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	1,00 %	19.11.2026	99.746	0,02 %
Iren SpA	100.000	0,88 %	14.10.2029	99.655	0,02 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	100.000	0,88 %	15.1.2026	99.376	0,02 %
Anima Holding SpA	100.000	1,75 %	23.10.2026	98.731	0,02 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	100.000	0,13 %	25.7.2025	98.710	0,02 %
Snam SpA	100.000	1,00 %	12.9.2034	96.904	0,02 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	50.000	4,90 %	28.10.2024	61.236	0,01 %
				18.731.980	4,37 %
Japan 1,34 % (30. Juni 2019: 1,23 %)					
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	400.000	2,75 %	24.7.2023	436.971	0,10 %
American Honda Finance Corp.	400.000	0,35 %	26.8.2022	403.552	0,10 %
Toyota Finance Australia Ltd.	400.000	0,25 %	9.4.2024	402.652	0,09 %
Toyota Motor Credit Corp.	380.000	1,00 %	10.9.2021	387.554	0,09 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	300.000	3,00 %	21.11.2030	356.629	0,08 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	300.000	2,25 %	21.11.2026	334.761	0,08 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	300.000	1,55 %	15.6.2026	319.947	0,08 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	300.000	1,13 %	21.11.2022	308.931	0,07 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	300.000	1,00 %	19.1.2022	306.106	0,07 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	250.000	0,63 %	23.10.2029	242.607	0,06 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	200.000	0,85 %	19.7.2029	202.994	0,05 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	0,52 %	10.6.2024	201.583	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	200.000	0,34 %	19.7.2024	199.947	0,05 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	0,40 %	6.9.2029	193.869	0,05 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	2,38 %	1.2.2023	107.596	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	1,41 %	14.6.2027	106.100	0,03 %
Asahi Group Holdings Ltd.	100.000	1,15 %	19.9.2025	103.295	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	0,96 %	16.10.2024	102.934	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	1,02 %	11.10.2023	102.877	0,02 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	0,98 %	9.10.2023	102.755	0,02 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	0,87 %	7.9.2024	102.319	0,02 %
MUFG Bank Ltd.	100.000	0,88 %	11.3.2022	102.047	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	0,82 %	23.7.2023	101.950	0,02 %
Toyota Finance Australia Ltd.	100.000	0,50 %	6.4.2023	101.668	0,02 %
Toyota Motor Finance Netherlands BV	100.000	0,25 %	10.1.2022	100.846	0,02 %
Asahi Group Holdings Ltd.	100.000	0,32 %	19.9.2021	100.522	0,02 %
JT International Financial Services BV	100.000	1,00 %	26.11.2029	100.371	0,02 %
Hitachi Capital UK plc	100.000	0,13 %	29.11.2022	99.910	0,02 %
				5.733.293	1,34 %
Luxemburg 0,73 % (30. Juni 2019: 0,41 %)					
ArcelorMittal SA	400.000	2,25 %	17.1.2024	417.824	0,10 %
Logicor Financing Sarl	300.000	1,63 %	15.7.2027	303.512	0,07 %
Logicor Financing Sarl	300.000	0,75 %	15.7.2024	301.170	0,07 %
Prologis International Funding II SA	275.000	0,88 %	9.7.2029	271.816	0,06 %
Logicor Financing Sarl	200.000	2,25 %	13.5.2025	214.011	0,05 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	200.000	2,00 %	15.2.2024	209.991	0,05 %
ArcelorMittal SA	200.000	1,00 %	19.5.2023	201.488	0,05 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	200.000	1,75 %	12.3.2029	199.519	0,05 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	200.000	0,50 %	12.9.2023	199.326	0,05 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	100.000	2,20 %	24.7.2025	106.327	0,03 %
Alpha Trains Finance SA	100.000	2,06 %	30.6.2025	104.897	0,03 %
SES SA	100.000	1,63 %	22.3.2026	104.223	0,02 %
Logicor Financing Sarl	100.000	1,50 %	14.11.2022	103.150	0,02 %
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	100.000	1,40 %	6.7.2022	102.431	0,02 %
SELP Finance Sarl	100.000	1,50 %	20.12.2026	102.418	0,02 %
ArcelorMittal SA	100.000	1,75 %	19.11.2025	101.398	0,02 %
SES SA	100.000	0,88 %	4.11.2027	97.557	0,02 %
				3.141.058	0,73 %
Mexiko 0,33 % (30. Juni 2019: 0,35 %)					
America Movil SAB de CV	300.000	0,75 %	26.6.2027	303.609	0,07 %
America Movil SAB de CV	200.000	3,26 %	22.7.2023	221.200	0,05 %
America Movil SAB de CV	200.000	3,00 %	12.7.2021	209.268	0,05 %
America Movil SAB de CV	100.000	6,38 %	6.9.2073	120.000	0,03 %
America Movil SAB de CV	100.000	2,13 %	10.3.2028	111.991	0,03 %
America Movil SAB de CV	100.000	4,75 %	28.6.2022	111.966	0,03 %
Sigma Alimentos SA de CV	100.000	2,63 %	7.2.2024	107.359	0,03 %
America Movil SAB de CV	100.000	1,50 %	10.3.2024	105.074	0,02 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	100.000	1,75 %	20.3.2023	104.801	0,02 %
				1.395.268	0,33 %
Niederlande 6,26 % (30. Juni 2019: 6,48 %)					
ING Groep NV	600.000	0,75 %	9.3.2022	609.628	0,14 %
ING Bank NV	500.000	3,63 %	25.2.2026	519.914	0,12 %
Cooperatieve Rabobank UA	500.000	2,50 %	26.5.2026	515.855	0,12 %
Heineken NV	500.000	1,25 %	10.9.2021	510.240	0,12 %
Cooperatieve Rabobank UA	500.000	0,13 %	11.10.2021	502.472	0,12 %
ING Bank NV	500.000	0,00 %	8.4.2022	500.631	0,12 %
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV	400.000	9,00 %	29.8.2042	493.840	0,12 %
NN Group NV	400.000	4,63 %	13.1.2048	481.500	0,11 %
Cooperatieve Rabobank UA	400.000	4,00 %	11.1.2022	433.311	0,10 %
NN Group NV	400.000	0,88 %	13.1.2023	409.280	0,10 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
ABN AMRO Bank NV	400.000	0,25 %	3.12.2021	402.412	0,09 %
LeasePlan Corp. NV	400.000	0,13 %	13.9.2023	393.902	0,09 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	4,13 %	14.7.2025	365.691	0,09 %
ABN AMRO Bank NV	350.000	1,00 %	16.4.2025	364.004	0,09 %
ABN AMRO Bank NV	350.000	0,50 %	17.7.2023	354.781	0,08 %
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA	300.000	2,00 %	17.9.2030	338.634	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	4,75 %	6.6.2022	335.406	0,08 %
ING Groep NV	300.000	2,00 %	20.9.2028	333.735	0,08 %
Heineken NV	300.000	1,75 %	17.3.2031	333.655	0,08 %
Shell International Finance BV	300.000	1,63 %	20.1.2027	329.947	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	1,38 %	3.2.2027	324.052	0,08 %
ASML Holding NV	300.000	1,38 %	7.7.2026	321.101	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	4,38 %	7.6.2021	319.639	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	1,25 %	23.3.2026	318.831	0,07 %
Heineken NV	300.000	1,25 %	17.3.2027	317.574	0,07 %
VIVAT NV	300.000	2,38 %	17.5.2024	314.651	0,07 %
Koninklijke DSM NV	300.000	1,38 %	26.9.2022	312.111	0,07 %
ING Groep NV	300.000	1,13 %	14.2.2025	311.127	0,07 %
ABN AMRO Bank NV	287.000	6,38 %	27.4.2021	310.782	0,07 %
Robert Bosch Investment Nederland BV	300.000	1,63 %	24.5.2021	307.814	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	0,75 %	29.8.2023	307.189	0,07 %
Shell International Finance BV	300.000	1,63 %	24.3.2021	306.951	0,07 %
Shell International Finance BV	300.000	0,38 %	15.2.2025	305.114	0,07 %
ING Bank NV	300.000	0,38 %	26.11.2021	302.814	0,07 %
NIBC Bank NV	300.000	0,88 %	8.7.2025	302.027	0,07 %
ING Groep NV	300.000	0,10 %	3.9.2025	295.444	0,07 %
Shell International Finance BV	300.000	0,88 %	8.11.2039	287.211	0,07 %
ASML Holding NV	250.000	1,63 %	28.5.2027	273.553	0,06 %
Cooperatieve Rabobank UA	250.000	2,38 %	22.5.2023	269.706	0,06 %
Shell International Finance BV	250.000	0,75 %	12.5.2024	258.580	0,06 %
ASR Nederland NV	200.000	5,13 %	29.9.2045	239.985	0,06 %
ING Groep NV	200.000	2,50 %	15.11.2030	236.217	0,06 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	7,13 %	6.7.2022	234.097	0,06 %
Shell International Finance BV	200.000	2,50 %	24.3.2026	229.870	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	3,88 %	25.7.2023	225.199	0,05 %
ASR Nederland NV	200.000	3,38 %	2.5.2049	221.891	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	4,13 %	14.9.2022	221.204	0,05 %
Shell International Finance BV	200.000	1,88 %	15.9.2025	220.401	0,05 %
EXOR NV	200.000	2,50 %	8.10.2024	218.601	0,05 %
Koninklijke KPN NV	200.000	4,25 %	1.3.2022	218.585	0,05 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	2,50 %	29.11.2023	218.513	0,05 %
Wolters Kluwer NV	200.000	2,88 %	21.3.2023	217.876	0,05 %
ELM BV for Swiss Reinsurance Co., Ltd.	200.000	2,60 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	217.750	0,05 %
ING Groep NV	200.000	3,00 %	11.4.2028	215.401	0,05 %
Koninklijke Philips NV	200.000	1,38 %	2.5.2028	214.677	0,05 %
Shell International Finance BV	200.000	1,25 %	12.5.2028	214.644	0,05 %
ING Groep NV	200.000	2,50 %	15.2.2029	213.958	0,05 %
ING Groep NV	200.000	2,00 %	22.3.2030	211.120	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	4,13 %	12.1.2021	208.905	0,05 %
Unilever NV	200.000	0,88 %	31.7.2025	208.768	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	1,13 %	7.5.2031	207.956	0,05 %
ING Groep NV	200.000	1,63 %	26.9.2029	206.969	0,05 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	0,88 %	22.4.2025	206.622	0,05 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	0,88 %	15.1.2024	205.790	0,05 %
Heineken NV	200.000	2,00 %	6.4.2021	205.631	0,05 %
Shell International Finance BV	200.000	1,00 %	6.4.2022	205.344	0,05 %
Achmea Bank NV	200.000	1,13 %	25.4.2022	205.183	0,05 %
Cooperatieve Rabobank UA	200.000	0,63 %	27.2.2024	203.984	0,05 %
Aegon Bank NV	200.000	0,63 %	21.6.2024	203.344	0,05 %
Unilever NV	200.000	0,38 %	14.2.2023	202.980	0,05 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	200.000	0,25 %	26.6.2025	199.681	0,05 %
Shell International Finance BV	200.000	0,50 %	8.11.2031	195.928	0,05 %
Euronext NV	150.000	1,13 %	12.6.2029	153.475	0,04 %
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG	100.000	4,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	115.875	0,03 %
Heineken NV	100.000	2,88 %	4.8.2025	115.096	0,03 %
NN Group NV	100.000	4,63 %	8.4.2044	114.877	0,03 %
NN Group NV	100.000	4,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	114.775	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	100.000	3,38 %	29.9.2047	112.875	0,03 %
Achmea BV	100.000	4,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	111.125	0,03 %
ING Groep NV	100.000	2,13 %	10.1.2026	109.611	0,03 %
Unilever NV	100.000	1,38 %	31.7.2029	109.316	0,03 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	4,13 %	28.3.2022	109.310	0,03 %
Koninklijke DSM NV	100.000	2,38 %	3.4.2024	109.070	0,03 %
Unilever NV	100.000	1,38 %	4.9.2030	108.506	0,03 %
Vesteda Finance BV	100.000	2,00 %	10.7.2026	107.289	0,03 %
Akzo Nobel NV	100.000	2,63 %	27.7.2022	106.895	0,03 %
JAB Holdings BV	100.000	2,00 %	18.5.2028	106.858	0,03 %
ING Groep NV	100.000	1,38 %	11.1.2028	106.586	0,03 %
JAB Holdings BV	100.000	1,63 %	30.4.2025	106.016	0,03 %
Vesteda Finance BV	100.000	2,50 %	27.10.2022	105.720	0,03 %
Akzo Nobel NV	100.000	1,13 %	8.4.2026	105.367	0,03 %
EXOR NV	100.000	2,13 %	2.12.2022	105.039	0,02 %
EXOR NV	100.000	1,75 %	18.1.2028	104.713	0,02 %
NIBC Bank NV	100.000	2,00 %	9.4.2024	104.605	0,02 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	100.000	1,13 %	19.3.2026	104.532	0,02 %
Vesteda Finance BV	100.000	1,50 %	24.5.2027	104.374	0,02 %
Koninklijke KPN NV	100.000	3,25 %	1.2.2021	103.653	0,02 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,38 %	7.3.2024	103.511	0,02 %
Aegon NV	100.000	1,00 %	8.12.2023	103.416	0,02 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	100.000	0,88 %	19.9.2024	103.143	0,02 %
Shell International Finance BV	100.000	0,75 %	15.8.2028	102.937	0,02 %
NIBC Bank NV	100.000	1,50 %	31.1.2022	102.923	0,02 %
Koninklijke DSM NV	100.000	0,75 %	28.9.2026	102.916	0,02 %
ING Groep NV	100.000	1,00 %	20.9.2023	102.886	0,02 %
NIBC Bank NV	100.000	1,13 %	19.4.2023	102.689	0,02 %
Unilever NV	100.000	0,50 %	29.4.2024	102.354	0,02 %
NN Group NV	100.000	1,00 %	18.3.2022	102.316	0,02 %
de Volksbank NV	100.000	0,75 %	25.6.2023	102.137	0,02 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,00 %	2.5.2023	101.974	0,02 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,00 %	25.2.2022	101.849	0,02 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	0,50 %	6.12.2022	101.640	0,02 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	0,63 %	31.5.2022	101.609	0,02 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	1,00 %	24.5.2021	101.429	0,02 %
Koninklijke Philips NV	100.000	0,50 %	22.5.2026	101.345	0,02 %
LeasePlan Corp. NV	100.000	0,75 %	3.10.2022	101.317	0,02 %
Koninklijke KPN NV	100.000	0,63 %	9.4.2025	101.165	0,02 %
Nationale-Nederlanden Bank NV	100.000	0,38 %	31.5.2023	100.754	0,02 %
ING Groep NV	100.000	1,00 %	13.11.2030	99.644	0,02 %
PostNL NV	100.000	0,63 %	23.9.2026	99.359	0,02 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	0,25 %	30.10.2026	98.965	0,02 %
de Volksbank NV	100.000	0,01 %	16.9.2024	98.911	0,02 %
Shell International Finance BV	100.000	0,13 %	8.11.2027	98.310	0,02 %
Citycon Treasury BV	100.000	1,25 %	8.9.2026	94.645	0,02 %
				26.841.885	6,26 %
Neuseeland 0,21 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
ASB Finance Ltd.	200.000	0,75 %	13.3.2024	204.677	0,05 %
BNZ International Funding Ltd.	200.000	0,50 %	13.5.2023	202.673	0,05 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	200.000	0,40 %	1.3.2022	202.101	0,05 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	100.000	1,13 %	20.3.2025	104.319	0,02 %
ASB Finance Ltd.	100.000	0,50 %	10.6.2022	101.372	0,02 %
Chorus Ltd.	100.000	0,88 %	5.12.2026	99.706	0,02 %
				914.848	0,21 %
Norwegen 0,64 % (30. Juni 2019: 0,68 %)					
DNB Bank A.S.A	500.000	0,05 %	14.11.2023	498.006	0,12 %
DNB Bank A.S.A	400.000	0,25 %	9.4.2024	401.048	0,09 %
DNB Bank A.S.A.	200.000	4,25 %	18.1.2022	217.910	0,05 %
Norsk Hydro A.S.A	200.000	2,00 %	11.4.2029	208.389	0,05 %
DNB Bank A.S.A	200.000	1,25 %	1.3.2027	204.053	0,05 %
SpareBank 1 SMN	200.000	0,50 %	9.3.2022	202.420	0,05 %
Santander Consumer Bank A.S.	200.000	0,13 %	11.9.2024	198.276	0,05 %
SpareBank 1 SMN	200.000	0,13 %	11.9.2026	194.782	0,05 %
DNB Bank A.S.A	100.000	4,38 %	24.2.2021	105.219	0,03 %
SpareBank 1 SR-Bank A.S.A.	100.000	2,13 %	14.4.2021	102.958	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
DNB Bank A.S.A	100.000	1,13 %	20.3.2028	102.074	0,02 %
DNB Bank A.S.A	100.000	0,60 %	25.9.2023	101.899	0,02 %
Santander Consumer Bank A.S.	100.000	0,88 %	21.1.2022	101.765	0,02 %
SpareBank 1 SR-Bank A.S.A	100.000	0,63 %	25.3.2024	101.436	0,02 %
				2.740.235	0,64 %
Polen 0,05 % (30. Juni 2019: 0,07 %)					
ORLEN Capital AB	100.000	2,50 %	30.6.2021	103.488	0,03 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	100.000	0,75 %	25.7.2021	101.038	0,02 %
				204.526	0,05 %
Portugal 0,42 % (30. Juni 2019: 0,56 %)					
EDP Finance BV	400.000	1,13 %	12.2.2024	413.769	0,10 %
EDP Finance BV	300.000	2,00 %	22.4.2025	324.545	0,08 %
EDP Finance BV	200.000	1,63 %	26.1.2026	213.306	0,05 %
Brisa Concessao Rodoviaria SA	100.000	2,38 %	10.5.2027	109.765	0,03 %
EDP Finance BV	100.000	1,88 %	13.10.2025	108.110	0,03 %
Ren Finance BV	100.000	1,75 %	18.1.2028	106.915	0,03 %
EDP Finance BV	100.000	1,88 %	29.9.2023	106.039	0,02 %
EDP Finance BV	100.000	1,50 %	22.11.2027	105.907	0,02 %
Ren Finance BV	100.000	1,75 %	1.6.2023	105.468	0,02 %
EDP Finance BV	100.000	2,63 %	18.1.2022	105.339	0,02 %
Galp Gas Natural Distribuicao SA	100.000	1,38 %	19.9.2023	103.506	0,02 %
				1.802.669	0,42 %
Rumänien 0,15 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
NE Property BV	300.000	2,63 %	22.5.2023	314.701	0,07 %
Globalworth Real Estate Investments Ltd.	200.000	3,00 %	29.3.2025	214.673	0,05 %
Globalworth Real Estate Investments Ltd.	100.000	2,88 %	20.6.2022	105.077	0,03 %
				634.451	0,15 %
Singapur 0,02 % (30. Juni 2019: 0,07 %)					
DBS Group Holdings Ltd.	100.000	1,50 %	11.4.2028	101.525	0,02 %
				101.525	0,02 %
Südafrika 0,12 % (30. Juni 2019: 0,14 %)					
Anglo American Capital plc	300.000	3,50 %	28.3.2022	322.330	0,07 %
Anglo American Capital plc	200.000	1,63 %	18.9.2025	208.402	0,05 %
				530.732	0,12 %
Südkorea 0,02 % (30. Juni 2019: 0,07 %)					
LG Chem Ltd.	100.000	0,50 %	15.4.2023	100.734	0,02 %
				100.734	0,02 %
Spanien 5,71 % (30. Juni 2019: 5,32 %)					
Santander Consumer Finance SA	600.000	0,88 %	24.1.2022	610.999	0,14 %
Bankia SA	500.000	0,75 %	9.7.2026	500.295	0,12 %
Telefonica Emisiones SA	400.000	1,46 %	13.4.2026	424.912	0,10 %
Banco de Sabadell SA	400.000	1,63 %	7.3.2024	416.362	0,10 %
CaixaBank SA	400.000	1,38 %	19.6.2026	411.513	0,10 %
Banco Santander SA	400.000	1,38 %	9.2.2022	411.322	0,10 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	400.000	0,38 %	2.10.2024	397.592	0,09 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	2,93 %	17.10.2029	358.409	0,08 %
Banco Santander SA	300.000	3,25 %	4.4.2026	341.261	0,08 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	3,99 %	23.1.2023	335.934	0,08 %
Abertis Infraestructuras SA	300.000	3,75 %	20.6.2023	335.741	0,08 %
Abertis Infraestructuras SA	300.000	3,00 %	27.3.2031	331.889	0,08 %
Banco Santander SA	300.000	2,50 %	18.3.2025	325.638	0,08 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	1,79 %	12.3.2029	324.896	0,08 %
Iberdrola International BV	300.000	2,50 %	24.10.2022	320.958	0,08 %
Merlin Properties Socimi SA	300.000	1,88 %	2.11.2026	319.603	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	1,53 %	17.1.2025	318.688	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	1,45 %	22.1.2027	317.549	0,07 %
Merlin Properties Socimi SA	300.000	2,23 %	25.4.2023	317.430	0,07 %
Enagas Financiaciones SAU	300.000	2,50 %	11.4.2022	316.889	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	2,24 %	27.5.2022	316.101	0,07 %
CaixaBank SA	300.000	1,75 %	24.10.2023	313.932	0,07 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	300.000	1,45 %	28.10.2024	313.321	0,07 %
Criteria Caixa SAU	300.000	1,63 %	21.4.2022	310.689	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	1,07 %	5.2.2024	310.678	0,07 %
Iberdrola Finanzas SA	300.000	1,00 %	7.3.2024	310.512	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
CaixaBank SA	300.000	1,13 %	27.3.2026	310.031	0,07 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	300.000	1,13 %	28.2.2024	308.595	0,07 %
Telefonica Emisiones SA	300.000	1,48 %	14.9.2021	307.776	0,07 %
NorteGas Energia Distribucion SAU	300.000	0,92 %	28.9.2022	305.202	0,07 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	300.000	0,63 %	17.1.2022	304.243	0,07 %
Abertis Infraestructuras SA	300.000	1,63 %	15.7.2029	300.095	0,07 %
CaixaBank SA	300.000	0,63 %	1.10.2024	299.593	0,07 %
Banco Santander SA	300.000	0,30 %	4.10.2026	296.899	0,07 %
Abertis Infraestructuras SA	300.000	0,63 %	15.7.2025	295.812	0,07 %
Repsol International Finance BV	300.000	0,25 %	2.8.2027	293.960	0,07 %
Mapfre SA	200.000	4,13 %	7.9.2048	235.250	0,06 %
Banco Santander SA	200.000	3,13 %	19.1.2027	228.017	0,05 %
Iberdrola International BV	200.000	3,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	219.500	0,05 %
CaixaBank SA	200.000	2,38 %	1.2.2024	214.605	0,05 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	200.000	2,58 %	22.2.2029	213.226	0,05 %
Naturgy Finance BV	200.000	1,50 %	29.1.2028	213.192	0,05 %
Iberdrola Finanzas SA	200.000	1,25 %	13.9.2027	213.073	0,05 %
Iberdrola International BV	200.000	1,75 %	17.9.2023	212.209	0,05 %
Iberdrola Finanzas SA	200.000	1,25 %	28.10.2026	212.120	0,05 %
Telefonica Emisiones SA	200.000	1,50 %	11.9.2025	212.022	0,05 %
Naturgy Finance BV	200.000	1,38 %	19.1.2027	211.404	0,05 %
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL	200.000	1,88 %	20.4.2026	211.256	0,05 %
Merlin Properties Socimi SA	200.000	1,75 %	26.5.2025	211.243	0,05 %
CaixaBank SA	200.000	3,50 %	15.2.2027	211.227	0,05 %
Naturgy Finance BV	200.000	1,25 %	19.4.2026	209.492	0,05 %
Iberdrola Finanzas SA	200.000	1,00 %	7.3.2025	208.048	0,05 %
Banco Santander SA	200.000	1,38 %	14.12.2022	207.999	0,05 %
Iberdrola International BV	200.000	3,50 %	1.2.2021	207.914	0,05 %
Naturgy Capital Markets SA	200.000	1,13 %	11.4.2024	207.671	0,05 %
Abertis Infraestructuras SA	200.000	1,50 %	27.6.2024	206.934	0,05 %
Criteria Caixa SAU	200.000	1,38 %	10.4.2024	206.759	0,05 %
CaixaBank SA	200.000	2,25 %	17.4.2030	206.753	0,05 %
Banco de Sabadell SA	200.000	1,75 %	10.5.2024	206.392	0,05 %
Naturgy Finance BV	200.000	0,88 %	15.5.2025	205.965	0,05 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	200.000	1,00 %	21.6.2026	205.800	0,05 %
Bankinter SA	200.000	0,88 %	5.3.2024	205.526	0,05 %
Amadeus IT Group SA	200.000	0,88 %	18.9.2023	205.218	0,05 %
Santander Consumer Finance SA	200.000	0,88 %	30.5.2023	204.419	0,05 %
CaixaBank SA	200.000	1,13 %	12.1.2023	204.400	0,05 %
Banco Santander SA	200.000	1,38 %	3.3.2021	203.744	0,05 %
Santander Consumer Finance SA	200.000	1,00 %	26.5.2021	203.289	0,05 %
Santander Consumer Finance SA	200.000	0,50 %	4.10.2021	201.978	0,05 %
Ferrovial Emisiones SA	200.000	0,38 %	14.9.2022	201.524	0,05 %
Bankinter SA	200.000	0,88 %	8.7.2026	201.476	0,05 %
Banco Santander SA	200.000	0,25 %	19.6.2024	200.599	0,05 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	200.000	0,38 %	15.11.2026	198.388	0,05 %
Madriena Red de Gas Finance BV	150.000	1,38 %	11.4.2025	155.248	0,04 %
Mapfre SA	100.000	4,38 %	31.3.2047	117.500	0,03 %
Naturgy Finance BV	100.000	1,88 %	5.10.2029	111.511	0,03 %
Iberdrola Finanzas SA	100.000	1,62 %	29.11.2029	110.167	0,03 %
Iberdrola International BV	100.000	1,88 %	8.10.2024	108.120	0,03 %
Madriena Red de Gas Finance BV	100.000	2,25 %	11.4.2029	107.993	0,03 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	2,38 %	27.9.2027	107.681	0,03 %
Mapfre SA	100.000	1,63 %	19.5.2026	107.470	0,03 %
Banco Santander SA	100.000	2,13 %	8.2.2028	107.232	0,03 %
Amadeus IT Group SA	100.000	1,50 %	18.9.2026	107.205	0,03 %
Red Electrica Financiaciones SAU	100.000	2,13 %	1.7.2023	107.182	0,03 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	100.000	2,00 %	17.4.2026	107.179	0,03 %
FCC Aqualia SA	100.000	2,63 %	8.6.2027	106.922	0,03 %
Repsol International Finance BV	100.000	3,63 %	7.10.2021	106.542	0,03 %
NorteGas Energia Distribucion SAU	100.000	2,07 %	28.9.2027	106.337	0,03 %
Enagas Financiaciones SAU	100.000	1,38 %	5.5.2028	105.834	0,02 %
Red Electrica Financiaciones SAU	100.000	1,25 %	13.3.2027	105.794	0,02 %
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	100.000	1,63 %	28.11.2025	105.309	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	3,96 %	26.3.2021	105.166	0,02 %
Merlin Properties Socimi SA	100.000	2,38 %	23.5.2022	104.921	0,02 %
Ferrovial Emisiones SA	100.000	3,38 %	7.6.2021	104.911	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	1,96 %	1.7.2039	104.750	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Banco Santander SA	100.000	1,13 %	17.1.2025	103.355	0,02 %
Redexis Gas Finance BV	100.000	1,88 %	27.4.2027	102.813	0,02 %
Iberdrola International BV	100.000	1,88 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	102.756	0,02 %
Amadeus Capital Markets SAU	100.000	1,63 %	17.11.2021	102.732	0,02 %
Santander Consumer Finance SA	100.000	1,00 %	27.2.2024	102.642	0,02 %
Enagas Financiaciones SAU	100.000	0,75 %	27.10.2026	102.340	0,02 %
FCC Aqualia SA	100.000	1,41 %	8.6.2022	102.288	0,02 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	1,38 %	20.5.2026	102.192	0,02 %
CaixaBank SA	100.000	0,75 %	18.4.2023	101.684	0,02 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	100.000	0,75 %	11.9.2022	101.669	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	0,75 %	13.4.2022	101.632	0,02 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	100.000	1,00 %	20.1.2021	101.243	0,02 %
Repsol International Finance BV	100.000	0,50 %	23.5.2022	101.231	0,02 %
Bankia SA	100.000	1,00 %	25.6.2024	101.220	0,02 %
Banco de Sabadell SA	100.000	0,88 %	22.7.2025	100.708	0,02 %
Iberdrola International BV	100.000	0,38 %	15.9.2025	100.639	0,02 %
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	100.000	0,82 %	4.12.2023	100.233	0,02 %
Prosegur Cash SA	100.000	1,38 %	4.2.2026	100.220	0,02 %
Banco de Sabadell SA	100.000	1,13 %	27.3.2025	99.935	0,02 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	1,00 %	27.2.2027	99.323	0,02 %
Banco de Sabadell SA	100.000	0,63 %	7.11.2025	99.169	0,02 %
Telefonica Europe BV	50.000	5,88 %	14.2.2033	76.992	0,02 %
				24.481.941	5,71 %
Schweden 2,27 % (30. Juni 2019: 1,97 %)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB	500.000	2,50 %	28.5.2026	514.975	0,12 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	400.000	2,00 %	19.2.2021	409.881	0,10 %
Svenska Handelsbanken AB	400.000	0,13 %	18.6.2024	399.497	0,09 %
Svenska Handelsbanken AB	300.000	1,13 %	14.12.2022	309.730	0,07 %
Swedbank AB	300.000	1,00 %	1.6.2022	307.047	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	300.000	0,75 %	24.8.2021	304.266	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	300.000	0,05 %	1.7.2024	297.986	0,07 %
Telia Co. AB	250.000	3,00 %	7.9.2027	295.929	0,07 %
Swedbank AB	300.000	0,25 %	9.10.2024	295.866	0,07 %
Telia Co. AB	200.000	3,50 %	5.9.2033	252.984	0,06 %
Telia Co. AB	200.000	3,63 %	14.2.2024	229.579	0,05 %
Tele2 AB	200.000	2,13 %	15.5.2028	216.634	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB	200.000	4,38 %	20.10.2021	216.316	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB	200.000	2,63 %	23.8.2022	213.818	0,05 %
Molnlycke Holding AB	200.000	1,75 %	28.2.2024	210.919	0,05 %
Heimstaden Bostad AB	200.000	2,13 %	5.9.2023	210.238	0,05 %
Investor AB	200.000	1,50 %	20.6.2039	209.652	0,05 %
Securitas AB	200.000	2,63 %	22.2.2021	206.241	0,05 %
Alfa Laval Treasury International AB	200.000	1,38 %	12.9.2022	206.078	0,05 %
Lansforsakringar Bank AB	200.000	0,88 %	25.9.2023	205.012	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB	200.000	1,25 %	2.3.2028	204.812	0,05 %
Autoliv, Inc.	200.000	0,75 %	26.6.2023	202.016	0,05 %
Swedbank AB	200.000	0,40 %	29.8.2023	201.520	0,05 %
Swedbank AB	200.000	1,00 %	22.11.2027	201.028	0,05 %
Castellum AB	200.000	0,75 %	4.9.2026	197.419	0,05 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	200.000	1,13 %	4.9.2026	197.378	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB	200.000	0,05 %	3.9.2026	194.000	0,05 %
Molnlycke Holding AB	200.000	0,88 %	5.9.2029	193.946	0,05 %
Telia Co. AB	150.000	3,88 %	1.10.2025	181.554	0,04 %
Telia Co. AB	150.000	4,75 %	16.11.2021	163.617	0,04 %
Atlas Copco AB	150.000	2,50 %	28.2.2023	162.112	0,04 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	150.000	1,75 %	14.1.2025	154.451	0,04 %
Investor AB	100.000	4,50 %	12.5.2023	115.286	0,03 %
Volvo Treasury AB	100.000	4,85 %	10.3.2078	111.609	0,03 %
Essity AB	100.000	1,63 %	30.3.2027	107.597	0,03 %
Telia Co. AB	100.000	3,00 %	4.4.2078	105.230	0,03 %
Akelius Residential Property AB	100.000	1,75 %	7.2.2025	104.638	0,02 %
Fastighets AB Balder	100.000	1,88 %	23.1.2026	103.853	0,02 %
Essity AB	100.000	1,13 %	27.3.2024	103.505	0,02 %
Akelius Residential Property AB	100.000	1,50 %	23.1.2022	102.852	0,02 %
Securitas AB	100.000	1,13 %	20.2.2024	102.787	0,02 %
Heimstaden Bostad AB	100.000	1,75 %	7.12.2021	102.784	0,02 %
Akelius Residential Property AB	100.000	1,13 %	14.3.2024	102.220	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB	100.000	1,38 %	31.10.2028	102.076	0,02 %
Swedbank AB	100.000	1,50 %	18.9.2028	101.630	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	0,50 %	21.3.2023	101.454	0,02 %
Essity AB	100.000	0,63 %	28.3.2022	101.297	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	0,38 %	3.7.2023	101.161	0,02 %
Essity AB	100.000	0,50 %	26.5.2021	100.746	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB	100.000	0,25 %	28.2.2022	100.717	0,02 %
Volvo Treasury AB	100.000	0,10 %	24.5.2022	100.027	0,02 %
				9.737.970	2,27 %
Schweiz 2,85 % (30. Juni 2019: 3,34 %)					
UBS Group AG	800.000	1,75 %	16.11.2022	838.589	0,20 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	600.000	1,25 %	14.4.2022	616.698	0,14 %
UBS AG	600.000	0,63 %	23.1.2023	610.668	0,14 %
Credit Suisse AG	400.000	1,38 %	31.1.2022	412.264	0,10 %
Novartis Finance SA	400.000	0,75 %	9.11.2021	407.503	0,09 %
Richemont International Holding SA	300.000	1,50 %	26.3.2030	325.564	0,08 %
Credit Suisse AG	300.000	1,50 %	10.4.2026	321.296	0,07 %
Richemont International Holding SA	300.000	1,00 %	26.3.2026	313.256	0,07 %
Credit Suisse Group AG	300.000	1,00 %	24.6.2027	306.411	0,07 %
Glencore Finance Europe Ltd.	300.000	1,50 %	15.10.2026	304.336	0,07 %
Novartis Finance SA	300.000	0,00 %	31.3.2021	301.078	0,07 %
Novartis Finance SA	250.000	0,50 %	14.8.2023	254.850	0,06 %
Roche Finance Europe BV	250.000	0,50 %	27.2.2023	254.646	0,06 %
Richemont International Holding SA	200.000	2,00 %	26.3.2038	232.180	0,05 %
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	200.000	3,50 %	1.10.2046	230.720	0,05 %
Novartis Finance SA	200.000	1,70 %	14.8.2038	224.856	0,05 %
Willow No 2 Ireland plc for Zurich Insurance Co., Ltd.	200.000	3,38 %	27.6.2022	216.567	0,05 %
Sika Capital BV	200.000	1,50 %	29.4.2031	215.221	0,05 %
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	200.000	1,63 %	17.6.2039	212.624	0,05 %
Holcim Finance Luxembourg SA	200.000	1,75 %	29.8.2029	210.618	0,05 %
Nestle Finance International Ltd.	200.000	1,75 %	12.9.2022	210.353	0,05 %
UBS Group AG	200.000	1,25 %	1.9.2026	210.242	0,05 %
Adecco International Financial Services BV	200.000	1,25 %	20.11.2029	209.118	0,05 %
Glencore Finance Europe Ltd.	200.000	1,88 %	13.9.2023	208.866	0,05 %
Holcim Finance Luxembourg SA	200.000	1,38 %	26.5.2023	208.666	0,05 %
Roche Finance Europe BV	200.000	0,88 %	25.2.2025	208.472	0,05 %
UBS Group AG	200.000	1,25 %	17.4.2025	208.082	0,05 %
Sika Capital BV	200.000	0,88 %	29.4.2027	205.920	0,05 %
Coca-Cola HBC Finance BV	200.000	1,00 %	14.5.2027	205.808	0,05 %
Nestle Finance International Ltd.	200.000	0,75 %	16.5.2023	205.709	0,05 %
Nestle Finance International Ltd.	200.000	0,75 %	8.11.2021	203.628	0,05 %
UBS AG	200.000	0,25 %	10.1.2022	201.253	0,05 %
Credit Suisse Group AG	200.000	0,65 %	10.9.2029	196.557	0,05 %
Glencore Finance Europe Ltd.	150.000	3,75 %	1.4.2026	172.227	0,04 %
Swiss Re Finance Jersey Ltd.	150.000	1,38 %	27.5.2023	156.146	0,04 %
Credit Suisse AG	150.000	1,00 %	7.6.2023	154.757	0,04 %
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group	100.000	4,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	119.750	0,03 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	1,75 %	2.11.2037	117.180	0,03 %
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	4,25 %	2.10.2043	113.457	0,03 %
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	2,75 %	19.2.2049	111.631	0,03 %
Swiss Re Finance Luxembourg SA	100.000	2,53 %	30.4.2050	109.594	0,03 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	1,25 %	2.11.2029	109.551	0,03 %
Novartis Finance SA	100.000	1,38 %	14.8.2030	108.368	0,03 %
Roche Holdings, Inc.	100.000	6,50 %	4.3.2021	108.024	0,03 %
Barry Callebaut Services NV	100.000	2,38 %	24.5.2024	107.665	0,03 %
Cloverie plc for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	1,75 %	16.9.2024	107.287	0,02 %
Coca-Cola HBC Finance BV	100.000	1,63 %	14.5.2031	106.861	0,02 %
Adecco International Financial Services BV	100.000	1,00 %	2.12.2024	104.519	0,02 %
Glencore Finance Europe Ltd.	100.000	1,75 %	17.3.2025	103.658	0,02 %
Credit Suisse Group AG	100.000	1,25 %	17.7.2025	103.633	0,02 %
ABB Finance BV	100.000	0,75 %	16.5.2024	102.546	0,02 %
UBS AG	100.000	1,25 %	3.9.2021	102.352	0,02 %
Glencore Finance Europe Ltd.	100.000	1,63 %	18.1.2022	102.157	0,02 %
ABB Finance BV	100.000	0,63 %	3.5.2023	101.904	0,02 %
Glencore Finance Europe Ltd.	100.000	1,25 %	17.3.2021	101.033	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Novartis Finance SA	100.000	0,13 %	20.9.2023	100.814	0,02 %
Holcim Finance Luxembourg SA	100.000	0,50 %	29.11.2026	98.567	0,02 %
				12.216.300	2,85 %
Vereinigtes Königreich 8,67 % (30. Juni 2019: 9,00 %)					
BAT International Finance plc	500.000	3,63 %	9.11.2021	534.698	0,13 %
Royal Bank of Scotland Group plc	500.000	1,75 %	2.3.2026	524.305	0,12 %
HSBC Holdings plc	500.000	0,88 %	6.9.2024	512.973	0,12 %
Lloyds Bank Corporate Markets plc	500.000	0,25 %	4.10.2022	501.807	0,12 %
BP Capital Markets plc	450.000	0,83 %	8.11.2027	459.459	0,11 %
HSBC Holdings plc	400.000	2,50 %	15.3.2027	456.074	0,11 %
HSBC Holdings plc	400.000	3,00 %	30.6.2025	448.193	0,10 %
Vodafone Group plc	400.000	2,20 %	25.8.2026	444.288	0,10 %
HSBC Holdings plc	400.000	1,50 %	4.12.2024	418.821	0,10 %
Royal Bank of Scotland Group plc	400.000	2,00 %	8.3.2023	414.630	0,10 %
Santander UK Group Holdings plc	400.000	1,13 %	8.9.2023	411.421	0,10 %
BP Capital Markets plc	350.000	2,21 %	25.9.2026	393.035	0,09 %
Vodafone Group plc	350.000	1,50 %	24.7.2027	372.803	0,09 %
BP Capital Markets plc	350.000	2,18 %	28.9.2021	364.247	0,09 %
Lloyds Bank plc	350.000	1,00 %	19.11.2021	357.014	0,08 %
Lloyds Banking Group plc	350.000	0,50 %	12.11.2025	349.101	0,08 %
Barclays Bank plc	300.000	6,63 %	30.3.2022	342.614	0,08 %
Unilever NV	300.000	1,13 %	29.4.2028	322.360	0,08 %
Barclays Bank plc	300.000	6,00 %	14.1.2021	318.183	0,07 %
Motability Operations Group plc	300.000	1,63 %	9.6.2023	316.437	0,07 %
Aptiv plc	300.000	1,50 %	10.3.2025	314.194	0,07 %
Nationwide Building Society	300.000	1,50 %	8.3.2026	313.877	0,07 %
BP Capital Markets plc	300.000	1,23 %	8.5.2031	312.881	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	310.000	0,63 %	15.1.2024	312.641	0,07 %
British Telecommunications plc	300.000	1,50 %	23.6.2027	311.643	0,07 %
HSBC Holdings plc	300.000	1,50 %	15.3.2022	309.501	0,07 %
BP Capital Markets plc	300.000	1,37 %	3.3.2022	309.368	0,07 %
Barclays plc	300.000	1,38 %	24.1.2026	309.095	0,07 %
Vodafone Group plc	300.000	0,90 %	24.11.2026	308.649	0,07 %
Lloyds Banking Group plc	300.000	1,75 %	7.9.2028	308.303	0,07 %
Sky Ltd.	300.000	1,50 %	15.9.2021	308.202	0,07 %
Barclays plc	300.000	1,88 %	23.3.2021	306.858	0,07 %
AstraZeneca plc	300.000	0,88 %	24.11.2021	305.766	0,07 %
BAT International Finance plc	300.000	0,88 %	13.10.2023	305.508	0,07 %
Coca-Cola European Partners plc	300.000	0,75 %	24.2.2022	304.911	0,07 %
G4S International Finance plc	300.000	1,50 %	2.6.2024	304.749	0,07 %
BAT International Finance plc	300.000	1,25 %	13.3.2027	303.468	0,07 %
Rolls-Royce plc	300.000	0,88 %	9.5.2024	302.172	0,07 %
GlaxoSmithKline Capital plc	300.000	0,00 %	23.9.2023	299.953	0,07 %
Royal Bank of Scotland Group plc	300.000	0,75 %	15.11.2025	299.833	0,07 %
Coca-Cola European Partners plc	250.000	1,50 %	8.11.2027	267.950	0,06 %
GlaxoSmithKline Capital plc	250.000	1,25 %	21.5.2026	265.783	0,06 %
Vodafone Group plc	250.000	1,13 %	20.11.2025	260.322	0,06 %
Vodafone Group plc	250.000	0,50 %	30.1.2024	252.932	0,06 %
BP Capital Markets plc	240.000	1,08 %	26.6.2025	250.141	0,06 %
Informa plc	250.000	1,25 %	22.4.2028	246.196	0,06 %
GlaxoSmithKline Capital plc	200.000	4,00 %	16.6.2025	242.070	0,06 %
BP Capital Markets plc	200.000	2,97 %	27.2.2026	232.267	0,05 %
Vodafone Group plc	200.000	2,88 %	20.11.2037	230.660	0,05 %
CNH Industrial Finance Europe SA	220.000	1,75 %	25.3.2027	228.397	0,05 %
Sky Ltd.	200.000	2,50 %	15.9.2026	227.520	0,05 %
Diageo Finance plc	200.000	2,38 %	20.5.2026	226.981	0,05 %
Imperial Brands Finance plc	200.000	3,38 %	26.2.2026	225.528	0,05 %
Unilever NV	200.000	1,63 %	12.2.2033	222.347	0,05 %
WPP Finance 2013	200.000	3,00 %	20.11.2023	222.146	0,05 %
Phoenix Group Holdings plc	200.000	4,38 %	24.1.2029	221.773	0,05 %
Aviva plc	200.000	3,38 %	4.12.2045	221.510	0,05 %
Standard Chartered plc	200.000	3,63 %	23.11.2022	219.372	0,05 %
Brambles Finance Ltd.	200.000	2,38 %	12.6.2024	218.448	0,05 %
Tesco Corporate Treasury Services plc	200.000	2,50 %	1.7.2024	217.385	0,05 %
Vodafone Group plc	200.000	1,88 %	11.9.2025	216.746	0,05 %
BP Capital Markets plc	200.000	1,59 %	3.7.2028	215.732	0,05 %
Royal Mail plc	200.000	2,38 %	29.7.2024	215.199	0,05 %
London Stock Exchange Group plc	200.000	1,75 %	6.12.2027	214.635	0,05 %
Heathrow Funding Ltd.	200.000	1,88 %	14.3.2034	213.799	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Sky Ltd.	200.000	1,88 %	24.11.2023	213.470	0,05 %
GlaxoSmithKline Capital plc	200.000	1,38 %	2.12.2024	212.882	0,05 %
Global Switch Holdings Ltd.	200.000	2,25 %	31.5.2027	212.402	0,05 %
Vodafone Group plc	200.000	1,75 %	25.8.2023	212.084	0,05 %
Compass Group plc	200.000	1,88 %	27.1.2023	211.880	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	200.000	2,00 %	4.3.2025	211.313	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	1,75 %	10.3.2026	211.252	0,05 %
Heathrow Funding Ltd.	200.000	1,50 %	11.2.2030	211.226	0,05 %
DS Smith plc	200.000	2,25 %	16.9.2022	210.154	0,05 %
SSE plc	200.000	2,38 %	10.2.2022	209.993	0,05 %
RELX Capital, Inc.	200.000	1,30 %	12.5.2025	209.794	0,05 %
Heathrow Funding Ltd.	200.000	1,88 %	23.5.2022	208.897	0,05 %
Imperial Brands Finance plc	200.000	2,13 %	12.2.2027	208.894	0,05 %
Barclays plc	200.000	1,50 %	3.9.2023	208.566	0,05 %
BAT International Finance plc	200.000	2,25 %	16.1.2030	208.527	0,05 %
Hammerson plc	200.000	2,00 %	1.7.2022	207.886	0,05 %
WPP Finance 2016	200.000	1,38 %	20.3.2025	207.870	0,05 %
Coca-Cola European Partners plc	200.000	1,13 %	12.4.2029	207.216	0,05 %
DS Smith plc	200.000	1,38 %	26.7.2024	206.580	0,05 %
BG Energy Capital plc	200.000	1,25 %	21.11.2022	206.508	0,05 %
BP Capital Markets plc	200.000	2,52 %	17.2.2021	206.257	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	1,13 %	10.3.2023	206.003	0,05 %
Rolls-Royce plc	200.000	2,13 %	18.6.2021	205.990	0,05 %
Nationwide Building Society	200.000	1,13 %	3.6.2022	205.677	0,05 %
AstraZeneca plc	200.000	0,75 %	12.5.2024	205.336	0,05 %
Lloyds Banking Group plc	200.000	1,00 %	9.11.2023	205.116	0,05 %
Standard Chartered plc	200.000	1,63 %	13.6.2021	204.986	0,05 %
Santander UK plc	200.000	1,13 %	14.1.2022	204.613	0,05 %
Unilever NV	200.000	0,50 %	6.1.2025	204.537	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	0,88 %	26.9.2023	204.520	0,05 %
Vodafone Group plc	200.000	1,25 %	25.8.2021	204.494	0,05 %
Imperial Brands Finance plc	200.000	1,13 %	14.8.2023	204.473	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	1,00 %	21.11.2024	204.326	0,05 %
Aviva plc	200.000	0,63 %	27.10.2023	203.912	0,05 %
Nationwide Building Society	200.000	0,63 %	19.4.2023	203.801	0,05 %
NatWest Markets plc	200.000	1,00 %	28.5.2024	203.782	0,05 %
CNH Industrial Finance Europe SA	200.000	1,63 %	3.7.2029	203.612	0,05 %
Unilever NV	200.000	0,50 %	3.2.2022	202.842	0,05 %
NGG Finance plc	200.000	1,63 %	5.12.2079	202.516	0,05 %
easyJet plc	200.000	0,88 %	11.6.2025	202.428	0,05 %
Standard Chartered plc	200.000	0,75 %	3.10.2023	202.377	0,05 %
Vodafone Group plc	200.000	0,38 %	22.11.2021	201.768	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	0,63 %	10.3.2021	201.712	0,05 %
Diageo Finance plc	200.000	0,13 %	12.10.2023	201.015	0,05 %
BP Capital Markets plc	200.000	1,10 %	15.11.2034	200.813	0,05 %
FCE Bank plc	200.000	0,87 %	13.9.2021	200.785	0,05 %
Unilever NV	200.000	0,00 %	31.7.2021	200.732	0,05 %
ITV plc	200.000	1,38 %	26.9.2026	200.458	0,05 %
Motability Operations Group plc	200.000	0,38 %	3.1.2026	198.547	0,05 %
British Telecommunications plc	200.000	0,50 %	12.9.2025	198.379	0,05 %
BAT International Finance plc	200.000	2,00 %	13.3.2045	180.942	0,04 %
Vodafone Group plc	150.000	2,50 %	24.5.2039	162.575	0,04 %
AstraZeneca plc	150.000	1,25 %	12.5.2028	159.613	0,04 %
SSE plc	150.000	1,75 %	8.9.2023	158.880	0,04 %
Barclays plc	150.000	1,88 %	8.12.2023	158.522	0,04 %
Tesco plc	100.000	5,13 %	10.4.2047	144.991	0,03 %
BG Energy Capital plc	100.000	2,25 %	21.11.2029	114.522	0,03 %
Vodafone Group plc	100.000	5,38 %	6.6.2022	112.980	0,03 %
Rio Tinto Finance plc	100.000	2,88 %	11.12.2024	112.971	0,03 %
Aviva plc	100.000	3,88 %	3.7.2044	111.500	0,03 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	1,75 %	21.5.2030	111.341	0,03 %
Sky Ltd.	100.000	2,25 %	17.11.2025	111.055	0,03 %
WPP Finance SA	100.000	2,25 %	22.9.2026	110.694	0,03 %
Aviva plc	100.000	1,88 %	13.11.2027	109.461	0,03 %
Diageo Finance plc	100.000	1,50 %	22.10.2027	108.608	0,03 %
Diageo Finance plc	100.000	1,75 %	23.9.2024	107.710	0,03 %
London Stock Exchange Group plc	100.000	1,75 %	19.9.2029	106.983	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	2,50 %	22.3.2023	106.824	0,03 %
RELX Finance BV	100.000	1,50 %	13.5.2027	106.222	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Unilever plc	100.000	1,50 %	11.6.2039	105.722	0,03 %
SSE plc	100.000	1,38 %	4.9.2027	105.654	0,03 %
Vodafone Group plc	100.000	1,63 %	24.11.2030	105.578	0,03 %
RELX Finance BV	100.000	1,38 %	12.5.2026	105.379	0,03 %
Nationwide Building Society	100.000	1,25 %	3.3.2025	105.350	0,03 %
Smiths Group plc	100.000	2,00 %	23.2.2027	105.194	0,02 %
Mondi Finance plc	100.000	1,63 %	27.4.2026	104.998	0,02 %
HSBC Bank plc	100.000	4,00 %	15.1.2021	104.425	0,02 %
Diageo Finance plc	100.000	1,00 %	22.4.2025	104.399	0,02 %
Mondi Finance plc	100.000	1,50 %	15.4.2024	104.296	0,02 %
Coca-Cola European Partners plc	100.000	1,13 %	26.5.2024	104.270	0,02 %
Tesco Corporate Treasury Services plc	100.000	1,38 %	24.10.2023	103.950	0,02 %
Annington Funding plc	100.000	1,65 %	12.7.2024	103.640	0,02 %
Babcock International Group plc	100.000	1,75 %	6.10.2022	103.526	0,02 %
Leeds Building Society	100.000	2,63 %	1.4.2021	103.335	0,02 %
BP Capital Markets plc	100.000	0,90 %	3.7.2024	103.291	0,02 %
BP Capital Markets plc	100.000	1,11 %	16.2.2023	103.275	0,02 %
Motability Operations Group plc	100.000	0,88 %	14.3.2025	103.187	0,02 %
Barclays plc	100.000	1,50 %	1.4.2022	103.180	0,02 %
BAT Capital Corp.	100.000	1,13 %	16.11.2023	102.904	0,02 %
G4S International Finance plc	100.000	1,88 %	24.5.2025	102.840	0,02 %
easyJet plc	100.000	1,13 %	18.10.2023	102.770	0,02 %
Yorkshire Building Society	100.000	1,25 %	17.3.2022	102.693	0,02 %
British Telecommunications plc	100.000	1,00 %	23.6.2024	102.628	0,02 %
Smiths Group plc	100.000	1,25 %	28.4.2023	102.576	0,02 %
Imperial Brands Finance plc	100.000	1,38 %	27.1.2025	102.531	0,02 %
Compass Group International BV	100.000	0,63 %	3.7.2024	102.209	0,02 %
SSE plc	100.000	2,38 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	102.092	0,02 %
BAT International Finance plc	100.000	1,00 %	23.5.2022	102.077	0,02 %
Diageo Finance plc	100.000	0,50 %	19.6.2024	102.038	0,02 %
Yorkshire Building Society	100.000	0,88 %	20.3.2023	101.851	0,02 %
Standard Chartered plc	100.000	0,90 %	2.7.2027	101.131	0,02 %
Babcock International Group plc	100.000	1,38 %	13.9.2027	101.080	0,02 %
Diageo Finance plc	100.000	0,25 %	22.10.2021	100.675	0,02 %
Royal Mail plc	100.000	1,25 %	8.10.2026	100.554	0,02 %
RELX Finance BV	100.000	0,38 %	22.3.2021	100.531	0,02 %
Rentokil Initial plc	100.000	0,88 %	30.5.2026	100.479	0,02 %
Tesco Corporate Treasury Services plc	100.000	0,88 %	29.5.2026	100.210	0,02 %
Barclays plc	100.000	0,75 %	9.6.2025	100.108	0,02 %
International Consolidated Airlines Group SA	100.000	1,50 %	4.7.2027	99.625	0,02 %
British Telecommunications plc	100.000	1,13 %	12.9.2029	99.043	0,02 %
DS Smith plc	100.000	0,88 %	12.9.2026	98.237	0,02 %
				37.193.000	8,67 %
Vereinigte Staaten 20,02 % (30. Juni 2019: 20,36 %)					
General Electric Co.	550.000	0,88 %	175.2025	552.555	0,13 %
Citigroup, Inc.	500.000	1,75 %	28.1.2025	535.634	0,13 %
AT&T, Inc.	450.000	3,15 %	4.9.2036	525.992	0,12 %
Coca-Cola Co.	500.000	0,75 %	22.9.2026	517.247	0,12 %
Wells Fargo & Co.	500.000	1,13 %	29.10.2021	511.388	0,12 %
JPMorgan Chase & Co.	500.000	0,63 %	25.1.2024	509.142	0,12 %
Ford Motor Credit Co. LLC	500.000	1,51 %	17.2.2023	504.505	0,12 %
Bank of America Corp.	500.000	0,74 %	7.2.2022	504.498	0,12 %
Metropolitan Life Global Funding I	500.000	0,38 %	9.4.2024	503.900	0,12 %
Microsoft Corp.	400.000	3,13 %	6.12.2028	502.359	0,12 %
Goldman Sachs Group, Inc.	463.000	1,63 %	27.7.2026	493.336	0,12 %
Verizon Communications, Inc.	470.000	0,88 %	2.4.2025	484.715	0,11 %
Verizon Communications, Inc.	450.000	1,25 %	8.4.2030	469.701	0,11 %
AT&T, Inc.	400.000	2,35 %	5.9.2029	446.419	0,10 %
Verizon Communications, Inc.	400.000	1,88 %	26.10.2029	442.924	0,10 %
Goldman Sachs Group, Inc.	420.000	1,38 %	15.5.2024	434.959	0,10 %
General Electric Co.	420.000	1,50 %	17.5.2029	434.395	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	400.000	1,64 %	18.5.2028	429.413	0,10 %
Mylan NV	400.000	2,25 %	22.11.2024	425.794	0,10 %
Goldman Sachs Group, Inc.	410.000	1,25 %	1.5.2025	424.334	0,10 %
Procter & Gamble Co.	400.000	2,00 %	16.8.2022	422.928	0,10 %
Wells Fargo & Co.	400.000	1,38 %	26.10.2026	422.229	0,10 %
Morgan Stanley	400.000	1,38 %	27.10.2026	421.488	0,10 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Marsh & McLennan Cos, Inc.	400.000	1,35 %	21.9.2026	419.427	0,10 %
Morgan Stanley	400.000	1,34 %	23.10.2026	418.938	0,10 %
Bank of America Corp.	400.000	1,63 %	14.9.2022	417.191	0,10 %
Apple, Inc.	400.000	0,88 %	24.5.2025	416.847	0,10 %
International Business Machines Corp.	400.000	0,88 %	31.1.2025	413.596	0,10 %
Apple, Inc.	400.000	1,00 %	10.11.2022	412.926	0,10 %
Abbott Ireland Financing DAC	400.000	0,88 %	27.9.2023	412.610	0,10 %
Wells Fargo & Co.	400.000	1,00 %	2.2.2027	412.246	0,10 %
Verizon Communications, Inc.	350.000	3,25 %	17.2.2026	411.443	0,10 %
Citigroup, Inc.	400.000	1,38 %	27.10.2021	410.834	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	400.000	1,38 %	16.9.2021	410.552	0,10 %
Bank of America Corp.	400.000	1,38 %	10.9.2021	410.214	0,10 %
Berkshire Hathaway, Inc.	400.000	0,63 %	17.1.2023	407.929	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	400.000	1,00 %	25.7.2031	406.490	0,09 %
Wells Fargo & Co.	400.000	0,50 %	26.4.2024	404.297	0,09 %
International Business Machines Corp.	400.000	0,38 %	31.1.2023	404.284	0,09 %
Medtronic Global Holdings SCA	330.000	2,25 %	7.3.2039	374.471	0,09 %
Apple, Inc.	375.000	0,00 %	15.11.2025	373.007	0,09 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	350.000	1,40 %	23.1.2026	369.911	0,09 %
JPMorgan Chase & Co.	340.000	2,75 %	24.8.2022	364.789	0,09 %
JPMorgan Chase & Co.	350.000	2,63 %	23.4.2021	363.052	0,08 %
Goldman Sachs Group, Inc.	339.000	2,00 %	27.7.2023	360.019	0,08 %
Amgen, Inc.	350.000	1,25 %	25.2.2022	358.413	0,08 %
Walmart, Inc.	250.000	4,88 %	21.9.2029	355.170	0,08 %
United Technologies Corp.	300.000	2,15 %	18.5.2030	339.647	0,08 %
McDonald's Corp.	300.000	1,75 %	3.5.2028	332.948	0,08 %
Citigroup, Inc.	300.000	2,13 %	10.9.2026	332.315	0,08 %
International Business Machines Corp.	300.000	1,75 %	31.1.2031	331.726	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	300.000	1,81 %	12.6.2029	328.694	0,08 %
Morgan Stanley	300.000	1,88 %	27.4.2027	327.496	0,08 %
Goldman Sachs Group, Inc.	300.000	2,13 %	30.9.2024	324.573	0,08 %
Coca-Cola Co.	300.000	1,25 %	8.3.2031	321.321	0,08 %
AT&T, Inc.	300.000	1,80 %	5.9.2026	320.949	0,07 %
Wells Fargo & Co.	300.000	2,63 %	16.8.2022	320.340	0,07 %
Morgan Stanley	300.000	1,75 %	11.3.2024	318.613	0,07 %
Morgan Stanley	300.000	1,88 %	30.3.2023	317.022	0,07 %
Baxter International, Inc.	300.000	1,30 %	30.5.2025	316.037	0,07 %
Praxair, Inc.	300.000	1,20 %	12.2.2024	314.733	0,07 %
Citigroup, Inc.	300.000	1,25 %	10.4.2029	313.979	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	300.000	1,50 %	26.10.2022	312.725	0,07 %
Microsoft Corp.	300.000	2,13 %	6.12.2021	312.366	0,07 %
International Business Machines Corp.	300.000	1,25 %	26.5.2023	312.189	0,07 %
Wells Fargo & Co.	300.000	1,50 %	12.9.2022	311.706	0,07 %
Honeywell International, Inc.	300.000	1,30 %	22.2.2023	311.480	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	300.000	1,09 %	11.3.2027	311.274	0,07 %
DH Europe Finance Sarl	300.000	1,70 %	4.1.2022	311.113	0,07 %
Stryker Corp.	300.000	1,13 %	30.11.2023	311.026	0,07 %
AT&T, Inc.	300.000	1,30 %	5.9.2023	310.678	0,07 %
Coca-Cola Co.	300.000	1,13 %	22.9.2022	310.162	0,07 %
Kinder Morgan, Inc.	300.000	1,50 %	16.3.2022	309.709	0,07 %
PartnerRe Ireland Finance DAC	300.000	1,25 %	15.9.2026	309.363	0,07 %
Illinois Tool Works, Inc.	300.000	1,00 %	5.6.2031	309.081	0,07 %
AT&T, Inc.	300.000	1,45 %	1.6.2022	308.859	0,07 %
Johnson & Johnson	300.000	0,65 %	20.5.2024	308.240	0,07 %
Morgan Stanley	300.000	1,00 %	2.12.2022	307.959	0,07 %
Eli Lilly & Co.	300.000	1,00 %	2.6.2022	307.849	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	300.000	0,88 %	8.4.2027	307.746	0,07 %
Southern Power Co.	300.000	1,00 %	20.6.2022	306.830	0,07 %
Bank of America Corp.	300.000	0,75 %	26.7.2023	306.333	0,07 %
Altria Group, Inc.	300.000	1,00 %	15.2.2023	305.174	0,07 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	300.000	0,80 %	21.1.2022	303.846	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	250.000	2,88 %	15.1.2038	302.796	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	300.000	1,05 %	4.11.2032	302.470	0,07 %
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	300.000	0,17 %	4.6.2021	300.736	0,07 %
Medtronic Global Holdings SCA	300.000	1,50 %	2.7.2039	299.698	0,07 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	300.000	0,88 %	1.10.2031	297.803	0,07 %
Citigroup, Inc.	300.000	0,50 %	8.10.2027	297.067	0,07 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	300.000	0,13 %	1.3.2025	296.919	0,07 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Wells Fargo & Co.	300.000	0,63 %	25.3.2030	296.660	0,07 %
DH Europe Finance II Sarl	300.000	0,20 %	18.3.2026	296.365	0,07 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	300.000	0,88 %	1.10.2031	294.698	0,07 %
AT&T, Inc.	300.000	0,25 %	4.3.2026	293.749	0,07 %
Prologis Euro Finance LLC	300.000	0,25 %	10.9.2027	293.250	0,07 %
DH Europe Finance II Sarl	300.000	1,35 %	18.9.2039	283.405	0,07 %
Digital Euro Finco LLC	250.000	2,50 %	16.1.2026	271.810	0,06 %
AT&T, Inc.	250.000	2,45 %	15.3.2035	271.735	0,06 %
Booking Holdings, Inc.	250.000	1,80 %	3.3.2027	271.393	0,06 %
International Business Machines Corp.	250.000	1,25 %	29.1.2027	264.801	0,06 %
Booking Holdings, Inc.	250.000	2,15 %	25.11.2022	263.720	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	248.000	1,38 %	27.10.2026	263.289	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	250.000	2,50 %	18.10.2021	261.781	0,06 %
FedEx Corp.	250.000	1,63 %	11.1.2027	261.258	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	245.000	1,50 %	27.1.2025	260.535	0,06 %
Kraft Heinz Foods Co.	250.000	1,50 %	24.5.2024	259.387	0,06 %
Johnson Controls International plc	250.000	1,38 %	25.2.2025	258.352	0,06 %
Medtronic Global Holdings SCA	250.000	0,00 %	7.3.2021	250.644	0,06 %
AT&T, Inc.	200.000	3,55 %	17.12.2032	248.042	0,06 %
AT&T, Inc.	250.000	0,80 %	4.3.2030	242.604	0,06 %
Prologis Euro Finance LLC	250.000	0,63 %	10.9.2031	241.417	0,06 %
Procter & Gamble Co.	200.000	1,88 %	30.10.2038	237.821	0,06 %
Chubb INA Holdings, Inc.	200.000	2,50 %	15.3.2038	234.392	0,05 %
AT&T, Inc.	200.000	3,50 %	17.12.2025	234.343	0,05 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	250.000	1,88 %	1.10.2049	231.234	0,05 %
Allergan Funding SCS	200.000	2,63 %	15.11.2028	229.928	0,05 %
Honeywell International, Inc.	200.000	2,25 %	22.2.2028	229.534	0,05 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	2,88 %	3.3.2026	228.690	0,05 %
Mastercard, Inc.	200.000	2,10 %	1.12.2027	228.140	0,05 %
Berkshire Hathaway, Inc.	200.000	2,15 %	15.3.2028	226.651	0,05 %
Prologis LP	200.000	3,38 %	20.2.2024	225.318	0,05 %
Stryker Corp.	200.000	2,13 %	30.11.2027	223.924	0,05 %
Johnson & Johnson	200.000	1,65 %	20.5.2035	223.736	0,05 %
Altria Group, Inc.	200.000	3,13 %	15.6.2031	222.982	0,05 %
Merck & Co., Inc.	200.000	1,88 %	15.10.2026	222.337	0,05 %
PVH Corp.	200.000	3,13 %	15.12.2027	221.264	0,05 %
Apple, Inc.	200.000	1,63 %	10.11.2026	220.323	0,05 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	200.000	2,43 %	13.12.2026	219.520	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	2,38 %	19.6.2024	219.076	0,05 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,00 %	27.4.2026	218.853	0,05 %
Eli Lilly & Co.	200.000	1,63 %	2.6.2026	218.727	0,05 %
Fidelity National Information Services, Inc.	200.000	2,00 %	21.5.2030	217.356	0,05 %
International Business Machines Corp.	200.000	1,50 %	23.5.2029	217.324	0,05 %
United Technologies Corp.	200.000	1,88 %	22.2.2026	216.618	0,05 %
McDonald's Corp.	200.000	1,60 %	15.3.2031	216.133	0,05 %
AT&T, Inc.	200.000	2,40 %	15.3.2024	215.910	0,05 %
United Parcel Service, Inc.	200.000	1,63 %	15.11.2025	215.890	0,05 %
Citigroup, Inc.	200.000	1,63 %	21.3.2028	215.282	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	1,66 %	25.4.2028	215.247	0,05 %
WPC Eurobond BV	200.000	2,25 %	19.7.2024	215.234	0,05 %
American Tower Corp.	200.000	1,95 %	22.5.2026	215.104	0,05 %
WPC Eurobond BV	200.000	2,25 %	9.4.2026	214.619	0,05 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	200.000	2,63 %	15.3.2023	214.451	0,05 %
Citigroup, Inc.	200.000	1,50 %	26.10.2028	214.308	0,05 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,25 %	2.5.2023	214.182	0,05 %
Morgan Stanley	200.000	1,75 %	30.1.2025	213.822	0,05 %
McDonald's Corp.	200.000	2,00 %	1.6.2023	213.718	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	1,63 %	1.3.2024	212.766	0,05 %
Coca-Cola Co.	200.000	1,13 %	9.3.2027	212.172	0,05 %
PepsiCo, Inc.	200.000	1,13 %	18.3.2031	211.919	0,05 %
BlackRock, Inc.	200.000	1,25 %	6.5.2025	211.802	0,05 %
AT&T, Inc.	200.000	1,95 %	15.9.2023	211.644	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	1,38 %	26.3.2025	211.510	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	1,38 %	9.5.2030	211.504	0,05 %
Altria Group, Inc.	200.000	2,20 %	15.6.2027	211.424	0,05 %
Nasdaq, Inc.	200.000	1,75 %	28.3.2029	211.400	0,05 %
Fidelity National Information Services, Inc.	200.000	1,50 %	21.5.2027	211.238	0,05 %
Nasdaq, Inc.	200.000	3,88 %	7.6.2021	211.187	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Citigroup, Inc.	200.000	1,50 %	24.7.2026	210.900	0,05 %
Carnival Corp.	200.000	1,88 %	7.11.2022	210.730	0,05 %
Liberty Mutual Finance Europe DAC	200.000	1,75 %	27.3.2024	210.581	0,05 %
General Motors Financial Co., Inc.	200.000	2,20 %	1.4.2024	210.564	0,05 %
Discovery Communications LLC	200.000	1,90 %	19.3.2027	209.570	0,05 %
Baxter International, Inc.	200.000	1,30 %	15.5.2029	209.569	0,05 %
Berkshire Hathaway, Inc.	200.000	1,30 %	15.3.2024	209.487	0,05 %
Procter & Gamble Co.	200.000	1,13 %	2.11.2023	209.321	0,05 %
Discovery Communications LLC	200.000	2,38 %	7.3.2022	209.226	0,05 %
Mondelez International, Inc.	200.000	1,63 %	20.1.2023	209.146	0,05 %
AT&T, Inc.	200.000	2,65 %	17.12.2021	209.026	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	1,38 %	7.2.2025	208.978	0,05 %
WP Carey, Inc.	200.000	2,00 %	20.1.2023	208.932	0,05 %
Nestle Holdings, Inc.	200.000	0,88 %	18.7.2025	208.910	0,05 %
Kellogg Co.	200.000	1,25 %	10.3.2025	208.806	0,05 %
Walmart, Inc.	200.000	1,90 %	8.4.2022	208.798	0,05 %
Chubb INA Holdings, Inc.	200.000	1,40 %	15.6.2031	208.756	0,05 %
ManpowerGroup, Inc.	200.000	1,88 %	11.9.2022	208.260	0,05 %
Illinois Tool Works, Inc.	200.000	1,25 %	22.5.2023	208.168	0,05 %
McKesson Corp.	200.000	1,50 %	17.11.2025	207.690	0,05 %
3M Co.	200.000	1,88 %	15.11.2021	207.662	0,05 %
Dover Corp.	200.000	1,25 %	9.11.2026	207.541	0,05 %
Equinix, Inc.	200.000	2,88 %	1.2.2026	207.500	0,05 %
American International Group, Inc.	200.000	1,50 %	8.6.2023	207.498	0,05 %
Harman Finance International SCA	200.000	2,00 %	27.5.2022	207.452	0,05 %
United Technologies Corp.	200.000	1,15 %	18.5.2024	207.084	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	200.000	1,38 %	26.7.2022	207.056	0,05 %
3M Co.	200.000	0,95 %	15.5.2023	207.056	0,05 %
Mohawk Industries, Inc.	200.000	2,00 %	14.1.2022	206.986	0,05 %
Becton Dickinson & Co.	200.000	1,40 %	24.5.2023	206.852	0,05 %
Albemarle Corp.	200.000	1,88 %	8.12.2021	206.850	0,05 %
PepsiCo, Inc.	200.000	0,75 %	18.3.2027	206.782	0,05 %
Equinix, Inc.	200.000	2,88 %	1.10.2025	206.215	0,05 %
Procter & Gamble Co.	200.000	0,63 %	30.10.2024	206.011	0,05 %
General Electric Co.	200.000	2,13 %	17.5.2037	205.974	0,05 %
US Bancorp	200.000	0,85 %	7.6.2024	205.795	0,05 %
Johnson Controls International plc	200.000	1,00 %	15.9.2023	205.786	0,05 %
McDonald's Corp.	200.000	1,13 %	26.5.2022	205.778	0,05 %
Molson Coors Brewing Co.	200.000	1,25 %	15.7.2024	205.244	0,05 %
Oracle Corp.	200.000	2,25 %	10.1.2021	205.132	0,05 %
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	200.000	1,21 %	4.6.2026	204.790	0,05 %
Toyota Motor Credit Corp.	200.000	0,75 %	21.7.2022	204.688	0,05 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	1,88 %	3.3.2021	204.630	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	0,81 %	9.5.2026	204.409	0,05 %
Merck & Co., Inc.	200.000	0,50 %	2.11.2024	204.388	0,05 %
FedEx Corp.	200.000	1,00 %	11.1.2023	204.302	0,05 %
Mondelez International, Inc.	200.000	1,00 %	7.3.2022	204.278	0,05 %
Fidelity National Information Services, Inc.	200.000	0,75 %	21.5.2023	203.984	0,05 %
McDonald's Corp.	200.000	0,63 %	29.1.2024	203.934	0,05 %
Kellogg Co.	200.000	0,80 %	17.11.2022	203.892	0,05 %
Chubb INA Holdings, Inc.	200.000	0,88 %	15.6.2027	203.558	0,05 %
PPG Industries, Inc.	200.000	0,88 %	13.3.2022	203.435	0,05 %
National Grid North America, Inc.	200.000	0,75 %	11.2.2022	203.047	0,05 %
Morgan Stanley	200.000	0,64 %	26.7.2024	202.988	0,05 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	2,39 %	17.2.2026	202.879	0,05 %
Albemarle New Holding GmbH	200.000	1,13 %	25.11.2025	202.818	0,05 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	0,63 %	8.11.2024	202.775	0,05 %
AbbVie, Inc.	200.000	0,75 %	18.11.2027	202.311	0,05 %
United Parcel Service, Inc.	200.000	0,38 %	15.11.2023	202.276	0,05 %
Citigroup, Inc.	200.000	0,50 %	29.1.2022	202.231	0,05 %
International Business Machines Corp.	200.000	0,50 %	7.9.2021	202.182	0,05 %
Medtronic Global Holdings SCA	200.000	0,38 %	7.3.2023	202.150	0,05 %
McKesson Corp.	200.000	0,63 %	17.8.2021	202.000	0,05 %
Pfizer, Inc.	200.000	0,25 %	6.3.2022	201.711	0,05 %
Coca-Cola Co.	200.000	0,13 %	22.9.2022	201.392	0,05 %
Air Products & Chemicals, Inc.	200.000	0,38 %	1.6.2021	201.261	0,05 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	200.000	0,50 %	25.9.2021	201.164	0,05 %
Procter & Gamble Co.	150.000	4,88 %	11.5.2027	200.962	0,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
PerkinElmer, Inc.	200.000	0,60 %	9.4.2021	200.952	0,05 %
Omnicom Finance Holdings plc	200.000	0,80 %	8.7.2027	200.818	0,05 %
Fidelity National Information Services, Inc.	200.000	1,00 %	3.12.2028	200.638	0,05 %
Fluor Corp.	200.000	1,75 %	21.3.2023	200.501	0,05 %
LYB International Finance II BV	200.000	0,88 %	179.2026	200.388	0,05 %
Medtronic Global Holdings SCA	200.000	0,25 %	2.7.2025	200.336	0,05 %
Eaton Capital Unlimited Co.	200.000	0,02 %	14.5.2021	200.228	0,05 %
General Electric Co.	200.000	0,38 %	175.2022	200.129	0,05 %
Medtronic Global Holdings SCA	200.000	0,00 %	2.12.2022	200.127	0,05 %
Westlake Chemical Corp.	200.000	1,63 %	17.7.2029	199.372	0,05 %
Euronet Worldwide, Inc.	200.000	1,38 %	22.5.2026	198.735	0,05 %
General Motors Financial Co., Inc.	200.000	0,20 %	2.9.2022	198.651	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	0,58 %	8.8.2029	198.507	0,05 %
Stryker Corp.	200.000	1,00 %	3.12.2031	198.431	0,05 %
Eli Lilly & Co.	200.000	1,70 %	1.11.2049	197.932	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	180.000	2,00 %	1.11.2028	197.886	0,05 %
Carnival plc	200.000	1,00 %	28.10.2029	197.664	0,05 %
FedEx Corp.	200.000	0,45 %	5.8.2025	197.604	0,05 %
Digital Euro Finco LLC	200.000	1,13 %	9.4.2028	196.350	0,05 %
Schlumberger Finance BV	200.000	0,50 %	15.10.2031	195.376	0,05 %
DH Europe Finance II Sarl	200.000	0,75 %	18.9.2031	195.096	0,05 %
DH Europe Finance II Sarl	200.000	1,80 %	18.9.2049	192.928	0,05 %
PepsiCo, Inc.	200.000	0,88 %	16.10.2039	190.352	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	0,80 %	1.8.2031	189.188	0,04 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	200.000	1,50 %	1.10.2039	188.890	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	200.000	1,45 %	1.8.2039	184.047	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	2,88 %	3.6.2026	171.989	0,04 %
Citigroup, Inc.	150.000	2,38 %	22.5.2024	164.260	0,04 %
Apple, Inc.	150.000	1,38 %	24.5.2029	163.879	0,04 %
3M Co.	150.000	1,50 %	9.11.2026	163.239	0,04 %
Procter & Gamble Co.	150.000	1,20 %	30.10.2028	162.056	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	1,50 %	29.10.2026	161.666	0,04 %
Johnson & Johnson	150.000	1,15 %	20.11.2028	160.158	0,04 %
Mylan, Inc.	150.000	2,13 %	23.5.2025	159.090	0,04 %
Fiserv, Inc.	150.000	1,63 %	1.7.2030	156.504	0,04 %
LYB International Finance II BV	150.000	1,88 %	2.3.2022	155.242	0,04 %
Coca-Cola Co.	150.000	0,75 %	9.3.2023	153.439	0,04 %
Celanese US Holdings LLC	150.000	1,13 %	26.9.2023	153.045	0,04 %
Booking Holdings, Inc.	150.000	0,80 %	10.3.2022	152.400	0,04 %
AT&T, Inc.	150.000	1,80 %	14.9.2039	142.952	0,03 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	90.000	6,03 %	1.3.2038	134.636	0,03 %
Prologis International Funding II SA	125.000	1,75 %	15.3.2028	133.004	0,03 %
Nasdaq, Inc.	125.000	1,75 %	19.5.2023	130.866	0,03 %
General Electric Co.	100.000	4,13 %	19.9.2035	125.421	0,03 %
Merck & Co., Inc.	100.000	2,50 %	15.10.2034	124.572	0,03 %
GE Capital European Funding Unlimited Co.	100.000	4,63 %	22.2.2027	124.483	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,00 %	12.2.2031	121.702	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	2,88 %	24.5.2028	120.473	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,00 %	19.2.2026	116.507	0,03 %
Oracle Corp.	100.000	3,13 %	10.7.2025	116.342	0,03 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	2,95 %	21.5.2039	116.323	0,03 %
Prologis LP	100.000	3,00 %	2.6.2026	116.031	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,88 %	7.11.2025	115.414	0,03 %
Eli Lilly & Co.	100.000	2,13 %	3.6.2030	115.134	0,03 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	2,13 %	22.5.2030	114.441	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	2,00 %	179.2027	113.353	0,03 %
XLIT Ltd.	100.000	3,25 %	29.6.2047	113.000	0,03 %
Ecolab, Inc.	100.000	2,63 %	8.7.2025	112.938	0,03 %
AbbVie, Inc.	100.000	2,13 %	17.11.2028	112.540	0,03 %
DH Europe Finance Sarl	100.000	2,50 %	8.7.2025	112.387	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,75 %	19.3.2025	112.012	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,88 %	30.5.2024	111.823	0,03 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,88 %	22.9.2026	111.148	0,03 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,63 %	9.3.2035	111.119	0,03 %
Amphenol Technologies Holding GmbH	100.000	2,00 %	8.10.2028	110.127	0,03 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	1,63 %	16.3.2035	109.723	0,03 %
Booking Holdings, Inc.	100.000	2,38 %	23.9.2024	109.514	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,25 %	1.2.2023	109.475	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	2,00 %	22.3.2028	109.421	0,03 %
Southern Power Co.	100.000	1,85 %	20.6.2026	108.493	0,03 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	2,00 %	15.4.2025	108.479	0,03 %
Procter & Gamble Co.	100.000	1,25 %	25.10.2029	108.356	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	2,75 %	1.2.2023	108.280	0,03 %
Digital Euro Finco LLC	100.000	2,63 %	15.4.2024	108.260	0,03 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	1,38 %	6.3.2034	108.192	0,03 %
McDonald's Corp.	100.000	1,50 %	28.11.2029	107.985	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	1,78 %	4.5.2027	107.793	0,03 %
Mondelez International, Inc.	100.000	1,63 %	8.3.2027	107.389	0,03 %
American International Group, Inc.	100.000	1,88 %	21.6.2027	106.931	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	100.000	1,90 %	15.12.2026	106.850	0,03 %
AT&T, Inc.	100.000	2,50 %	15.3.2023	106.765	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	1,63 %	2.6.2025	106.736	0,03 %
Celanese US Holdings LLC	100.000	2,13 %	1.3.2027	106.588	0,03 %
John Deere Cash Management SA	100.000	1,65 %	13.6.2039	106.585	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	1,50 %	24.5.2027	106.568	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	1,38 %	2.11.2028	106.408	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	100.000	1,75 %	23.6.2023	106.124	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,00 %	9.5.2036	106.025	0,02 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	1,13 %	16.3.2027	105.673	0,02 %
Apple, Inc.	100.000	1,38 %	17.1.2024	105.630	0,02 %
Prologis LP	100.000	3,00 %	18.1.2022	105.478	0,02 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	100.000	1,50 %	10.4.2029	105.395	0,02 %
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl	100.000	1,25 %	2.11.2026	105.326	0,02 %
Huntsman International LLC	100.000	5,13 %	15.4.2021	105.290	0,02 %
AbbVie, Inc.	100.000	1,38 %	17.5.2024	105.217	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	2,38 %	17.2.2022	105.176	0,02 %
Allergan Funding SCS	100.000	1,50 %	15.11.2023	105.169	0,02 %
Emerson Electric Co.	100.000	1,25 %	15.10.2025	105.159	0,02 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	1,13 %	7.3.2027	104.979	0,02 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	2,15 %	21.7.2022	104.972	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	1,00 %	15.5.2025	104.820	0,02 %
General Mills, Inc.	100.000	1,50 %	27.4.2027	104.819	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	100.000	1,80 %	25.9.2026	104.671	0,02 %
Pfizer, Inc.	100.000	1,00 %	6.3.2027	104.589	0,02 %
Schlumberger Finance France SAS	100.000	1,00 %	18.2.2026	104.509	0,02 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	1,00 %	15.11.2028	104.487	0,02 %
Eastman Chemical Co.	100.000	1,50 %	26.5.2023	104.358	0,02 %
BorgWarner, Inc.	100.000	1,80 %	7.11.2022	104.246	0,02 %
KKR Group Finance Co. V LLC	100.000	1,63 %	22.5.2029	104.134	0,02 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	1,75 %	20.5.2022	104.081	0,02 %
Brown-Forman Corp.	100.000	1,20 %	7.7.2026	104.012	0,02 %
International Business Machines Corp.	100.000	0,95 %	23.5.2025	103.837	0,02 %
Altria Group, Inc.	100.000	1,70 %	15.6.2025	103.810	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	100.000	1,00 %	12.9.2025	103.717	0,02 %
Capital One Financial Corp.	100.000	1,65 %	12.6.2029	103.686	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	1,10 %	15.7.2024	103.515	0,02 %
McDonald's Corp.	100.000	1,00 %	15.11.2023	103.460	0,02 %
United Technologies Corp.	100.000	1,25 %	22.5.2023	103.455	0,02 %
Bunge Finance Europe BV	100.000	1,85 %	16.6.2023	103.448	0,02 %
Simon International Finance SCA	100.000	1,38 %	18.11.2022	103.359	0,02 %
Parker-Hannifin Corp.	100.000	1,13 %	1.3.2025	103.346	0,02 %
Morgan Stanley	100.000	2,38 %	31.3.2021	103.144	0,02 %
Kellogg Co.	100.000	1,00 %	17.5.2024	103.016	0,02 %
McDonald's Corp.	100.000	0,90 %	15.6.2026	102.974	0,02 %
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl	100.000	1,10 %	9.11.2027	102.920	0,02 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	1,00 %	2.7.2031	102.815	0,02 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	100.000	1,00 %	5.10.2026	102.716	0,02 %
AT&T, Inc.	100.000	1,05 %	5.9.2023	102.671	0,02 %
Kimberly-Clark Corp.	100.000	0,63 %	7.9.2024	102.496	0,02 %
Procter & Gamble Co.	100.000	0,50 %	25.10.2024	102.425	0,02 %
LYB International Finance II BV	100.000	1,63 %	17.9.2031	102.409	0,02 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	0,75 %	12.9.2024	102.307	0,02 %
PPG Industries, Inc.	100.000	0,88 %	3.11.2025	102.273	0,02 %
Omnicom Finance Holdings plc	100.000	1,40 %	8.7.2031	102.261	0,02 %
Eaton Capital Unlimited Co.	100.000	0,75 %	20.9.2024	102.252	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	0,50 %	6.3.2026	102.125	0,02 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Merck & Co., Inc.	100.000	1,13 %	15.10.2021	102.077	0,02 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	0,75 %	16.3.2023	102.037	0,02 %
Coca-Cola Co.	100.000	0,50 %	8.3.2024	101.994	0,02 %
National Grid North America, Inc.	100.000	0,75 %	8.8.2023	101.866	0,02 %
John Deere Cash Management SA	100.000	0,50 %	15.9.2023	101.789	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	1,88 %	6.11.2037	101.654	0,02 %
Capital One Financial Corp.	100.000	0,80 %	12.6.2024	101.561	0,02 %
American Honda Finance Corp.	100.000	0,55 %	17.3.2023	101.544	0,02 %
American Express Credit Corp.	100.000	0,63 %	22.11.2021	101.313	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	0,50 %	2.6.2022	101.266	0,02 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	0,63 %	5.12.2027	101.257	0,02 %
Eaton Capital Unlimited Co.	100.000	0,70 %	14.5.2025	101.148	0,02 %
3M Co.	100.000	0,38 %	15.2.2022	101.077	0,02 %
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	100.000	0,63 %	4.6.2023	101.004	0,02 %
Johnson & Johnson	100.000	0,25 %	20.1.2022	100.985	0,02 %
Emerson Electric Co.	100.000	0,38 %	22.5.2024	100.876	0,02 %
Allergan Funding SCS	100.000	0,50 %	1.6.2021	100.724	0,02 %
McDonald's Corp.	100.000	0,50 %	15.1.2021	100.695	0,02 %
Fiserv, Inc.	100.000	0,38 %	1.7.2023	100.596	0,02 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	100.000	1,16 %	15.11.2027	100.497	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	0,40 %	15.1.2021	100.484	0,02 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	0,25 %	17.1.2021	100.467	0,02 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	0,00 %	12.11.2021	100.427	0,02 %
Coca-Cola Co.	100.000	0,00 %	9.3.2021	100.323	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	0,13 %	3.12.2022	100.155	0,02 %
Stryker Corp.	100.000	0,75 %	1.3.2029	100.065	0,02 %
Chubb INA Holdings, Inc.	100.000	0,88 %	15.12.2029	99.947	0,02 %
Abbott Ireland Financing DAC	100.000	0,38 %	19.11.2027	99.854	0,02 %
Abbott Ireland Financing DAC	100.000	0,10 %	19.11.2024	99.840	0,02 %
Boston Scientific Corp.	100.000	0,63 %	1.12.2027	99.445	0,02 %
Apple, Inc.	100.000	0,50 %	15.11.2031	99.318	0,02 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	0,13 %	19.8.2024	98.999	0,02 %
WPC Eurobond BV	100.000	1,35 %	15.4.2028	98.869	0,02 %
DH Europe Finance II Sarl	100.000	0,45 %	18.3.2028	98.775	0,02 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	0,50 %	1.3.2028	98.756	0,02 %
FedEx Corp.	100.000	1,30 %	5.8.2031	98.176	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	1,50 %	19.9.2039	97.918	0,02 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	1,36 %	7.2.2025	97.882	0,02 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	1,75 %	2.7.2049	97.711	0,02 %
Prologis Euro Finance LLC	100.000	1,50 %	10.9.2049	90.146	0,02 %
				85.887.585	20,02 %
Summe Anleihen				422.813.760	98,54 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				422.813.760	98,54 %
Sonstige Aktiva und Passiva				6.250.103	1,46 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				429.063.863	100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens				EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				400.198.072	93,27 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				22.615.688	5,27 %
(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				—	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)				6.250.103	1,46 %
Summe Nettovermögen				429.063.863	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	422.813.760	150.382.382
Barmittel	2.708.978	2.733.750
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	3.555.949	1.114.287
Verkaufte Anlagen	266	100.690
Bareinschüsse für Futures	6.597	—
Sonstige Forderungen	11.260	—
Summe Umlaufvermögen	429.096.810	154.331.109
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	131.674
Erworbene Anlagen	—	2.257.349
Fällige Verwaltungsgebühren	32.947	12.792
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	—	2.322
Summe Kurzfristige Passiva	32.947	2.404.137
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	429.063.863	151.926.972

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	373.016.004	149.740.746	42.895.047
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	6.940.410	2.797.334	832.135
Nettoinventarwert je Anteil¹	53,75	53,53	51,55
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	56.047.859	2.186.226	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.074.779	42.223	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	52,15	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 (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	1.006.827	354.745
Miscellaneous Income	10.300	—
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(372.335)	(799.986)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	644.792	(445.241)
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	146.443	40.000
Transaktionsgebühren und Provisionen	254	92
Summe Aufwendungen	146.697	40.092
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	4.103	3.024
Ausgezahlte Ausschüttungen	767.721	321.623
Ertragsausgleich	(67.430)	(18.165)
Summe Finanzierungskosten	704.394	306.482
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	(206.299)	(791.815)
Ausländische Quellensteuer	(632)	(4.014)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	(206.931)	(795.829)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettowertsteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus laufender Geschäftstätigkeit	(206.931)	(795.829)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	346.725.492	38.838.191
Rücknahmen	(69.381.670)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	277.343.822	38.838.191
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	277.136.891	38.042.362
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	151.926.972	42.895.047
Zum Ende des Berichtszeitraums	429.063.863	80.937.409

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Im September drückte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- In der Eurozone schien sich das Wachstum zu stabilisieren und die Exporte zeigten sich etwas robuster. Die Arbeitslosenquote in der Region blieb auf dem tiefsten Stand seit über zehn Jahren und stärkte die Verbraucherausgaben. Die Inflationsrate tendierte etwas höher, blieb aber deutlich unter dem Ziel der Zentralbank von 2 %.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte die Benchmark des Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF mit 0,73 %.
- Von den vier Ländern mit den höchsten Gewichtungen im Index hob sich Italien mit einer Rendite von fast 5 % ab, während Frankreich und Deutschland im roten Bereich abschlossen.
- Im Hinblick auf die Kreditqualität erzielten Anleihen auf der untersten Stufe des Investment-Grade-Ratings eine deutliche Outperformance. Was die Laufzeit betrifft, erzielten Anleihen mit längerer Laufzeit im Allgemeinen höhere Renditen als solche mit kürzerer Laufzeit.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in Euro angegeben.

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury Index

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
EUR Thesaurierungsanteile	0,73 %	5,79 %
Benchmark	0,73	5,82
Tracking-Unterschied*	0,00	
EUR Ausschüttungsanteile	0,73 %	2,13 %
Benchmark	0,73	2,21
Tracking-Unterschied*	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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)		Kapital EUR (€)	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
French Republic Government Bond OAT 4.50% 25/04/2041	1.850.000	3.377.660	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	2.004.000	2.122.036
French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	2.654.000	3.294.434	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	1.482.000	1.565.057
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	2.550.000	3.035.069	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.20% 15/10/2020	1.519.000	1.525.571
French Republic Government Bond OAT 2.50% 25/05/2030	2.335.000	2.967.452	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	1.200.000	1.209.632
French Republic Government Bond OAT 5.50% 25/04/2029	1.816.000	2.783.189	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	507.000	646.390
French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	1.520.000	2.562.614	Spain Government Bond 2.70% 31/10/2048	471.000	627.282
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	2.300.000	2.496.041	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040	300.000	606.012
French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	2.200.000	2.367.034	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	460.000	517.626
French Republic Government Bond OAT 0.50% 25/05/2025	2.250.000	2.363.267	French Republic Government Bond OAT 0.00% 25/02/2021	500.000	504.215
French Republic Government Bond OAT 6.00% 25/10/2025	1.650.000	2.292.682	French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	200.000	345.202
French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	2.150.000	2.290.148	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	319.000	340.213
Bundesschatzanweisungen 0.00% 10/09/2021	2.200.000	2.226.130	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/08/2048	240.000	313.285
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	2.050.000	2.223.787	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.25% 04/09/2020	300.000	308.292
French Republic Government Bond OAT 1.50% 25/05/2031	1.880.000	2.198.974	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	300.000	302.823
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 01/05/2031	1.450.000	2.158.474	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.00% 04/07/2020	290.000	299.999
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 04/01/2037	1.250.000	2.144.821	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	262.000	296.112
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	1.972.000	2.117.734	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 04/01/2021	280.000	293.516
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1.270.000	2.086.400	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	250.000	286.693
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	1.799.000	2.068.027	French Republic Government Bond OAT 3.00% 25/04/2022	250.000	272.215
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	1.801.000	2.065.981	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/10/2023	246.000	251.060
			Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	200.000	227.458
			Spain Government Bond 1.45% 30/04/2029	200.000	219.330
			Ireland Government Bond 5.00% 18/10/2020	200.000	210.684
			Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% 15/08/2026	200.000	205.942
			Netherlands Government Bond 0.50% 15/01/2040	190.000	203.048
			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 01/09/2020	190.000	197.359
			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 01/02/2037	140.000	183.036
			French Republic Government Bond OAT 2.50% 25/10/2020	170.000	175.202
			Spain Government Bond 4.90% 30/07/2040	100.000	171.989
			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 15/07/2026	150.000	161.586

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 99,02 % (30. Juni 2019: 98,69 %)					
Österreich 3,51 % (30. Juni 2019: 3,64 %)					
Republic of Austria Government Bond	1.634.000	1,75 %	20.10.2023	1.772.351	0,39 %
Republic of Austria Government Bond	870.000	4,15 %	15.3.2037	1.416.494	0,32 %
Republic of Austria Government Bond	607.000	6,25 %	15.7.2027	899.722	0,20 %
Republic of Austria Government Bond	770.000	1,20 %	20.10.2025	835.558	0,19 %
Republic of Austria Government Bond	760.000	1,65 %	21.10.2024	833.425	0,19 %
Republic of Austria Government Bond	760.000	3,50 %	15.9.2021	812.931	0,18 %
Republic of Austria Government Bond	612.000	2,40 %	23.5.2034	792.815	0,18 %
Republic of Austria Government Bond	711.000	0,75 %	20.10.2026	756.461	0,17 %
Republic of Austria Government Bond	456.000	3,15 %	20.6.2044	729.249	0,16 %
Republic of Austria Government Bond	650.000	3,40 %	22.11.2022	724.382	0,16 %
Republic of Austria Government Bond	661.000	0,50 %	20.4.2027	691.413	0,15 %
Republic of Austria Government Bond	635.000	0,50 %	20.2.2029	662.529	0,15 %
Republic of Austria Government Bond	600.000	0,75 %	20.2.2028	639.360	0,14 %
Republic of Austria Government Bond	400.000	2,10 %	20.9.2117	631.890	0,14 %
Republic of Austria Government Bond	470.000	4,85 %	15.3.2026	619.466	0,14 %
Republic of Austria Government Bond	590.000	0,00 %	15.7.2023	600.005	0,13 %
Republic of Austria Government Bond	492.000	3,65 %	20.4.2022	540.091	0,12 %
Republic of Austria Government Bond	436.000	1,50 %	20.2.2047	530.215	0,12 %
Republic of Austria Government Bond	251.000	3,80 %	26.1.2062	520.644	0,12 %
Republic of Austria Government Bond	400.000	0,00 %	20.9.2022	405.954	0,09 %
Republic of Austria Government Bond	169.000	1,50 %	2.11.2086	209.412	0,05 %
Republic of Austria Government Bond	100.000	0,00 %	15.7.2024	101.686	0,02 %
				15.726.053	3,51 %
Belgien 6,00 % (30. Juni 2019: 6,25 %)					
Kingdom of Belgium Government Bond	1.253.000	5,00 %	28.3.2035	2.092.889	0,47 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.382.000	4,00 %	28.3.2032	2.008.162	0,45 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.146.000	4,25 %	28.3.2041	1.948.005	0,44 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.727.000	4,00 %	28.3.2022	1.905.869	0,43 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.025.000	5,50 %	28.3.2028	1.494.862	0,33 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.231.000	0,80 %	22.6.2025	1.302.878	0,29 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.135.000	1,00 %	22.6.2026	1.221.638	0,27 %
Kingdom of Belgium Government Bond	1.000.000	2,60 %	22.6.2024	1.134.050	0,25 %
Kingdom of Belgium Government Bond	990.000	0,90 %	22.6.2029	1.065.833	0,24 %
Kingdom of Belgium Government Bond	620.500	3,75 %	22.6.2045	1.044.550	0,23 %
Kingdom of Belgium Government Bond	880.000	2,25 %	22.6.2023	964.920	0,22 %
Kingdom of Belgium Government Bond	845.000	4,25 %	28.9.2022	957.378	0,21 %
Kingdom of Belgium Government Bond	868.000	0,80 %	22.6.2027	924.830	0,21 %
Kingdom of Belgium Government Bond	749.400	1,90 %	22.6.2038	918.090	0,21 %
Kingdom of Belgium Government Bond	837.000	0,80 %	22.6.2028	892.905	0,20 %
Kingdom of Belgium Government Bond	735.000	1,60 %	22.6.2047	870.784	0,19 %
Kingdom of Belgium Government Bond	796.000	1,00 %	22.6.2031	866.032	0,19 %
Kingdom of Belgium Government Bond	635.000	4,50 %	28.3.2026	822.538	0,18 %
Kingdom of Belgium Government Bond	768.000	0,50 %	22.10.2024	798.566	0,18 %
Kingdom of Belgium Government Bond	470.000	3,00 %	22.6.2034	642.728	0,14 %
Kingdom of Belgium Government Bond	490.000	1,25 %	22.4.2033	548.835	0,12 %
Kingdom of Belgium Government Bond	465.000	0,20 %	22.10.2023	476.342	0,11 %
Kingdom of Belgium Government Bond	335.000	2,15 %	22.6.2066	460.821	0,10 %
Kingdom of Belgium Government Bond	380.000	4,25 %	28.9.2021	412.245	0,09 %
Kingdom of Belgium Government Bond	322.000	1,70 %	22.6.2050	387.590	0,09 %
Kingdom of Belgium Government Bond	315.000	1,45 %	22.6.2037	360.607	0,08 %
Kingdom of Belgium Government Bond	262.000	2,25 %	22.6.2057	360.151	0,08 %
				26.884.098	6,00 %
Zypern 0,08 % (30. Juni 2019: 0,10 %)					
Cyprus Government International Bond	123.000	2,75 %	26.2.2034	151.144	0,03 %
Cyprus Government International Bond	100.000	3,88 %	6.5.2022	109.218	0,03 %
Cyprus Government International Bond	50.000	2,75 %	27.6.2024	55.947	0,01 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Cyprus Government International Bond	20.000	0,63 %	3.12.2024	20.457	0,01 %
Cyprus Government International Bond	5.000	2,75 %	3.5.2049	6.404	0,00 %
				343.170	0,08 %
Finnland 1,44 % (30. Juni 2019: 1,48 %)					
Finland Government Bond	848.000	1,63 %	15.9.2022	898.186	0,20 %
Finland Government Bond	598.000	0,00 %	15.9.2023	608.411	0,14 %
Finland Government Bond	460.000	0,50 %	15.4.2026	480.655	0,11 %
Finland Government Bond	347.000	4,00 %	4.7.2025	430.378	0,10 %
Finland Government Bond	342.000	2,75 %	4.7.2028	423.056	0,09 %
Finland Government Bond	269.000	2,63 %	4.7.2042	395.387	0,09 %
Finland Government Bond	321.000	1,38 %	15.4.2047	387.925	0,09 %
Finland Government Bond	359.000	0,88 %	15.9.2025	382.432	0,09 %
Finland Government Bond	358.000	0,50 %	15.9.2028	374.092	0,08 %
Finland Government Bond	355.000	0,50 %	15.9.2027	371.055	0,08 %
Finland Government Bond	300.000	0,00 %	15.4.2022	303.900	0,07 %
Finland Government Bond	244.000	1,13 %	15.4.2034	272.055	0,06 %
Finland Government Bond	252.000	0,75 %	15.4.2031	269.161	0,06 %
Finland Government Bond	232.000	2,00 %	15.4.2024	256.188	0,06 %
Finland Government Bond	231.000	0,50 %	15.9.2029	241.095	0,05 %
Finland Government Bond	190.000	1,50 %	15.4.2023	202.641	0,04 %
Finland Government Bond	80.000	0,00 %	15.9.2024	81.343	0,02 %
Finland Government Bond	50.000	3,50 %	15.4.2021	52.649	0,01 %
				6.430.609	1,44 %
Frankreich 25,05 % (30. Juni 2019: 24,54 %)					
French Republic Government Bond OAT	2.413.630	4,50 %	25.4.2041	4.265.492	0,95 %
French Republic Government Bond OAT	2.139.000	5,75 %	25.10.2032	3.622.867	0,81 %
French Republic Government Bond OAT	2.376.000	5,50 %	25.4.2029	3.585.517	0,80 %
French Republic Government Bond OAT	3.286.000	1,75 %	25.5.2023	3.541.322	0,79 %
French Republic Government Bond OAT	3.052.000	1,50 %	25.5.2031	3.498.508	0,78 %
French Republic Government Bond OAT	2.930.000	4,25 %	25.10.2023	3.464.813	0,77 %
French Republic Government Bond OAT	2.752.000	2,50 %	25.5.2030	3.423.499	0,76 %
French Republic Government Bond OAT	3.088.000	3,00 %	25.4.2022	3.346.608	0,75 %
French Republic Government Bond OAT	2.662.000	3,50 %	25.4.2026	3.291.313	0,73 %
French Republic Government Bond OAT	2.654.000	2,75 %	25.10.2027	3.245.175	0,72 %
French Republic Government Bond OAT	2.763.000	2,25 %	25.5.2024	3.090.620	0,69 %
French Republic Government Bond OAT	1.851.000	4,75 %	25.4.2035	3.044.451	0,68 %
French Republic Government Bond OAT	1.835.000	4,00 %	25.10.2038	2.964.623	0,66 %
French Republic Government Bond OAT	2.722.000	0,75 %	25.11.2028	2.895.778	0,65 %
French Republic Government Bond OAT	2.704.000	0,75 %	25.5.2028	2.878.235	0,64 %
French Republic Government Bond OAT	2.647.000	0,50 %	25.5.2025	2.762.166	0,62 %
French Republic Government Bond OAT	2.737.000	0,00 %	25.2.2021	2.755.650	0,62 %
French Republic Government Bond OAT	2.510.000	2,25 %	25.10.2022	2.710.358	0,60 %
French Republic Government Bond OAT	2.530.000	3,25 %	25.10.2021	2.708.365	0,60 %
French Republic Government Bond OAT	2.438.000	1,00 %	25.5.2027	2.637.857	0,59 %
French Republic Government Bond OAT	1.675.000	3,25 %	25.5.2045	2.625.213	0,59 %
French Republic Government Bond OAT	2.435.000	3,75 %	25.4.2021	2.575.134	0,57 %
French Republic Government Bond OAT	2.310.000	1,75 %	25.11.2024	2.550.293	0,57 %
French Republic Government Bond OAT	1.860.000	6,00 %	25.10.2025	2.541.564	0,57 %
French Republic Government Bond OAT	1.929.500	2,00 %	25.5.2048	2.478.173	0,55 %
French Republic Government Bond OAT	2.250.000	1,00 %	25.11.2025	2.416.392	0,54 %
French Republic Government Bond OAT	2.227.000	0,50 %	25.5.2026	2.327.015	0,52 %
French Republic Government Bond OAT	2.284.000	0,00 %	25.5.2021	2.302.934	0,51 %
French Republic Government Bond OAT	2.190.000	0,00 %	25.3.2023	2.227.743	0,50 %
French Republic Government Bond OAT	2.135.000	0,50 %	25.5.2029	2.219.845	0,50 %
French Republic Government Bond OAT	2.075.000	0,25 %	25.11.2026	2.132.479	0,48 %
French Republic Government Bond OAT	1.904.000	1,25 %	25.5.2036	2.129.639	0,48 %
French Republic Government Bond OAT	2.090.000	0,00 %	25.3.2024	2.128.401	0,48 %
French Republic Government Bond OAT	1.059.000	4,00 %	25.4.2055	2.016.325	0,45 %
French Republic Government Bond OAT	1.010.000	4,00 %	25.4.2060	2.007.662	0,45 %
French Republic Government Bond OAT	1.975.000	0,00 %	25.5.2022	2.002.279	0,45 %
French Republic Government Bond OAT	1.734.000	1,25 %	25.5.2034	1.942.253	0,43 %
French Republic Government Bond OAT	1.905.000	0,00 %	25.2.2022	1.926.313	0,43 %
French Republic Government Bond OAT	1.850.000	0,00 %	25.3.2025	1.879.606	0,42 %
French Republic Government Bond OAT	1.523.000	1,75 %	25.6.2039	1.842.952	0,41 %
French Republic Government Bond OAT	1.556.000	1,50 %	25.5.2050	1.793.903	0,40 %
French Republic Government Bond OAT	792.000	1,75 %	25.5.2066	987.629	0,22 %
French Republic Government Bond OAT	570.000	8,50 %	25.4.2023	742.544	0,17 %
French Republic Government Bond OAT	700.000	0,00 %	25.11.2029	692.044	0,15 %
				112.221.552	25,05 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Deutschland 15,96 % (30. Juni 2019: 16,18 %)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.781.000	2,50 %	4.72044	2.732.648	0,61 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.724.800	2,50 %	15.8.2046	2.703.107	0,60 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.471.200	1,50 %	4.9.2022	2.611.025	0,58 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.528.374	4,75 %	4.72034	2.595.267	0,58 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.440.000	4,00 %	4.1.2037	2.400.491	0,54 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.288.000	0,25 %	15.2.2027	2.388.416	0,53 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.162.400	4,75 %	4.72040	2.246.243	0,50 %
Bundesschatzanweisungen	2.200.000	0,00 %	10.9.2021	2.223.316	0,50 %
Bundesobligation	2.105.000	0,00 %	9.4.2021	2.121.921	0,47 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.881.800	1,00 %	15.8.2025	2.035.784	0,45 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	998.000	4,25 %	4.72039	1.796.268	0,40 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.682.400	0,50 %	15.2.2026	1.777.287	0,40 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.624.000	0,50 %	15.2.2028	1.730.762	0,39 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.040.000	5,50 %	4.1.2031	1.694.235	0,38 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.582.000	0,50 %	15.8.2027	1.683.319	0,38 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	937.000	3,25 %	4.72042	1.566.758	0,35 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.472.000	0,50 %	15.2.2025	1.545.836	0,35 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.429.000	0,25 %	15.8.2028	1.492.919	0,33 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.181.800	1,25 %	15.8.2048	1.483.490	0,33 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.448.000	0,00 %	15.8.2029	1.474.109	0,33 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.430.000	0,00 %	15.8.2026	1.466.700	0,33 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.388.000	0,25 %	15.2.2029	1.448.830	0,32 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	976.000	5,63 %	4.1.2028	1.445.071	0,32 %
Bundesobligation	1.380.000	0,00 %	18.10.2024	1.411.754	0,32 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.273.000	1,75 %	15.2.2024	1.393.558	0,31 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.270.000	1,00 %	15.8.2024	1.358.989	0,30 %
Bundesobligation	1.280.000	0,00 %	5.4.2024	1.308.224	0,29 %
Bundesobligation	1.250.000	0,00 %	14.4.2023	1.273.825	0,28 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.153.000	1,50 %	15.5.2024	1.255.652	0,28 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.175.000	1,50 %	15.2.2023	1.251.845	0,28 %
Bundesobligation	1.222.000	0,00 %	13.10.2023	1.247.197	0,28 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.135.000	2,00 %	15.8.2023	1.240.982	0,28 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.122.000	1,50 %	15.5.2023	1.200.948	0,27 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.140.000	2,25 %	4.9.2021	1.195.137	0,27 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.080.000	1,75 %	4.72022	1.144.047	0,26 %
Bundesobligation	1.127.000	0,25 %	16.10.2020	1.134.871	0,25 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	714.000	6,50 %	4.72027	1.084.560	0,24 %
Bundesschatzanweisungen	1.047.000	0,00 %	12.3.2021	1.055.401	0,24 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	980.000	2,00 %	4.1.2022	1.032.381	0,23 %
Bundesobligation	990.000	0,00 %	8.4.2022	1.003.848	0,22 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	670.000	4,75 %	4.72028	959.038	0,21 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	550.000	6,25 %	4.1.2030	909.260	0,20 %
Bundesschatzanweisungen	900.000	0,00 %	11.6.2021	908.267	0,20 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	630.000	6,25 %	4.1.2024	803.323	0,18 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	656.000	3,25 %	4.72021	694.442	0,16 %
Bundesobligation	535.000	0,00 %	7.10.2022	543.618	0,12 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	500.000	2,50 %	4.1.2021	516.430	0,12 %
Bundesobligation	480.000	0,00 %	8.10.2021	485.274	0,11 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	470.000	0,00 %	15.8.2050	422.718	0,09 %
				71.499.391	15,96 %
Irland 1,78 % (30. Juni 2019: 1,82 %)					
Ireland Government Bond	1.416.000	1,00 %	15.5.2026	1.515.661	0,34 %
Ireland Government Bond	645.000	5,40 %	13.3.2025	832.894	0,19 %
Ireland Government Bond	567.000	2,00 %	18.2.2045	723.760	0,16 %
Ireland Government Bond	538.000	2,40 %	15.5.2030	659.739	0,15 %
Ireland Government Bond	530.000	1,10 %	15.5.2029	578.294	0,13 %
Ireland Government Bond	460.000	3,40 %	18.3.2024	532.215	0,12 %
Ireland Government Bond	415.000	3,90 %	20.3.2023	472.726	0,10 %
Ireland Government Bond	421.000	0,90 %	15.5.2028	451.145	0,10 %
Ireland Government Bond	374.000	1,30 %	15.5.2033	417.422	0,09 %
Ireland Government Bond	349.000	1,70 %	15.5.2037	413.468	0,09 %
Ireland Government Bond	299.000	1,50 %	15.5.2050	341.477	0,08 %
Ireland Government Bond	330.000	0,80 %	15.3.2022	338.972	0,08 %
Ireland Government Bond	300.000	0,00 %	18.10.2022	303.431	0,07 %
Ireland Government Bond	225.000	1,35 %	18.3.2031	252.008	0,06 %
Ireland Government Bond	108.000	5,00 %	18.10.2020	112.772	0,02 %
				7.945.984	1,78 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Italien 22,96 % (30. Juni 2019: 22,16 %)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.065.000	5,00 %	1.3.2022	3.394.917	0,76 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.573.000	3,00 %	1.8.2029	2.963.324	0,66 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.142.000	5,25 %	1.11.2029	2.906.904	0,65 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.357.000	4,50 %	1.3.2024	2.746.980	0,61 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.508.000	2,10 %	15.7.2026	2.691.311	0,60 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.670.000	6,00 %	1.5.2031	2.449.556	0,55 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.046.000	3,35 %	1.3.2035	2.441.124	0,54 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.861.000	4,00 %	1.2.2037	2.392.315	0,53 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.367.000	0,45 %	1.6.2021	2.386.826	0,53 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.632.800	6,50 %	1.11.2027	2.290.492	0,51 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.160.000	1,00 %	15.7.2022	2.208.384	0,49 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.377.000	5,00 %	1.8.2039	2.000.935	0,45 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.665.000	3,50 %	1.3.2030	1.994.444	0,45 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.450.000	4,75 %	1.9.2028	1.871.805	0,42 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.601.000	3,75 %	1.9.2024	1.833.226	0,41 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.750.000	1,20 %	1.4.2022	1.794.541	0,40 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.255.000	5,00 %	1.8.2034	1.762.597	0,39 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.201.000	5,00 %	1.9.2040	1.745.596	0,39 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.204.000	4,75 %	1.9.2044	1.741.832	0,39 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.598.000	2,05 %	1.8.2027	1.709.521	0,38 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.376.000	5,00 %	1.3.2025	1.677.688	0,37 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.420.000	4,75 %	1.8.2023	1.643.792	0,37 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.080.000	5,75 %	1.2.2033	1.590.972	0,35 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.300.000	4,50 %	1.3.2026	1.585.350	0,35 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.202.000	3,85 %	1.9.2049	1.555.515	0,35 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.190.000	5,50 %	1.11.2022	1.368.795	0,31 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.280.000	2,00 %	1.12.2025	1.368.509	0,31 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.295.000	1,75 %	1.7.2024	1.363.366	0,30 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.180.000	4,50 %	1.5.2023	1.343.963	0,30 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.104.000	3,45 %	1.3.2048	1.342.549	0,30 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.231.000	2,00 %	1.2.2028	1.315.082	0,29 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.150.000	5,50 %	1.9.2022	1.314.381	0,29 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.171.000	2,45 %	1.10.2023	1.260.745	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.200.000	3,75 %	1.3.2021	1.255.884	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.150.000	2,50 %	1.12.2024	1.252.833	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.204.000	1,50 %	1.6.2025	1.251.950	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.060.000	3,25 %	1.9.2046	1.251.461	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.138.000	2,50 %	15.11.2025	1.247.108	0,28 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.110.000	2,70 %	1.3.2047	1.194.649	0,27 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.100.000	4,75 %	1.9.2021	1.188.220	0,27 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.110.000	3,75 %	1.8.2021	1.177.377	0,26 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.145.000	1,65 %	1.3.2032	1.157.006	0,26 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.114.000	1,35 %	15.4.2022	1.145.856	0,26 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.051.000	2,45 %	1.9.2033	1.143.185	0,26 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.130.000	0,05 %	15.4.2021	1.133.051	0,25 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	985.000	2,95 %	1.9.2038	1.114.508	0,25 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.100.000	0,35 %	1.11.2021	1.108.237	0,25 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.011.000	2,20 %	1.6.2027	1.092.576	0,24 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.050.000	1,45 %	15.5.2025	1.089.379	0,24 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	810.000	9,00 %	1.11.2023	1.075.720	0,24 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.050.000	1,25 %	1.12.2026	1.073.289	0,24 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.030.000	0,95 %	1.3.2023	1.052.112	0,23 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	990.000	1,45 %	15.11.2024	1.030.551	0,23 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	855.000	2,80 %	1.12.2028	967.881	0,22 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	920.000	0,95 %	15.3.2023	940.588	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	898.000	1,45 %	15.9.2022	929.504	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	880.000	2,25 %	1.9.2036	922.648	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	862.000	1,60 %	1.6.2026	901.433	0,20 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	850.000	0,65 %	15.10.2023	860.880	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	830.000	0,90 %	1.8.2022	846.285	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	780.000	1,85 %	15.5.2024	825.814	0,18 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	580.000	7,25 %	1.11.2026	820.584	0,18 %
Italy Certificati di Credito Del Tesoro	778.000	0,00 %	27.11.2020	779.092	0,17 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	740.000	3,75 %	1.5.2021	778.362	0,17 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	737.000	2,15 %	15.12.2021	768.242	0,17 %
Italy Certificati di Credito Del Tesoro	750.000	0,00 %	29.6.2021	750.615	0,17 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	713.000	2,80 %	1.3.2067	742.233	0,17 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	723.000	0,05 %	15.1.2023	719.021	0,16 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	670.000	2,30 %	15.10.2021	698.006	0,16 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	700.000	1,35 %	1.4.2030	696.087	0,16 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	470.000	3,10 %	1.3.2040	537.683	0,12 %
Italy Certificati di Credito Del Tesoro	500.000	0,00 %	29.11.2021	499.428	0,11 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	500.000	0,35 %	1.2.2025	491.594	0,11 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	300.000	0,85 %	15.1.2027	297.030	0,07 %
				102.865.299	22,96 %
Lettland 0,10 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Latvia Government International Bond	100.000	1,88 %	19.2.2049	122.958	0,03 %
Latvia Government International Bond	100.000	1,38 %	16.5.2036	112.025	0,03 %
Latvia Government International Bond	100.000	1,38 %	23.9.2025	107.790	0,02 %
Latvia Government International Bond	100.000	0,38 %	7.10.2026	101.750	0,02 %
				444.523	0,10 %
Litauen 0,10 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Republic of Lithuania	240.000	0,50 %	19.6.2029	246.600	0,05 %
Lithuania Government International Bond	120.000	1,25 %	22.10.2025	128.142	0,03 %
Lithuania Government International Bond	50.000	0,95 %	26.5.2027	52.970	0,01 %
Republic of Lithuania	30.000	1,63 %	19.6.2049	35.501	0,01 %
				463.213	0,10 %
Niederlande 4,67 % (30. Juni 2019: 4,84 %)					
Netherlands Government Bond	1.047.500	3,75 %	15.1.2042	1.827.242	0,41 %
Netherlands Government Bond	1.074.246	4,00 %	15.1.2037	1.760.152	0,39 %
Netherlands Government Bond	1.031.000	2,75 %	15.1.2047	1.671.541	0,37 %
Netherlands Government Bond	1.092.000	2,50 %	15.1.2033	1.435.196	0,32 %
Netherlands Government Bond	890.060	5,50 %	15.1.2028	1.297.796	0,29 %
Netherlands Government Bond	1.157.600	2,00 %	15.7.2024	1.285.984	0,29 %
Netherlands Government Bond	1.165.400	0,50 %	15.7.2026	1.225.339	0,28 %
Netherlands Government Bond	1.130.000	1,75 %	15.7.2023	1.222.129	0,27 %
Netherlands Government Bond	1.074.500	3,25 %	15.7.2021	1.138.590	0,26 %
Netherlands Government Bond	1.005.000	0,75 %	15.7.2027	1.077.027	0,24 %
Netherlands Government Bond	1.048.000	0,00 %	15.1.2024	1.067.774	0,24 %
Netherlands Government Bond	970.000	2,25 %	15.7.2022	1.040.579	0,23 %
Netherlands Government Bond	1.020.000	0,00 %	15.1.2022	1.032.036	0,23 %
Netherlands Government Bond	881.200	0,25 %	15.7.2029	906.831	0,20 %
Netherlands Government Bond	780.000	0,25 %	15.7.2025	805.677	0,18 %
Netherlands Government Bond	715.000	0,75 %	15.7.2028	769.482	0,17 %
Netherlands Government Bond	641.000	3,75 %	15.1.2023	726.093	0,16 %
Netherlands Government Bond	441.000	0,50 %	15.1.2040	458.326	0,10 %
Netherlands Government Bond	150.000	7,50 %	15.1.2023	187.239	0,04 %
				20.935.033	4,67 %
Portugal 2,27 % (30. Juni 2019: 2,13 %)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.413.100	2,88 %	15.10.2025	1.639.929	0,37 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	860.000	4,95 %	25.10.2023	1.028.639	0,23 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	876.000	2,20 %	17.10.2022	938.208	0,21 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	729.000	1,95 %	15.6.2029	831.043	0,19 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	655.000	5,65 %	15.2.2024	811.021	0,18 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	680.000	2,13 %	17.10.2028	782.442	0,17 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	515.000	4,10 %	15.4.2037	766.262	0,17 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	618.000	3,85 %	15.4.2021	653.097	0,15 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	479.000	4,13 %	14.4.2027	612.143	0,14 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	487.000	2,25 %	18.4.2034	581.624	0,13 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	410.000	3,88 %	15.2.2030	546.477	0,12 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	304.200	4,10 %	15.2.2045	481.623	0,11 %
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	400.000	2,88 %	21.7.2026	470.024	0,10 %
				10.142.532	2,27 %
Slowakei 0,49 % (30. Juni 2019: 0,58 %)					
Slovakia Government Bond	450.000	1,00 %	12.6.2028	483.843	0,11 %
Slovakia Government Bond	273.000	3,63 %	16.1.2029	357.971	0,08 %
Slovakia Government Bond	244.000	3,38 %	15.11.2024	285.370	0,07 %
Slovakia Government Bond	220.000	0,75 %	9.4.2030	231.477	0,05 %
Slovakia Government Bond	175.000	2,00 %	17.10.2047	221.077	0,05 %
Slovakia Government Bond	159.000	1,88 %	9.3.2037	188.553	0,04 %
Slovakia Government Bond	130.000	1,63 %	21.1.2031	148.588	0,03 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Slovakia Government Bond	140.000	0,63 %	22.5.2026	145.622	0,03 %
Slovakia Government Bond	70.000	1,38 %	21.1.2027	76.350	0,02 %
Slovakia Government Bond	30.000	0,00 %	13.11.2023	30.133	0,01 %
Slovakia Government Bond	10.000	2,25 %	12.6.2068	14.235	0,00 %
Slovakia Government Bond	9.000	3,00 %	28.2.2023	9.895	0,00 %
				2.193.114	0,49 %
Slowenien 0,39 % (30. Juni 2019: 0,50 %)					
Slovenia Government Bond	390.000	1,19 %	14.3.2029	421.489	0,09 %
Slovenia Government Bond	265.000	1,25 %	22.3.2027	287.517	0,07 %
Slovenia Government Bond	268.000	3,00 %	8.4.2021	279.749	0,06 %
Slovenia Government Bond	207.000	1,75 %	3.11.2040	239.394	0,05 %
Slovenia Government Bond	130.000	1,50 %	25.3.2035	145.027	0,03 %
Slovenia Government Bond	130.000	1,00 %	6.3.2028	138.630	0,03 %
Slovenia Government Bond	110.000	2,13 %	28.7.2025	123.866	0,03 %
Slovenia Government Bond	40.000	3,13 %	7.8.2045	58.194	0,01 %
Slovenia Government Bond	37.000	2,25 %	25.3.2022	39.231	0,01 %
Slovenia Government Bond	20.000	2,25 %	3.3.2032	24.340	0,01 %
				1.757.437	0,39 %
Spanien 14,22 % (30. Juni 2019: 14,47 %)					
Spain Government Bond	2.531.000	1,45 %	30.4.2029	2.765.371	0,62 %
Spain Government Bond	2.172.000	4,80 %	31.1.2024	2.609.093	0,58 %
Spain Government Bond	1.469.000	5,75 %	30.7.2032	2.381.228	0,53 %
Spain Government Bond	1.553.800	6,00 %	31.1.2029	2.331.505	0,52 %
Spain Government Bond	1.252.000	4,90 %	30.7.2040	2.146.867	0,48 %
Spain Government Bond	1.916.000	1,95 %	30.4.2026	2.137.371	0,48 %
Spain Government Bond	1.215.000	4,70 %	30.7.2041	2.058.332	0,46 %
Spain Government Bond	1.813.000	5,85 %	31.1.2022	2.048.465	0,46 %
Spain Government Bond	1.105.000	5,15 %	31.10.2044	2.042.380	0,46 %
Spain Government Bond	1.427.000	4,65 %	30.7.2025	1.792.797	0,40 %
Spain Government Bond	1.276.000	5,90 %	30.7.2026	1.755.546	0,39 %
Spain Government Bond	1.279.000	2,90 %	31.10.2046	1.748.255	0,39 %
Spain Government Bond	1.146.000	4,20 %	31.1.2037	1.747.292	0,39 %
Spain Government Bond	1.690.000	0,75 %	30.7.2021	1.721.451	0,38 %
Spain Government Bond	1.470.000	1,95 %	30.7.2030	1.684.032	0,38 %
Spain Government Bond	1.535.000	1,45 %	31.10.2027	1.674.501	0,37 %
Spain Government Bond	1.373.000	2,35 %	30.7.2033	1.660.215	0,37 %
Spain Government Bond	1.455.000	2,75 %	31.10.2024	1.653.028	0,37 %
Spain Government Bond	1.427.000	2,15 %	31.10.2025	1.600.934	0,36 %
Spain Government Bond	1.465.000	5,50 %	30.4.2021	1.580.272	0,35 %
Spain Government Bond	1.325.000	5,40 %	31.1.2023	1.556.682	0,35 %
Spain Government Bond	1.400.000	1,60 %	30.4.2025	1.519.173	0,34 %
Spain Government Bond	1.496.000	0,05 %	31.10.2021	1.508.217	0,34 %
Spain Government Bond	1.400.000	1,30 %	31.10.2026	1.507.514	0,34 %
Spain Government Bond	1.360.000	1,40 %	30.4.2028	1.479.218	0,33 %
Spain Government Bond	1.359.000	1,40 %	30.7.2028	1.478.668	0,33 %
Spain Government Bond	1.285.000	1,50 %	30.4.2027	1.403.891	0,31 %
Spain Government Bond	1.200.000	3,80 %	30.4.2024	1.402.306	0,31 %
Spain Government Bond	1.362.000	0,35 %	30.7.2023	1.389.260	0,31 %
Spain Government Bond	1.335.000	0,40 %	30.4.2022	1.358.918	0,30 %
Spain Government Bond	1.270.000	0,45 %	31.10.2022	1.297.564	0,29 %
Spain Government Bond	1.058.000	4,40 %	31.10.2023	1.243.415	0,28 %
Spain Government Bond	768.000	3,45 %	30.7.2066	1.218.315	0,27 %
Spain Government Bond	855.000	5,15 %	31.10.2028	1.208.859	0,27 %
Spain Government Bond	846.000	2,70 %	31.10.2048	1.122.600	0,25 %
Spain Government Bond	938.000	1,85 %	30.7.2035	1.072.807	0,24 %
Spain Government Bond	980.000	0,60 %	31.10.2029	992.654	0,22 %
Spain Government Bond	937.000	0,05 %	31.1.2021	941.741	0,21 %
Spain Government Bond	846.000	0,25 %	30.7.2024	858.616	0,19 %
				63.699.353	14,22 %
Summe Anleihen				443.551.361	99,02 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				443.551.361	99,02 %
Sonstige Aktiva und Passiva				4.405.391	0,98 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				447.956.752	100,00 %

Analyse des Gesamtnettovermögens	EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	307.551.230	68,66 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	136.000.131	30,36 %
(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)	4.405.391	0,98 %
Summe Nettovermögen	447.956.752	100,00 %

Bilanz

	EUR (€) Zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	443.551.361	158.276.427
Barmittel	196.203	1.777.370
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	4.306.140	1.314.741
Verkaufte Anlagen	562.865	391.073
Summe Umlaufvermögen	448.616.569	161.759.611
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	89.342
Erworbenene Anlagen	633.011	1.283.841
Fällige Verwaltungsgebühren	26.806	13.677
Summe Kurzfristige Passiva	659.817	1.386.860
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	447.956.752	160.372.751

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	325.408.012	157.335.159	19.019.855
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	12.231.839	5.946.849	760.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	26,60	26,46	25,03
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)			
Nettovermögen	122.548.740	3.037.592	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	4.633.482	115.702	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	26,45	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 (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	578.313	164.455
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(2.480.303)	203.196
Summe Anlageerträge/(-verluste)	(1.901.990)	367.651
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	120.723	25.110
Summe Aufwendungen	120.723	25.110
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand	5.216	726
Ausgezahlte Ausschüttungen	410.934	146.595
Ertragsausgleich	(37.203)	(17.766)
Summe Finanzierungskosten	378.947	129.555
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	(2.401.660)	212.986
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	(2.401.660)	212.986

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	EUR (€) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(2.401.660)	212.986
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	304.524.723	46.301.395
Rücknahmen	(14.539.062)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	289.985.661	46.301.395
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	287.584.001	46.514.381
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	160.372.751	19.019.855
Zum Ende des Berichtszeitraums	447.956.752	65.534.236

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Treasury-Renditen verzeichneten über das gesamte Laufzeitenspektrum hinweg einen Rückgang, jedoch weniger stark als in der ersten Jahreshälfte. Die Rendite der 2-jährigen Treasury Note fiel um 19 Basispunkte auf 1,57 % und die Rendite des Barometers, der 10-jährigen US Treasury Note, sank um 9 Basispunkte auf 1,92 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Die Zinsstrukturkurve kehrte sich während eines Teils des Berichtszeitraums um, d. h. kurzfristige Anleihen verbuchten höhere Renditen als längerfristige Anleihen, aber sie beendete den sechsmonatigen Berichtszeitraum nach oben geneigt.
- Da die Unternehmensergebnisse stabiler als erwartet ausfielen und die Zahlungsausfälle nach wie vor gering waren, verengte sich der Spread der durchschnittlichen Rendite von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte der Benchmarkindex des Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF mit 1,89 %.
- Auf Sektorebene entwickelten sich von Industrie- und Versorgungsunternehmen ausgegebene Anleihen besser als jene von Finanzinstituten. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen Anleihen mit niedrigerem Rating meistens die Anleihen mit höherem Rating. Nach Fälligkeit boten Anleihen mit längerer Laufzeit eine Outperformance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

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

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	1,76 %	4,22 %
Benchmark	1,89	4,46
Tracking-Unterschied*	-0,13	
USD Ausschüttungsanteile	1,76 %	4,30 %
Benchmark	1,89	4,52
Tracking-Unterschied*	-0,13	

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
United States Treasury Note 1.50% 15/09/2022	5.088.000	5.078.485	United States Treasury Note 1.50% 15/09/2022	5.088.000	5.079.060
United States Treasury Note 1.75% 15/07/2022	3.955.000	3.944.893	United States Treasury Note 1.75% 15/07/2022	3.955.000	3.947.189
United States Treasury Note 1.50% 15/08/2022	3.368.000	3.374.220	United States Treasury Note 1.50% 15/08/2022	3.368.000	3.374.062
United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	2.465.000	2.462.920	United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	2.465.000	2.461.833
Bank of America Corp. 3.00% 20/12/2023	1.100.000	1.125.542	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2.34% 15/11/2020	750.000	749.423
Wells Fargo & Co. 2.63% 22/07/2022	1.005.000	1.015.632	United States Treasury Note 1.63% 15/11/2022	600.000	599.584
Oracle Corp. 1.90% 15/09/2021	675.000	675.475	Wells Fargo & Co. 2.55% 07/12/2020	574.000	577.100
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.78% 12/07/2022	650.000	660.569	Toronto-Dominion Bank 2.50% 14/12/2020	425.000	427.618
Cooperatieve Rabobank UA 3.88% 08/02/2022	625.000	650.854	AstraZeneca plc 2.38% 16/11/2020	400.000	401.704
Morgan Stanley 2.50% 21/04/2021	625.000	628.762	Visa, Inc. 2.20% 14/12/2020	393.000	394.489
AbbVie, Inc. 2.90% 6/11/2022	600.000	612.048	UBS Group AG 2.45% 01/12/2020	388.000	389.114
Bank of America Corp. 2.82% 21/07/2023	600.000	608.518	Santander Holdings USA, Inc. 3.24% 5/10/2026	380.000	383.146
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.46% 23/07/2022	575.000	604.955	Citigroup, Inc. 2.65% 26/10/2020	375.000	377.693
United States Treasury Note 1.63% 15/11/2022	600.000	599.621	JPMorgan Chase & Co. 2.55% 29/10/2020	375.000	377.254
Danske Bank A/S 5.00% 12/01/2022	570.000	599.163	Bank of America Corp. 2.63% 19/10/2020	372.000	374.637
Citigroup, Inc. 2.88% 24/07/2023	575.000	582.988	Hewlett Packard Enterprise Co. 3.60% 15/10/2020	350.000	354.673
Wells Fargo & Co. 2.10% 26/07/2021	565.000	565.169	Citibank NA 2.13% 20/10/2020	330.000	330.736
JPMorgan Chase & Co. 2.30% 15/08/2021	550.000	551.016	Santander UK plc 2.13% 03/11/2020	325.000	325.426
Altria Group, Inc. 2.85% 9/8/2022	525.000	534.627	Chubb INA Holdings, Inc. 2.30% 03/11/2020	323.000	324.137
Goldman Sachs Group, Inc. 2.91% 24/07/2023	525.000	532.386	Goldman Sachs Group, Inc. 2.88% 25/02/2021	300.000	302.703

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 99,08 % (30. Juni 2019: 99,01 %)					
Australien 2,27 % (30. Juni 2019: 2,68 %)					
Westpac Banking Corp.	425.000	2,80 %	11.1.2022	432.041	0,16 %
Macquarie Bank Ltd.	400.000	2,10 %	17.10.2022	400.611	0,15 %
National Australia Bank Ltd.	370.000	1,88 %	12.7.2021	369.508	0,14 %
Westpac Banking Corp.	350.000	2,50 %	28.6.2022	353.710	0,13 %
Newcrest Finance Pty Ltd.	300.000	4,20 %	1.10.2022	312.347	0,12 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	300.000	2,63 %	19.5.2022	304.295	0,11 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	250.000	2,63 %	9.11.2022	254.476	0,10 %
Commonwealth Bank of Australia	250.000	2,50 %	18.9.2022	254.345	0,10 %
Commonwealth Bank of Australia	225.000	2,75 %	10.3.2022	228.796	0,09 %
National Australia Bank Ltd.	225.000	2,50 %	22.5.2022	227.683	0,08 %
Macquarie Bank Ltd.	200.000	6,63 %	7.4.2021	210.356	0,08 %
Westpac Banking Corp.	210.000	2,00 %	19.8.2021	210.023	0,08 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	200.000	2,30 %	1.6.2021	200.705	0,07 %
Commonwealth Bank of Australia	196.000	2,00 %	6.9.2021	196.182	0,07 %
Westpac Banking Corp.	190.000	2,65 %	25.1.2021	191.232	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	175.000	3,70 %	4.11.2021	180.556	0,07 %
Commonwealth Bank of Australia	164.000	2,55 %	15.3.2021	164.990	0,06 %
National Australia Bank Ltd.	155.000	2,63 %	14.1.2021	155.890	0,06 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	150.000	2,88 %	24.2.2022	152.688	0,06 %
National Australia Bank Ltd.	150.000	2,50 %	12.1.2021	150.668	0,06 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	150.000	2,05 %	21.11.2022	150.326	0,06 %
Telstra Corp., Ltd.	140.000	4,80 %	12.10.2021	146.600	0,05 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	110.000	4,88 %	12.1.2021	113.080	0,04 %
APT Pipelines Ltd.	100.000	3,88 %	11.10.2022	103.907	0,04 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	100.000	5,13 %	22.2.2021	103.148	0,04 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,80 %	10.1.2022	101.575	0,04 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,55 %	23.11.2021	101.050	0,04 %
Macquarie Bank Ltd.	100.000	2,85 %	15.1.2021	100.713	0,04 %
Westpac Banking Corp.	90.000	2,10 %	13.5.2021	90.089	0,03 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	50.000	3,30 %	17.5.2021	50.858	0,02 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	25.000	3,25 %	21.11.2021	25.570	0,01 %
				6.038.018	2,27 %
Belgien 0,03 % (30. Juni 2019: 0,05 %)					
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	73.000	2,50 %	15.7.2022	74.245	0,03 %
				74.245	0,03 %
Brasilien 0,09 % (30. Juni 2019: 0,43 %)					
Embraer SA	180.000	5,15 %	15.6.2022	189.840	0,07 %
Gerdau Trade, Inc.	50.000	5,75 %	30.1.2021	51.900	0,02 %
				241.740	0,09 %
Kanada 3,08 % (30. Juni 2019: 3,24 %)					
Royal Bank of Canada	410.000	2,50 %	19.1.2021	411.774	0,15 %
Bank of Montreal	400.000	3,10 %	13.4.2021	405.789	0,15 %
TransCanada PipeLines Ltd.	360.000	2,50 %	1.8.2022	361.660	0,14 %
Bank of Montreal	350.000	1,90 %	27.8.2021	350.436	0,13 %
Toronto-Dominion Bank	350.000	1,90 %	1.12.2022	350.028	0,13 %
Bank of Montreal	325.000	2,90 %	26.3.2022	330.923	0,12 %
Bank of Nova Scotia	315.000	2,50 %	8.1.2021	316.545	0,12 %
Bank of Nova Scotia	300.000	2,45 %	19.9.2022	303.710	0,11 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	300.000	2,70 %	26.7.2022	303.460	0,11 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	275.000	2,61 %	22.7.2023	277.514	0,10 %
Royal Bank of Canada	250.000	2,80 %	29.4.2022	254.726	0,10 %
Toronto-Dominion Bank	250.000	1,80 %	13.7.2021	249.911	0,09 %
National Bank of Canada	250.000	2,15 %	7.10.2022	249.806	0,09 %
Toronto-Dominion Bank	240.000	2,13 %	7.4.2021	240.857	0,09 %
Bank of Nova Scotia	225.000	3,13 %	20.4.2021	228.262	0,09 %
Toronto-Dominion Bank	220.000	2,55 %	25.1.2021	221.243	0,08 %
Royal Bank of Canada	200.000	2,75 %	1.2.2022	203.312	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bank of Nova Scotia	200.000	2,70 %	7.3.2022	203.272	0,08 %
Emera US Finance LP	200.000	2,70 %	15.6.2021	201.525	0,08 %
Bank of Nova Scotia	200.000	2,45 %	22.3.2021	201.132	0,07 %
Bank of Nova Scotia	200.000	2,00 %	15.11.2022	200.217	0,07 %
Husky Energy, Inc.	175.000	3,95 %	15.4.2022	180.930	0,07 %
Enbridge, Inc.	175.000	2,90 %	15.7.2022	178.082	0,07 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	175.000	2,55 %	16.6.2022	177.106	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	150.000	3,25 %	11.6.2021	153.104	0,06 %
Royal Bank of Canada	150.000	3,20 %	30.4.2021	152.656	0,06 %
Bank of Montreal	150.000	2,55 %	6.11.2022	152.415	0,06 %
Bank of Nova Scotia	150.000	2,80 %	21.7.2021	152.089	0,06 %
Bank of Nova Scotia	150.000	4,65 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	152.063	0,06 %
Cenovus Energy, Inc.	150.000	3,00 %	15.8.2022	151.777	0,06 %
Bank of Montreal	150.000	2,35 %	11.9.2022	151.335	0,06 %
Canadian Natural Resources Ltd.	125.000	3,45 %	15.11.2021	127.678	0,05 %
Encana Corp.	100.000	3,90 %	15.11.2021	102.259	0,04 %
Nutrien Ltd.	100.000	3,15 %	1.10.2022	102.031	0,04 %
Bank of Montreal	100.000	2,05 %	1.11.2022	100.044	0,04 %
Canadian National Railway Co.	65.000	2,85 %	15.12.2021	65.891	0,02 %
Suncor Energy, Inc.	50.000	9,25 %	15.10.2021	56.118	0,02 %
Kinross Gold Corp.	50.000	5,13 %	1.9.2021	52.000	0,02 %
Barrick Gold Corp.	50.000	3,85 %	1.4.2022	51.831	0,02 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	50.000	2,70 %	2.2.2021	50.368	0,02 %
				8.175.879	3,08 %
Chile 0,12 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Inversiones CMPC SA	150.000	4,50 %	25.4.2022	155.247	0,06 %
Banco Santander Chile	150.000	2,50 %	15.12.2020	150.072	0,06 %
				305.319	0,12 %
China 2,60 % (30. Juni 2019: 2,43 %)					
Central Plaza Development Ltd.	450.000	3,88 %	30.1.2021	452.250	0,17 %
Xingsheng BVI Co., Ltd.	400.000	4,50 %	20.9.2021	410.608	0,15 %
Sunshine Life Insurance Corp., Ltd.	400.000	3,15 %	20.4.2021	392.500	0,15 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	200.000	7,13 %	25.4.2022	213.250	0,08 %
Yunnan Energy Investment Overseas Finance Co., Ltd.	200.000	6,25 %	29.11.2021	207.604	0,08 %
Mega Advance Investments Ltd.	200.000	5,00 %	12.5.2021	205.576	0,08 %
Baidu, Inc.	200.000	3,50 %	28.11.2022	205.571	0,08 %
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd.	200.000	4,88 %	1.6.2021	205.330	0,08 %
Jiangxi Railway Investment Group Co., Ltd.	200.000	4,85 %	21.2.2022	205.294	0,08 %
Bocom Leasing Management Hong Kong Co., Ltd.	200.000	4,00 %	22.1.2022	204.832	0,08 %
Westwood Group Holdings Ltd.	200.000	4,88 %	19.4.2021	204.740	0,08 %
Zijin International Capital Co., Ltd.	200.000	5,28 %	18.10.2021	204.552	0,08 %
Yieldking Investment Ltd.	200.000	4,80 %	18.10.2021	204.078	0,08 %
Alibaba Group Holding Ltd.	200.000	3,13 %	28.11.2021	203.889	0,08 %
Pioneer Reward Ltd.	200.000	3,38 %	23.5.2022	202.634	0,08 %
Horse Gallop Finance Ltd.	200.000	3,25 %	30.5.2022	202.340	0,08 %
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd.	200.000	3,38 %	3.5.2022	202.076	0,08 %
Want Want China Finance Ltd.	200.000	2,88 %	27.4.2022	201.580	0,08 %
Azure Orbit IV International Finance Ltd.	200.000	3,50 %	25.1.2021	201.552	0,08 %
ENN Energy Holdings Ltd.	200.000	3,25 %	24.7.2022	201.366	0,08 %
China Southern Power Grid International Finance BVI Co., Ltd.	200.000	2,75 %	8.5.2022	201.348	0,07 %
China Railway Xunjie Co., Ltd.	200.000	2,88 %	25.7.2022	201.238	0,07 %
Weichai International Hong Kong Energy Group Co., Ltd.	200.000	3,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	200.602	0,07 %
Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co., Ltd.	200.000	3,88 %	5.7.2022	200.500	0,07 %
Zhengzhou Real Estate Group Co., Ltd.	200.000	3,95 %	9.10.2022	200.419	0,07 %
Azure Nova International Finance Ltd.	200.000	2,63 %	1.11.2021	199.584	0,07 %
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co., Ltd.	200.000	3,63 %	19.7.2021	199.250	0,07 %
Guangxi Communications Investment Group Co., Ltd.	200.000	3,50 %	17.9.2022	198.614	0,07 %
Lanzhou City Development Investment Co., Ltd.	200.000	4,15 %	15.11.2022	198.604	0,07 %
Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co., Ltd.	200.000	3,25 %	6.9.2021	196.000	0,07 %
Baidu, Inc.	100.000	2,88 %	6.7.2022	100.910	0,04 %
JD.com, Inc.	75.000	3,13 %	29.4.2021	75.364	0,03 %
				6.904.055	2,60 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kolumbien 0,04 % (30. Juni 2019: 0,10 %)					
Bancolombia SA	100.000	5,95 %	3.6.2021	105.000	0,04 %
				105.000	0,04 %
Dänemark 0,41 % (30. Juni 2019: 0,31 %)					
Danske Bank A/S	570.000	5,00 %	12.1.2022	597.960	0,22 %
Danske Bank A/S	295.000	2,00 %	8.9.2021	293.192	0,11 %
Danske Bank A/S	200.000	2,80 %	10.3.2021	200.956	0,08 %
				1.092.108	0,41 %
Finnland 0,31 % (30. Juni 2019: 0,34 %)					
Nordea Bank Abp	270.000	4,88 %	13.5.2021	278.685	0,11 %
Nordea Bank Abp	245.000	4,88 %	14.1.2021	251.921	0,09 %
Nordea Bank Abp	185.000	2,25 %	27.5.2021	185.659	0,07 %
Nordea Bank Abp	100.000	4,25 %	21.9.2022	104.542	0,04 %
				820.807	0,31 %
Frankreich 2,30 % (30. Juni 2019: 2,04 %)					
Societe Generale SA	475.000	5,20 %	15.4.2021	493.742	0,19 %
BNP Paribas SA	425.000	5,00 %	15.1.2021	437.448	0,16 %
Sanofi	375.000	4,00 %	29.3.2021	384.651	0,14 %
Credit Agricole SA	350.000	3,38 %	10.1.2022	358.214	0,13 %
Danone SA	325.000	3,00 %	15.6.2022	331.646	0,12 %
BNP Paribas SA	309.000	2,95 %	23.5.2022	314.608	0,12 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	300.000	2,13 %	21.11.2022	299.915	0,11 %
Pernod Ricard SA	270.000	4,45 %	15.1.2022	282.571	0,11 %
Air Liquide Finance SA	265.000	1,75 %	27.9.2021	264.001	0,10 %
Pernod Ricard SA	225.000	4,25 %	15.7.2022	236.596	0,09 %
Total Capital International SA	221.000	2,75 %	19.6.2021	223.856	0,08 %
Schneider Electric SE	200.000	2,95 %	27.9.2022	204.331	0,08 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,50 %	13.4.2021	201.160	0,08 %
Total Capital International SA	195.000	2,88 %	17.2.2022	198.940	0,07 %
BPCE SA	185.000	3,00 %	22.5.2022	188.137	0,07 %
Total Capital International SA	175.000	2,22 %	12.7.2021	175.822	0,07 %
Pernod Ricard SA	156.000	5,75 %	7.4.2021	163.246	0,06 %
Total Capital SA	150.000	4,25 %	15.12.2021	156.762	0,06 %
Orange SA	150.000	4,13 %	14.9.2021	155.483	0,06 %
Engie SA	150.000	2,88 %	10.10.2022	152.668	0,06 %
Societe Generale SA	150.000	2,50 %	8.4.2021	150.880	0,06 %
BPCE SA	125.000	2,75 %	2.12.2021	126.798	0,05 %
Danone SA	125.000	2,08 %	2.11.2021	124.909	0,05 %
Credit Agricole SA	110.000	2,38 %	1.7.2021	110.597	0,04 %
BPCE SA	108.000	2,65 %	3.2.2021	108.646	0,04 %
WEA Finance LLC	100.000	3,15 %	5.4.2022	102.157	0,04 %
Societe Generale SA	100.000	3,25 %	12.1.2022	102.067	0,04 %
Total Capital SA	60.000	4,13 %	28.1.2021	61.352	0,02 %
				6.111.203	2,30 %
Deutschland 2,97 % (30. Juni 2019: 2,88 %)					
Deutsche Bank AG	575.000	4,25 %	14.10.2021	591.099	0,22 %
Deutsche Bank AG	400.000	3,38 %	12.5.2021	402.528	0,15 %
Daimler Finance North America LLC	325.000	3,00 %	22.2.2021	327.938	0,12 %
BMW US Capital LLC	325.000	2,00 %	11.4.2021	325.122	0,12 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	305.000	1,70 %	15.9.2021	304.392	0,11 %
Bayer US Finance LLC	300.000	3,00 %	8.10.2021	303.830	0,11 %
Daimler Finance North America LLC	290.000	2,55 %	15.8.2022	291.836	0,11 %
Deutsche Bank AG	280.000	4,25 %	4.2.2021	283.742	0,11 %
Daimler Finance North America LLC	275.000	3,35 %	4.5.2021	278.886	0,10 %
Daimler Finance North America LLC	275.000	2,20 %	30.10.2021	275.282	0,10 %
Deutsche Bank AG	260.000	5,00 %	14.2.2022	271.414	0,10 %
Fresenius Medical Care US Finance, Inc.	259.000	5,75 %	15.2.2021	268.389	0,10 %
Daimler Finance North America LLC	255.000	3,75 %	5.11.2021	262.039	0,10 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	250.000	2,90 %	27.5.2022	254.721	0,10 %
Bayer US Finance II LLC	250.000	3,50 %	25.6.2021	254.281	0,10 %
Deutsche Bank AG	250.000	3,30 %	16.11.2022	252.438	0,10 %
Deutsche Bank AG	225.000	3,13 %	13.1.2021	225.488	0,08 %
BMW US Capital LLC	211.000	3,10 %	12.4.2021	213.940	0,08 %
Deutsche Telekom International Finance BV	210.000	2,82 %	19.1.2022	212.982	0,08 %
BMW US Capital LLC	200.000	3,40 %	13.8.2021	204.578	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
BMW US Capital LLC	200.000	2,70 %	6.4.2022	202.548	0,08 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	200.000	2,70 %	26.9.2022	202.205	0,08 %
BMW Finance NV	200.000	2,25 %	12.8.2022	200.763	0,08 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	188.000	4,00 %	12.11.2021	194.290	0,07 %
Daimler Finance North America LLC	168.000	2,00 %	6.7.2021	167.334	0,06 %
ZF North America Capital, Inc.	150.000	4,50 %	29.4.2022	154.688	0,06 %
Daimler Finance North America LLC	150.000	3,40 %	22.2.2022	153.686	0,06 %
EMD Finance LLC	135.000	2,95 %	19.3.2022	137.015	0,05 %
Deutsche Bank AG	135.000	3,15 %	22.1.2021	135.543	0,05 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	125.000	2,70 %	16.3.2022	126.554	0,05 %
Daimler Finance North America LLC	115.000	2,30 %	12.2.2021	115.256	0,04 %
Deutsche Telekom International Finance BV	80.000	1,95 %	19.9.2021	79.947	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	70.000	2,85 %	6.1.2022	70.753	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,88 %	15.9.2021	51.439	0,02 %
BASF SE	50.000	2,50 %	18.1.2022	50.522	0,02 %
BMW US Capital LLC	50.000	1,85 %	15.9.2021	49.834	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	10.000	2,75 %	15.7.2021	10.049	0,00 %
				7.907.351	2,97 %
Hongkong 0,62 % (30. Juni 2019: 0,60 %)					
Hutchison Whampoa International 11 Ltd.	280.000	4,63 %	13.1.2022	292.148	0,11 %
CK Hutchison International 17 Ltd.	250.000	2,88 %	5.4.2022	252.297	0,09 %
CK Hutchison International 16 Ltd.	230.000	1,88 %	3.10.2021	227.914	0,09 %
Swire Properties MTN Financing Ltd.	200.000	4,38 %	18.6.2022	208.558	0,08 %
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co., Ltd.	200.000	4,50 %	1.6.2022	208.392	0,08 %
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	200.000	4,50 %	14.2.2022	208.306	0,08 %
Hongkong Electric Finance Ltd.	145.000	4,25 %	14.12.2020	147.562	0,05 %
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd.	100.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	101.375	0,04 %
				1.646.552	0,62 %
Indien 0,37 % (30. Juni 2019: 0,61 %)					
Reliance Holding USA, Inc.	300.000	5,40 %	14.2.2022	317.484	0,12 %
ICICI Bank Ltd.	200.000	3,25 %	9.9.2022	202.968	0,08 %
IndusInd Bank Ltd.	200.000	3,88 %	15.4.2022	202.498	0,08 %
Axis Bank Ltd.	200.000	2,88 %	1.6.2021	200.166	0,07 %
ICICI Bank Ltd.	50.000	5,75 %	16.11.2020	51.276	0,02 %
				974.392	0,37 %
Irland 0,80 % (30. Juni 2019: 0,59 %)					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	380.000	4,50 %	15.5.2021	391.875	0,15 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	250.000	5,25 %	15.8.2022	266.093	0,10 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	250.000	3,95 %	1.2.2022	258.125	0,10 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	225.000	3,63 %	15.3.2021	228.488	0,08 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	200.000	4,63 %	1.7.2022	211.250	0,08 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	200.000	3,50 %	26.5.2022	205.250	0,08 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	200.000	3,63 %	1.5.2022	205.085	0,08 %
SMBC Aviation Capital Finance DAC	200.000	3,00 %	15.7.2022	203.354	0,07 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	75.000	5,00 %	1.10.2021	78.562	0,03 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	75.000	4,45 %	16.12.2021	78.000	0,03 %
				2.126.082	0,80 %
Italien 0,62 % (30. Juni 2019: 0,55 %)					
UniCredit SpA	500.000	3,75 %	12.4.2022	510.930	0,19 %
Enel Finance International NV	400.000	2,88 %	25.5.2022	404.711	0,15 %
Intesa Sanpaolo SpA	325.000	3,13 %	14.7.2022	328.107	0,13 %
UniCredit SpA	255.000	6,57 %	14.1.2022	273.329	0,10 %
Intesa Sanpaolo SpA	134.000	6,50 %	24.2.2021	139.762	0,05 %
				1.656.839	0,62 %
Japan 3,69 % (30. Juni 2019: 3,79 %)					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	650.000	2,78 %	12.7.2022	661.005	0,25 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	475.000	2,62 %	18.7.2022	481.119	0,18 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	430.000	2,95 %	1.3.2021	434.226	0,16 %
Mizuho Financial Group, Inc.	400.000	2,60 %	11.9.2022	405.103	0,15 %
Mizuho Financial Group, Inc.	400.000	2,72 %	16.7.2023	403.842	0,15 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	400.000	2,44 %	19.10.2021	402.679	0,15 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	380.000	2,93 %	9.3.2021	384.413	0,14 %
Mizuho Financial Group, Inc.	360.000	2,63 %	12.4.2021	362.137	0,14 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	350.000	4,00 %	26.11.2021	361.512	0,14 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	340.000	3,20 %	18.7.2022	349.236	0,13 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Mizuho Financial Group, Inc.	340.000	2,95 %	28.2.2022	345.812	0,13 %
Nippon Life Insurance Co.	300.000	5,00 %	18.10.2042	315.452	0,12 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	300.000	2,67 %	25.7.2022	304.289	0,11 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	275.000	3,22 %	7.3.2022	281.408	0,11 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	250.000	3,00 %	22.2.2022	254.583	0,10 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	250.000	2,19 %	13.9.2021	250.361	0,09 %
Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd.	225.000	7,25 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	239.404	0,09 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	205.000	3,54 %	26.7.2021	209.585	0,08 %
Mitsubishi Corp.	200.000	2,63 %	14.7.2022	201.622	0,08 %
Toyota Motor Corp.	200.000	2,16 %	2.7.2022	201.544	0,08 %
ORIX Corp.	200.000	2,65 %	13.4.2021	201.040	0,07 %
Suntory Holdings Ltd.	200.000	2,55 %	28.6.2022	200.809	0,07 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	2,27 %	13.9.2021	200.530	0,07 %
Japan Tobacco, Inc.	200.000	2,00 %	13.4.2021	199.318	0,07 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	175.000	3,41 %	28.2.2022	178.833	0,07 %
Panasonic Corp.	175.000	2,54 %	19.7.2022	176.612	0,07 %
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.	150.000	7,00 %	15.3.2072	161.358	0,06 %
ORIX Corp.	150.000	2,90 %	18.7.2022	152.474	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	2,78 %	18.10.2022	152.297	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	2,85 %	11.1.2022	152.173	0,06 %
MUFG Bank Ltd.	150.000	2,85 %	8.9.2021	151.691	0,06 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	150.000	2,60 %	28.9.2022	150.250	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	2,06 %	14.7.2021	150.176	0,06 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	120.000	2,80 %	13.1.2022	120.768	0,04 %
Toyota Motor Corp.	114.000	3,18 %	20.7.2021	116.307	0,04 %
Daiwa Securities Group, Inc.	110.000	3,13 %	19.4.2022	111.806	0,04 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	2,65 %	12.4.2022	101.630	0,04 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	90.000	2,65 %	19.9.2022	90.594	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	75.000	4,25 %	11.1.2021	76.790	0,03 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	50.000	2,45 %	18.1.2022	50.200	0,02 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	50.000	2,65 %	13.7.2022	50.119	0,02 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	23.000	3,15 %	15.3.2021	23.211	0,01 %
				9.818.318	3,69 %
Kuwait 0,15 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
NBK Tier 1 Financing Ltd.	200.000	5,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	204.750	0,08 %
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	200.000	3,50 %	5.4.2022	203.608	0,07 %
				408.358	0,15 %
Luxemburg 0,09 % (30. Juni 2019: 0,14 %)					
ArcelorMittal SA	225.000	6,25 %	25.2.2022	242.460	0,09 %
				242.460	0,09 %
Malaysia 0,15 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
IOI Investment L Bhd	200.000	4,38 %	27.6.2022	207.212	0,08 %
RHB Bank Bhd	200.000	2,50 %	6.10.2021	200.548	0,07 %
				407.760	0,15 %
Mexiko 0,47 % (30. Juni 2019: 0,25 %)					
America Movil SAB de CV	400.000	3,13 %	16.7.2022	407.966	0,15 %
Orbia Advance Corp. SAB de CV	200.000	4,88 %	19.9.2022	210.502	0,08 %
Alpek SAB de CV	200.000	4,50 %	20.11.2022	209.098	0,08 %
Grupo Bimbo SAB de CV	200.000	4,50 %	25.1.2022	207.947	0,08 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	200.000	4,13 %	9.11.2022	207.752	0,08 %
				1.243.265	0,47 %
Niederlande 1,82 % (30. Juni 2019: 1,67 %)					
Cooperatieve Rabobank UA	826.000	3,88 %	8.2.2022	860.114	0,32 %
ING Groep NV	400.000	3,15 %	29.3.2022	408.256	0,15 %
Cooperatieve Rabobank UA	350.000	3,95 %	9.11.2022	365.101	0,14 %
NXP BV/NXP Funding LLC	300.000	4,13 %	1.6.2021	307.500	0,12 %
Cooperatieve Rabobank UA	275.000	2,50 %	19.1.2021	276.275	0,10 %
Heineken NV	225.000	3,40 %	1.4.2022	231.282	0,09 %
Shell International Finance BV	225.000	2,38 %	21.8.2022	227.883	0,09 %
ABN AMRO Bank NV	200.000	6,25 %	27.4.2022	215.126	0,08 %
NXP BV/NXP Funding LLC	200.000	4,63 %	15.6.2022	210.500	0,08 %
ING Bank NV	200.000	2,05 %	15.8.2021	200.148	0,07 %
Shell International Finance BV	200.000	1,75 %	12.9.2021	199.743	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	195.000	3,13 %	26.4.2021	197.914	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Shell International Finance BV	195.000	1,88 %	10.5.2021	194.919	0,07 %
Cooperatieve Rabobank UA	170.000	4,50 %	11.1.2021	174.141	0,07 %
NXP BV/NXP Funding LLC	125.000	3,88 %	1.9.2022	129.741	0,05 %
ABN AMRO Bank NV	125.000	2,65 %	19.1.2021	125.708	0,05 %
Unilever Capital Corp.	105.000	3,00 %	7.3.2022	107.459	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.1.2022	101.417	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	1,88 %	19.7.2021	99.803	0,04 %
ABN AMRO Bank NV	93.000	3,40 %	27.8.2021	94.976	0,04 %
ING Bank NV	50.000	5,00 %	9.6.2021	52.120	0,02 %
ING Bank NV	50.000	2,75 %	22.3.2021	50.427	0,02 %
				4.830.553	1,82 %
Neuseeland 0,27 % (30. Juni 2019: 0,34 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	400.000	2,88 %	25.1.2022	406.284	0,15 %
BNZ International Funding Ltd.	200.000	2,90 %	21.2.2022	203.380	0,08 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	110.000	2,13 %	28.7.2021	110.001	0,04 %
				719.665	0,27 %
Norwegen 0,15 % (30. Juni 2019: 0,07 %)					
DNB Bank A.S.A	250.000	2,15 %	2.12.2022	250.560	0,09 %
DNB Bank A.S.A	155.000	2,38 %	2.6.2021	155.764	0,06 %
				406.324	0,15 %
Panama 0,08 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Global Bank Corp.	200.000	4,50 %	20.10.2021	205.902	0,08 %
				205.902	0,08 %
Peru 0,15 % (30. Juni 2019: 0,32 %)					
Banco de Credito del Peru	200.000	6,13 %	24.4.2027	214.000	0,08 %
Banco BBVA Peru SA	150.000	5,00 %	26.8.2022	159.242	0,06 %
Banco de Credito del Peru	20.000	6,88 %	16.9.2026	21.325	0,01 %
				394.567	0,15 %
Philippinen 0,06 % (30. Juni 2019: 0,14 %)					
BDO Unibank, Inc.	150.000	2,63 %	24.10.2021	150.165	0,06 %
				150.165	0,06 %
Polen 0,08 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO Finance AB	200.000	4,63 %	26.9.2022	210.041	0,08 %
				210.041	0,08 %
Portugal 0,02 % (30. Juni 2019: 0,05 %)					
EDP Finance BV	50.000	5,25 %	14.1.2021	51.390	0,02 %
				51.390	0,02 %
Katar 0,30 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
Qatar Reinsurance Co., Ltd.	200.000	4,95 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	202.750	0,08 %
ABQ Finance Ltd.	200.000	3,50 %	22.2.2022	202.586	0,08 %
QIB Sukuk Ltd.	200.000	3,25 %	23.5.2022	202.066	0,07 %
CBQ Finance Ltd.	200.000	3,25 %	13.6.2021	201.826	0,07 %
				809.228	0,30 %
Russland 0,32 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC	200.000	6,63 %	14.10.2022	220.250	0,08 %
Lukoil International Finance BV	200.000	6,66 %	7.6.2022	220.000	0,08 %
Severstal OAO Via Steel Capital SA	200.000	5,90 %	17.10.2022	216.624	0,08 %
Lukoil International Finance BV	200.000	6,13 %	9.11.2020	206.500	0,08 %
				863.374	0,32 %
Singapur 0,23 % (30. Juni 2019: 0,39 %)					
DBS Group Holdings Ltd.	200.000	2,85 %	16.4.2022	203.289	0,08 %
United Overseas Bank Ltd.	200.000	3,20 %	23.4.2021	202.670	0,08 %
United Overseas Bank Ltd.	200.000	2,88 %	8.3.2027	200.000	0,07 %
				605.959	0,23 %
Südafrika 0,20 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
Anglo American Capital plc	255.000	3,75 %	10.4.2022	262.969	0,10 %
Sasol Financing International Ltd.	200.000	4,50 %	14.11.2022	206.563	0,08 %
Anglo American Capital plc	50.000	4,13 %	15.4.2021	51.000	0,02 %
				520.532	0,20 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Südkorea 0,81 % (30. Juni 2019: 0,88 %)					
Hyundai Capital America	305.000	3,10 %	5.4.2022	308.995	0,12 %
KT Corp.	250.000	2,63 %	78.2022	252.330	0,09 %
Kookmin Bank	200.000	3,63 %	23.10.2021	204.970	0,08 %
Shinhan Bank Co., Ltd.	200.000	3,88 %	7.12.2026	204.250	0,08 %
Shinhan Bank Co., Ltd.	200.000	2,88 %	28.3.2022	202.886	0,08 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	200.000	3,13 %	7.5.2022	202.322	0,07 %
Hyundai Capital Services, Inc.	200.000	3,00 %	6.3.2022	202.098	0,07 %
Hyundai Capital Services, Inc.	200.000	2,88 %	16.3.2021	200.985	0,07 %
Woori Bank	125.000	2,63 %	20.7.2021	125.780	0,05 %
Hyundai Capital America	100.000	3,95 %	1.2.2022	102.965	0,04 %
Hyundai Capital America	100.000	3,00 %	20.6.2022	101.181	0,04 %
POSCO	50.000	5,25 %	14.4.2021	51.818	0,02 %
				2.160.580	0,81 %
Spanien 0,21 % (30. Juni 2019: 0,25 %)					
Telefonica Emisiones SA	345.000	5,46 %	16.2.2021	357.958	0,13 %
Banco Santander SA	200.000	3,50 %	11.4.2022	205.071	0,08 %
				563.029	0,21 %
Schweden 0,82 % (30. Juni 2019: 1,19 %)					
Swedbank AB	350.000	2,65 %	10.3.2021	352.205	0,13 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	290.000	2,63 %	15.3.2021	291.896	0,11 %
Svenska Handelsbanken AB	250.000	3,35 %	24.5.2021	254.623	0,10 %
Svenska Handelsbanken AB	250.000	1,88 %	7.9.2021	249.434	0,09 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	250.000	1,88 %	13.9.2021	249.115	0,09 %
Svenska Handelsbanken AB	235.000	2,45 %	30.3.2021	236.355	0,09 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	200.000	3,05 %	25.3.2022	203.897	0,08 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	200.000	2,20 %	12.12.2022	199.777	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	150.000	3,25 %	17.5.2021	152.369	0,06 %
				2.189.671	0,82 %
Schweiz 1,83 % (30. Juni 2019: 1,75 %)					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	500.000	3,80 %	15.9.2022	519.670	0,19 %
Nestle Holdings, Inc.	450.000	3,10 %	24.9.2021	459.023	0,17 %
UBS Group AG	400.000	2,86 %	15.8.2023	404.886	0,15 %
Roche Holdings, Inc.	355.000	2,88 %	29.9.2021	360.712	0,14 %
Novartis Capital Corp.	350.000	2,40 %	21.9.2022	355.381	0,13 %
UBS Group AG	350.000	3,00 %	15.4.2021	354.214	0,13 %
UBS Group AG	350.000	2,65 %	1.2.2022	353.730	0,13 %
Credit Suisse AG	325.000	3,00 %	29.10.2021	331.012	0,12 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	275.000	3,45 %	16.4.2021	279.098	0,10 %
ABB Finance USA, Inc.	250.000	2,88 %	8.5.2022	255.087	0,10 %
Glencore Finance Canada Ltd.	200.000	4,25 %	25.10.2022	208.250	0,08 %
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	200.000	4,63 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	206.000	0,08 %
Tyco Electronics Group SA	200.000	3,50 %	3.2.2022	205.797	0,08 %
Glencore Finance Canada Ltd.	195.000	4,95 %	15.11.2021	203.036	0,08 %
Novartis Capital Corp.	150.000	2,40 %	17.5.2022	151.993	0,06 %
Glencore Funding LLC	100.000	3,00 %	27.10.2022	100.150	0,04 %
ABB Treasury Center USA, Inc.	75.000	4,00 %	15.6.2021	77.230	0,03 %
Roche Holdings, Inc.	50.000	1,75 %	28.1.2022	49.930	0,02 %
				4.875.199	1,83 %
Taiwan 0,08 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Foxconn Far East Ltd.	200.000	2,25 %	23.9.2021	198.814	0,08 %
				198.814	0,08 %
Thailand 0,27 % (30. Juni 2019: 0,10 %)					
GC Treasury Center Co., Ltd.	200.000	4,25 %	19.9.2022	207.851	0,08 %
Bangkok Bank PCL	200.000	3,88 %	27.9.2022	207.567	0,08 %
Siam Commercial Bank PCL	200.000	3,20 %	26.7.2022	203.862	0,07 %
PTT Global Chemical PCL	100.000	4,25 %	19.9.2022	104.001	0,04 %
				723.281	0,27 %
Vereinigte Arabische Emirate 0,31 % (30. Juni 2019: 0,39 %)					
Unity 1 Sukuk Ltd.	200.000	3,86 %	30.11.2021	204.234	0,08 %
DIB Sukuk Ltd.	200.000	3,66 %	14.2.2022	203.258	0,08 %
BOS Funding Ltd.	200.000	4,23 %	7.3.2022	202.370	0,08 %
EIB Sukuk Co., Ltd.	200.000	3,54 %	31.5.2021	202.056	0,07 %
				811.918	0,31 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Vereinigtes Königreich 6,01 % (30. Juni 2019: 5,74 %)					
HSBC Holdings plc	625.000	3,26 %	13.3.2023	638.595	0,24 %
Barclays plc	550.000	3,20 %	10.8.2021	556.497	0,21 %
HSBC Holdings plc	545.000	3,40 %	8.3.2021	553.092	0,21 %
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	550.000	2,38 %	24.6.2022	552.252	0,21 %
GlaxoSmithKline Capital plc	515.000	2,85 %	8.5.2022	526.116	0,20 %
HSBC Holdings plc	450.000	2,95 %	25.5.2021	455.435	0,17 %
Barclays plc	425.000	4,61 %	15.2.2023	443.045	0,17 %
HSBC Holdings plc	413.000	5,10 %	5.4.2021	427.866	0,16 %
Nationwide Building Society	400.000	3,62 %	26.4.2023	411.000	0,15 %
Royal Bank of Scotland Group plc	380.000	3,50 %	15.5.2023	388.042	0,14 %
Royal Bank of Scotland Group plc	350.000	6,13 %	15.12.2022	382.855	0,14 %
HSBC Holdings plc	350.000	4,00 %	30.3.2022	364.171	0,14 %
Standard Chartered plc	350.000	4,25 %	20.1.2023	362.189	0,14 %
BAT International Finance plc	350.000	3,25 %	7.6.2022	357.566	0,13 %
Lloyds Banking Group plc	350.000	2,86 %	17.3.2023	353.334	0,13 %
HSBC Holdings plc	326.000	4,88 %	14.1.2022	343.619	0,13 %
Barclays Bank plc	300.000	10,18 %	12.6.2021	331.818	0,12 %
BP Capital Markets plc	300.000	3,56 %	1.11.2021	309.086	0,12 %
Imperial Brands Finance plc	300.000	3,75 %	21.7.2022	308.766	0,11 %
Lloyds Banking Group plc	300.000	3,10 %	6.7.2021	304.579	0,11 %
Lloyds Banking Group plc	300.000	3,00 %	11.1.2022	304.559	0,11 %
Standard Chartered plc	300.000	3,05 %	15.1.2021	302.073	0,11 %
Lloyds Bank plc	300.000	2,25 %	14.8.2022	301.214	0,11 %
Reynolds American, Inc.	275.000	4,00 %	12.6.2022	286.071	0,11 %
GlaxoSmithKline Capital plc	280.000	2,88 %	1.6.2022	285.967	0,11 %
HSBC Holdings plc	275.000	2,65 %	5.1.2022	278.001	0,10 %
Lloyds Bank plc	250.000	3,30 %	7.5.2021	253.967	0,09 %
Unilever Capital Corp.	250.000	2,20 %	5.5.2022	251.641	0,09 %
Standard Chartered plc	225.000	5,70 %	25.1.2022	238.052	0,09 %
Santander UK plc	225.000	3,75 %	15.11.2021	231.839	0,09 %
Barclays Bank plc	225.000	2,65 %	11.1.2021	226.263	0,08 %
SSE plc	200.000	4,75 %	16.9.2077	205.148	0,08 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,03 %	22.11.2023	204.100	0,08 %
Diageo Investment Corp.	200.000	2,88 %	11.5.2022	203.779	0,08 %
BP Capital Markets plc	200.000	2,50 %	6.11.2022	203.535	0,08 %
Lloyds Banking Group plc	200.000	2,91 %	7.11.2023	202.896	0,08 %
Santander UK Group Holdings plc	200.000	3,13 %	8.1.2021	201.646	0,07 %
NatWest Markets plc	175.000	3,63 %	29.9.2022	180.976	0,07 %
BAT International Finance plc	175.000	3,50 %	15.6.2022	179.895	0,07 %
AstraZeneca plc	175.000	2,38 %	12.6.2022	176.394	0,07 %
Santander UK plc	175.000	2,50 %	5.1.2021	175.956	0,07 %
Santander UK Group Holdings plc	170.000	2,88 %	5.8.2021	171.642	0,06 %
BAE Systems plc	160.000	4,75 %	11.10.2021	166.880	0,06 %
Lloyds Bank plc	150.000	6,38 %	21.1.2021	156.050	0,06 %
Heathrow Funding Ltd.	150.000	4,88 %	15.7.2021	155.250	0,06 %
RELX Capital, Inc.	150.000	3,13 %	15.10.2022	155.090	0,06 %
Sky Ltd.	150.000	3,13 %	26.11.2022	153.793	0,06 %
BAT Capital Corp.	150.000	2,76 %	15.8.2022	152.058	0,06 %
Vodafone Group plc	150.000	2,50 %	26.9.2022	151.863	0,06 %
Barclays plc	150.000	3,25 %	12.1.2021	151.042	0,06 %
WPP Finance 2010	140.000	3,63 %	7.9.2022	144.756	0,05 %
PPL WEM Ltd./Western Power Distribution Ltd.	135.000	5,38 %	1.5.2021	138.943	0,05 %
BG Energy Capital plc	125.000	4,00 %	15.10.2021	129.219	0,05 %
Unilever Capital Corp.	104.000	1,38 %	28.7.2021	103.224	0,04 %
BP Capital Markets plc	100.000	3,25 %	6.5.2022	103.217	0,04 %
HSBC Bank plc	100.000	4,75 %	19.1.2021	102.556	0,04 %
BP Capital Markets plc	100.000	3,06 %	17.3.2022	102.538	0,04 %
Santander UK plc	100.000	3,40 %	1.6.2021	101.999	0,04 %
BG Energy Capital plc	100.000	4,00 %	9.12.2020	101.756	0,04 %
GlaxoSmithKline Capital plc	100.000	3,13 %	14.5.2021	101.596	0,04 %
Unilever Capital Corp.	100.000	2,75 %	22.3.2021	101.081	0,04 %
Unilever Capital Corp.	75.000	4,25 %	10.2.2021	76.997	0,03 %
				15.985.445	6,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Vereinigte Staaten 63,88 % (30. Juni 2019: 63,90 %)					
Bank of America Corp.	1.100.000	3,00 %	20.12.2023	1.124.023	0,42 %
Wells Fargo & Co.	1.005.000	2,63 %	22.7.2022	1.018.489	0,38 %
Oracle Corp.	900.000	1,90 %	15.9.2021	901.130	0,34 %
Goldman Sachs Group, Inc.	800.000	5,75 %	24.1.2022	856.119	0,32 %
Goldman Sachs Group, Inc.	795.000	5,25 %	27.7.2021	833.431	0,31 %
Dell International LLC/EMC Corp.	800.000	4,42 %	15.6.2021	822.244	0,31 %
Morgan Stanley	775.000	2,50 %	21.4.2021	778.388	0,29 %
Goldman Sachs Group, Inc.	750.000	2,88 %	31.10.2022	759.044	0,28 %
Wells Fargo & Co.	740.000	2,10 %	26.7.2021	741.205	0,28 %
JPMorgan Chase & Co.	679.000	2,30 %	15.8.2021	680.196	0,26 %
JPMorgan Chase & Co.	635.000	4,50 %	24.1.2022	665.907	0,25 %
Allergan Funding SCS	650.000	3,45 %	15.3.2022	664.886	0,25 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	650.000	2,40 %	23.9.2021	653.240	0,24 %
Apple, Inc.	625.000	2,25 %	23.2.2021	628.097	0,24 %
International Business Machines Corp.	600.000	2,85 %	13.5.2022	612.949	0,23 %
AbbVie, Inc.	600.000	2,90 %	6.11.2022	611.894	0,23 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	600.000	3,00 %	15.1.2022	609.443	0,23 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	575.000	4,46 %	23.7.2022	604.336	0,23 %
Citigroup, Inc.	575.000	2,88 %	24.7.2023	584.739	0,22 %
Morgan Stanley	550.000	2,75 %	19.5.2022	559.591	0,21 %
Altria Group, Inc.	525.000	2,85 %	9.8.2022	534.638	0,20 %
Goldman Sachs Group, Inc.	525.000	2,91 %	24.7.2023	533.126	0,20 %
JPMorgan Chase & Co.	500.000	3,25 %	23.9.2022	516.750	0,19 %
Citigroup, Inc.	500.000	2,70 %	27.10.2022	507.976	0,19 %
Bank of America Corp.	500.000	2,82 %	21.7.2023	506.867	0,19 %
American Express Co.	500.000	2,50 %	1.8.2022	505.552	0,19 %
JPMorgan Chase & Co.	500.000	2,55 %	1.3.2021	502.805	0,19 %
AbbVie, Inc.	500.000	2,30 %	21.11.2022	501.860	0,19 %
Credit Suisse AG	500.000	2,10 %	12.11.2021	501.171	0,19 %
JPMorgan Chase & Co.	465.000	4,35 %	15.8.2021	482.269	0,18 %
Morgan Stanley	450.000	4,88 %	1.11.2022	481.874	0,18 %
Goldman Sachs Group, Inc.	475.000	2,35 %	15.11.2021	476.634	0,18 %
JPMorgan Chase & Co.	450.000	4,63 %	10.5.2021	466.012	0,17 %
CVS Health Corp.	450.000	3,50 %	20.7.2022	464.480	0,17 %
Bank of America Corp.	450.000	3,50 %	17.5.2022	458.412	0,17 %
Apple, Inc.	450.000	2,85 %	6.5.2021	456.881	0,17 %
Citigroup, Inc.	452.000	2,70 %	30.3.2021	455.263	0,17 %
Mylan NV	450.000	3,15 %	15.6.2021	454.622	0,17 %
QUALCOMM, Inc.	440.000	3,00 %	20.5.2022	450.659	0,17 %
Microsoft Corp.	450.000	1,55 %	8.8.2021	449.115	0,17 %
Morgan Stanley	430.000	5,75 %	25.1.2021	445.786	0,17 %
Citigroup, Inc.	425.000	4,50 %	14.1.2022	445.165	0,17 %
Morgan Stanley	420.000	5,50 %	28.7.2021	442.105	0,17 %
AT&T, Inc.	430.000	2,80 %	17.2.2021	433.470	0,16 %
Bristol-Myers Squibb Co.	425.000	2,60 %	16.5.2022	431.741	0,16 %
Citibank NA	425.000	3,17 %	19.2.2022	430.258	0,16 %
Cisco Systems, Inc.	425.000	2,20 %	28.2.2021	426.818	0,16 %
BP Capital Markets America, Inc.	405.000	3,25 %	6.5.2022	418.030	0,16 %
United Technologies Corp.	402.000	3,10 %	1.6.2022	412.734	0,15 %
NBCUniversal Media LLC	400.000	4,38 %	1.4.2021	412.426	0,15 %
Wells Fargo & Co.	400.000	3,50 %	8.3.2022	412.266	0,15 %
Citibank NA	400.000	3,40 %	23.7.2021	408.016	0,15 %
Oracle Corp.	400.000	2,50 %	15.10.2022	406.636	0,15 %
Citigroup, Inc.	400.000	2,90 %	8.12.2021	405.946	0,15 %
General Electric Co.	400.000	2,70 %	9.10.2022	405.406	0,15 %
Morgan Stanley	400.000	2,63 %	17.11.2021	404.491	0,15 %
AT&T, Inc.	395.000	3,00 %	30.6.2022	403.686	0,15 %
Bank of America Corp.	400.000	2,63 %	19.4.2021	403.500	0,15 %
Apple, Inc.	400.000	2,10 %	12.9.2022	403.189	0,15 %
Bank of New York Mellon Corp.	397.000	2,66 %	16.5.2023	402.789	0,15 %
Exxon Mobil Corp.	400.000	2,22 %	1.3.2021	402.164	0,15 %
AbbVie, Inc.	400.000	2,30 %	14.5.2021	401.182	0,15 %
Truist Bank	397.000	2,85 %	1.4.2021	400.991	0,15 %
Wells Fargo & Co.	387.000	4,60 %	1.4.2021	398.828	0,15 %
Home Depot, Inc.	395.000	2,00 %	1.4.2021	395.985	0,15 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	385.000	5,63 %	1.2.2021	395.780	0,15 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Oracle Corp.	390.000	2,50 %	15.5.2022	395.562	0,15 %
Wells Fargo & Co.	390.000	3,00 %	22.1.2021	394.414	0,15 %
Ford Motor Credit Co. LLC	375.000	5,75 %	1.2.2021	386.581	0,14 %
Citigroup, Inc.	375.000	3,14 %	24.1.2023	381.320	0,14 %
Metropolitan Life Global Funding I	375.000	2,40 %	8.1.2021	376.404	0,14 %
AbbVie, Inc.	375.000	2,15 %	19.11.2021	375.958	0,14 %
PNC Bank NA	375.000	2,15 %	29.4.2021	375.756	0,14 %
Microsoft Corp.	370.000	2,40 %	6.2.2022	375.258	0,14 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	375.000	2,00 %	28.10.2021	374.935	0,14 %
General Motors Financial Co., Inc.	365.000	3,45 %	14.1.2022	373.465	0,14 %
Phillips 66	350.000	4,30 %	1.4.2022	367.105	0,14 %
Ecolab, Inc.	350.000	4,35 %	8.12.2021	366.163	0,14 %
Comcast Cable Communications Holdings, Inc.	300.000	9,46 %	15.11.2022	362.350	0,14 %
Wells Fargo Bank NA	350.000	3,63 %	22.10.2021	360.071	0,13 %
Visa, Inc.	350.000	2,80 %	14.12.2022	359.620	0,13 %
Intel Corp.	350.000	2,70 %	15.12.2022	358.506	0,13 %
General Electric Co.	350.000	3,15 %	7.9.2022	357.499	0,13 %
Broadcom, Inc.	350.000	3,13 %	15.10.2022	356.076	0,13 %
US Bank NA	350.000	2,65 %	23.5.2022	356.055	0,13 %
Becton Dickinson & Co.	350.000	2,89 %	6.6.2022	355.595	0,13 %
McDonald's Corp.	350.000	2,63 %	15.1.2022	354.728	0,13 %
Chevron Corp.	350.000	2,36 %	5.12.2022	354.629	0,13 %
Goldman Sachs Group, Inc.	350.000	3,00 %	26.4.2022	354.595	0,13 %
Broadcom, Inc.	350.000	3,13 %	15.4.2021	354.142	0,13 %
General Electric Co.	345.000	4,63 %	7.1.2021	352.905	0,13 %
Citibank NA	350.000	2,85 %	12.2.2021	352.826	0,13 %
Toyota Motor Credit Corp.	350.000	2,15 %	8.9.2022	352.717	0,13 %
Wells Fargo & Co.	350.000	2,50 %	4.3.2021	352.424	0,13 %
Capital One NA	350.000	2,15 %	6.9.2022	350.383	0,13 %
CVS Health Corp.	350.000	2,13 %	1.6.2021	350.109	0,13 %
Ford Motor Credit Co. LLC	347.000	3,34 %	18.3.2021	349.511	0,13 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	335.000	3,63 %	1.5.2022	346.455	0,13 %
Simon Property Group LP	340.000	2,35 %	30.1.2022	342.483	0,13 %
Amgen, Inc.	325.000	3,88 %	15.11.2021	335.244	0,13 %
Amgen, Inc.	330.000	2,65 %	11.5.2022	334.739	0,13 %
General Motors Financial Co., Inc.	325.000	4,20 %	1.3.2021	331.822	0,12 %
American Express Co.	325.000	3,38 %	17.5.2021	330.937	0,12 %
General Dynamics Corp.	325.000	3,00 %	11.5.2021	330.206	0,12 %
Microsoft Corp.	325.000	2,38 %	12.2.2022	329.414	0,12 %
United Parcel Service, Inc.	325.000	2,35 %	16.5.2022	328.614	0,12 %
Sherwin-Williams Co.	323.000	2,75 %	1.6.2022	328.463	0,12 %
Bank of America Corp.	315.000	5,88 %	5.1.2021	326.848	0,12 %
Wells Fargo Bank NA	325.000	2,60 %	15.1.2021	326.822	0,12 %
American Express Credit Corp.	325.000	2,25 %	5.5.2021	326.495	0,12 %
PepsiCo, Inc.	325.000	2,00 %	15.4.2021	325.644	0,12 %
Walmart, Inc.	325.000	1,90 %	15.12.2020	325.423	0,12 %
Ford Motor Credit Co. LLC	323.000	3,22 %	9.1.2022	324.933	0,12 %
Ford Motor Credit Co. LLC	310.000	5,88 %	2.8.2021	324.138	0,12 %
General Motors Financial Co., Inc.	310.000	4,20 %	6.11.2021	320.528	0,12 %
Medtronic, Inc.	304.000	3,15 %	15.3.2022	312.539	0,12 %
Rockwell Collins, Inc.	305.000	2,80 %	15.3.2022	310.217	0,12 %
Ally Financial, Inc.	300.000	4,13 %	13.2.2022	309.375	0,12 %
Realty Income Corp.	300.000	3,25 %	15.10.2022	308.957	0,12 %
Metropolitan Life Global Funding I	300.000	3,38 %	11.1.2022	308.597	0,12 %
Exelon Corp.	300.000	3,50 %	1.6.2022	307.751	0,12 %
Intel Corp.	300.000	3,30 %	1.10.2021	307.712	0,12 %
Chubb INA Holdings, Inc.	300.000	2,88 %	3.11.2022	307.661	0,11 %
Gilead Sciences, Inc.	295.000	4,40 %	1.12.2021	307.562	0,11 %
Microsoft Corp.	300.000	2,65 %	3.11.2022	307.028	0,11 %
Dow Chemical Co.	300.000	3,00 %	15.11.2022	306.997	0,11 %
Eaton Corp.	300.000	2,75 %	2.11.2022	306.028	0,11 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	300.000	2,90 %	1.4.2022	304.903	0,11 %
AT&T, Inc.	300.000	2,63 %	1.12.2022	304.465	0,11 %
Northrop Grumman Corp.	300.000	2,55 %	15.10.2022	304.409	0,11 %
Merck & Co., Inc.	300.000	2,35 %	10.2.2022	303.701	0,11 %
Procter & Gamble Co.	300.000	2,15 %	11.8.2022	303.361	0,11 %
Honeywell International, Inc.	300.000	2,15 %	8.8.2022	302.834	0,11 %
Bank of America Corp.	300.000	2,74 %	23.1.2022	302.154	0,11 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Occidental Petroleum Corp.	300.000	2,60 %	13.8.2021	301.805	0,11 %
Caterpillar Financial Services Corp.	300.000	1,90 %	6.9.2022	300.245	0,11 %
Wells Fargo Bank NA	300.000	2,08 %	9.9.2022	299.998	0,11 %
JPMorgan Chase & Co.	296.000	2,78 %	25.4.2023	299.502	0,11 %
PNC Bank NA	295.000	2,63 %	17.2.2022	298.051	0,11 %
Schlumberger Investment SA	295.000	2,40 %	1.8.2022	296.962	0,11 %
CVS Health Corp.	291.000	3,35 %	9.3.2021	295.295	0,11 %
JPMorgan Chase & Co.	289.000	3,21 %	1.4.2023	295.279	0,11 %
General Motors Financial Co., Inc.	285.000	3,55 %	8.7.2022	293.233	0,11 %
Energy Transfer Operating LP	275.000	5,20 %	1.2.2022	288.217	0,11 %
AT&T, Inc.	275.000	3,88 %	15.8.2021	283.117	0,11 %
Pfizer, Inc.	275.000	2,80 %	11.3.2022	280.286	0,10 %
UnitedHealth Group, Inc.	275.000	2,88 %	15.3.2022	280.146	0,10 %
Occidental Petroleum Corp.	275.000	4,10 %	1.2.2021	279.239	0,10 %
American International Group, Inc.	275.000	3,30 %	1.3.2021	278.598	0,10 %
PSEG Power LLC	275.000	3,00 %	15.6.2021	278.243	0,10 %
Johnson & Johnson	275.000	2,25 %	3.3.2022	277.907	0,10 %
Amgen, Inc.	270.000	4,10 %	15.6.2021	276.868	0,10 %
Capital One NA	275.000	2,25 %	13.9.2021	275.852	0,10 %
Apple, Inc.	270.000	2,70 %	13.5.2022	275.746	0,10 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	270.000	3,65 %	21.9.2021	275.481	0,10 %
Cisco Systems, Inc.	275.000	1,85 %	20.9.2021	275.266	0,10 %
Schlumberger Investment SA	270.000	3,30 %	14.9.2021	275.042	0,10 %
Apple, Inc.	275.000	1,70 %	11.9.2022	274.862	0,10 %
Citigroup, Inc.	270.000	2,75 %	25.4.2022	274.350	0,10 %
Visa, Inc.	270.000	2,15 %	15.9.2022	272.939	0,10 %
Goldman Sachs Group, Inc.	270.000	2,63 %	25.4.2021	271.869	0,10 %
Prudential Financial, Inc.	250.000	5,88 %	15.9.2042	269.063	0,10 %
Intercontinental Exchange, Inc.	265.000	2,75 %	1.12.2020	266.662	0,10 %
CVS Health Corp.	250.000	4,75 %	1.12.2022	266.035	0,10 %
KeyCorp	255.000	5,10 %	24.3.2021	264.462	0,10 %
Jefferies Group LLC	250.000	6,88 %	15.4.2021	264.056	0,10 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	250.000	4,40 %	15.10.2022	263.862	0,10 %
Ford Motor Credit Co. LLC	250.000	5,60 %	7.1.2022	263.075	0,10 %
Southern Co.	262.000	2,35 %	1.7.2021	262.905	0,10 %
PNC Financial Services Group, Inc.	255.000	3,30 %	8.3.2022	261.925	0,10 %
Citigroup, Inc.	250.000	4,05 %	30.7.2022	261.173	0,10 %
Bank of America Corp.	250.000	5,00 %	13.5.2021	260.034	0,10 %
PepsiCo, Inc.	260.000	1,70 %	6.10.2021	259.709	0,10 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	250.000	4,05 %	4.2.2022	258.465	0,10 %
Walt Disney Co.	250.000	3,00 %	15.9.2022	257.439	0,10 %
CME Group, Inc.	250.000	3,00 %	15.9.2022	257.079	0,10 %
General Motors Financial Co., Inc.	248.000	4,38 %	25.9.2021	256.811	0,10 %
Jackson National Life Global Funding	250.000	3,30 %	1.2.2022	256.613	0,10 %
John Deere Capital Corp.	255.000	2,15 %	8.9.2022	256.606	0,10 %
American Express Co.	249.000	3,70 %	5.11.2021	256.442	0,10 %
Delta Air Lines, Inc.	250.000	3,63 %	15.3.2022	256.071	0,10 %
Time Warner Cable LLC	250.000	4,00 %	1.9.2021	255.933	0,10 %
General Motors Financial Co., Inc.	250.000	3,45 %	10.4.2022	255.699	0,10 %
Kroger Co.	251.000	2,80 %	1.8.2022	255.693	0,10 %
DTE Energy Co.	250.000	3,30 %	15.6.2022	255.633	0,10 %
TD Ameritrade Holding Corp.	250.000	2,95 %	1.4.2022	255.352	0,10 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	250.000	2,77 %	15.12.2022	254.862	0,10 %
Amazon.com, Inc.	250.000	2,50 %	29.11.2022	254.783	0,10 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	250.000	3,30 %	18.11.2021	254.668	0,10 %
General Motors Financial Co., Inc.	250.000	3,15 %	30.6.2022	254.596	0,10 %
Truist Bank	250.000	2,80 %	17.5.2022	254.406	0,09 %
Bank of America Corp.	250.000	3,12 %	20.1.2023	254.354	0,09 %
Chevron Corp.	250.000	2,50 %	3.3.2022	254.131	0,09 %
Athene Global Funding	250.000	3,00 %	1.7.2022	254.106	0,09 %
American Express Credit Corp.	250.000	2,70 %	3.3.2022	253.954	0,09 %
Goldman Sachs Group, Inc.	250.000	2,91 %	5.6.2023	253.892	0,09 %
FirstEnergy Corp.	250.000	2,85 %	15.7.2022	253.726	0,09 %
Capital One NA	250.000	2,65 %	8.8.2022	253.684	0,09 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	250.000	2,75 %	16.8.2021	253.527	0,09 %
Truist Financial Corp.	250.000	2,70 %	27.1.2022	253.412	0,09 %
Citibank NA	250.000	2,84 %	20.5.2022	253.061	0,09 %
UnitedHealth Group, Inc.	250.000	2,38 %	15.10.2022	252.856	0,09 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Huntington National Bank	250.000	2,50 %	7.8.2022	252.801	0,09 %
Bristol-Myers Squibb Co.	250.000	2,55 %	14.5.2021	252.440	0,09 %
PNC Bank NA	250.000	2,70 %	1.11.2022	252.400	0,09 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	250.000	3,45 %	15.1.2021	252.122	0,09 %
Truist Financial Corp.	250.000	2,90 %	3.3.2021	252.095	0,09 %
American Honda Finance Corp.	250.000	2,20 %	27.6.2022	251.712	0,09 %
Chevron Corp.	250.000	2,10 %	16.5.2021	251.112	0,09 %
International Business Machines Corp.	250.000	2,25 %	19.2.2021	251.071	0,09 %
Express Scripts Holding Co.	250.000	2,60 %	30.11.2020	251.043	0,09 %
United Parcel Service, Inc.	250.000	2,05 %	1.4.2021	250.632	0,09 %
MUFG Union Bank NA	250.000	2,10 %	9.12.2022	250.503	0,09 %
John Deere Capital Corp.	250.000	1,95 %	13.6.2022	250.173	0,09 %
International Business Machines Corp.	250.000	1,88 %	1.8.2022	250.067	0,09 %
Ryder System, Inc.	245.000	2,88 %	1.6.2022	249.344	0,09 %
NGPL PipeCo LLC	240.000	4,38 %	15.8.2022	249.000	0,09 %
Toyota Motor Credit Corp.	245.000	2,95 %	13.4.2021	248.504	0,09 %
Edison International	250.000	2,40 %	15.9.2022	248.131	0,09 %
Enterprise Products Operating LLC	250.000	4,88 %	16.8.2022	246.589	0,09 %
General Mills, Inc.	240.000	3,15 %	15.12.2021	245.082	0,09 %
Oracle Corp.	240.000	2,80 %	8.7.2021	243.446	0,09 %
Cardinal Health, Inc.	240.000	2,62 %	15.6.2022	242.362	0,09 %
JPMorgan Chase & Co.	240.000	2,40 %	7.6.2021	241.496	0,09 %
Union Pacific Corp.	235.000	2,95 %	1.3.2022	240.016	0,09 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	235.000	3,55 %	25.5.2021	239.818	0,09 %
Charles Schwab Corp.	235.000	3,25 %	21.5.2021	239.291	0,09 %
General Motors Financial Co., Inc.	235.000	3,20 %	6.7.2021	237.842	0,09 %
Republic Services, Inc.	230.000	3,55 %	1.6.2022	237.632	0,09 %
Capital One Financial Corp.	233.000	3,45 %	30.4.2021	237.067	0,09 %
Walt Disney Co.	230.000	4,50 %	15.2.2021	236.645	0,09 %
Cintas Corp. No 2	230.000	2,90 %	1.4.2022	234.591	0,09 %
Newfield Exploration Co.	220.000	5,75 %	30.1.2022	233.750	0,09 %
Huntington Bancshares, Inc.	230.000	3,15 %	14.3.2021	232.435	0,09 %
EOG Resources, Inc.	227.000	4,10 %	1.2.2021	232.268	0,09 %
Tyson Foods, Inc.	231.000	2,25 %	23.8.2021	231.888	0,09 %
Williams Cos, Inc.	225.000	3,60 %	15.3.2022	231.198	0,09 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	225.000	3,63 %	1.4.2022	230.563	0,09 %
CA, Inc.	225.000	3,60 %	15.8.2022	230.096	0,09 %
Toyota Motor Credit Corp.	225.000	2,80 %	13.7.2022	230.041	0,09 %
VMware, Inc.	225.000	2,95 %	21.8.2022	229.166	0,09 %
Citizens Bank NA	225.000	2,65 %	26.5.2022	228.110	0,09 %
Exxon Mobil Corp.	225.000	2,40 %	6.3.2022	227.890	0,08 %
Delta Air Lines, Inc.	225.000	3,40 %	19.4.2021	227.702	0,08 %
Altria Group, Inc.	220.000	4,75 %	5.5.2021	227.614	0,08 %
Lam Research Corp.	225.000	2,80 %	15.6.2021	227.470	0,08 %
Occidental Petroleum Corp.	225.000	2,70 %	15.8.2022	227.448	0,08 %
Caterpillar Financial Services Corp.	225.000	2,65 %	17.5.2021	227.311	0,08 %
American Express Co.	225.000	3,00 %	22.2.2021	227.305	0,08 %
Philip Morris International, Inc.	225.000	2,50 %	22.8.2022	227.111	0,08 %
General Electric Co.	220.000	5,30 %	11.2.2021	227.029	0,08 %
Dominion Energy, Inc.	225.000	2,72 %	15.8.2021	226.688	0,08 %
Bristol-Myers Squibb Co.	225.000	2,00 %	1.8.2022	226.426	0,08 %
NVIDIA Corp.	225.000	2,20 %	16.9.2021	225.909	0,08 %
Anthem, Inc.	220.000	3,13 %	15.5.2022	225.461	0,08 %
Starbucks Corp.	225.000	2,10 %	4.2.2021	225.294	0,08 %
Coviden International Finance SA	220.000	3,20 %	15.6.2022	225.278	0,08 %
State Street Corp.	225.000	1,95 %	19.5.2021	225.165	0,08 %
BBVA USA	222.000	2,88 %	29.6.2022	224.976	0,08 %
AIG Global Funding	225.000	1,90 %	6.10.2021	224.721	0,08 %
American Honda Finance Corp.	225.000	1,70 %	9.9.2021	224.415	0,08 %
Walt Disney Co.	225.000	1,65 %	1.9.2022	224.255	0,08 %
Conagra Brands, Inc.	217.000	3,80 %	22.10.2021	223.593	0,08 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	218.000	4,40 %	1.4.2021	223.222	0,08 %
KeyBank NA	220.000	2,40 %	9.6.2022	222.381	0,08 %
PepsiCo, Inc.	220.000	2,25 %	2.5.2022	222.162	0,08 %
Praxair, Inc.	220.000	2,20 %	15.8.2022	221.525	0,08 %
Ford Motor Credit Co. LLC	220.000	3,20 %	15.1.2021	220.764	0,08 %
US Bancorp	215.000	2,95 %	15.7.2022	220.442	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	215.000	3,51 %	18.6.2022	219.551	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
San Diego Gas & Electric Co.	215.000	3,00 %	15.8.2021	217.957	0,08 %
United Technologies Corp.	217.000	1,95 %	1.11.2021	217.294	0,08 %
Marathon Petroleum Corp.	210.000	5,13 %	1.3.2021	217.169	0,08 %
BP Capital Markets America, Inc.	210.000	4,74 %	11.3.2021	217.035	0,08 %
eBay, Inc.	210.000	3,80 %	9.3.2022	217.015	0,08 %
Pfizer, Inc.	215.000	2,20 %	15.12.2021	216.638	0,08 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	212.000	3,15 %	1.4.2022	216.441	0,08 %
Fifth Third Bancorp	210.000	3,50 %	15.3.2022	216.318	0,08 %
Capital One Financial Corp.	211.000	3,05 %	9.3.2022	215.266	0,08 %
Ryder System, Inc.	215.000	2,25 %	1.9.2021	215.233	0,08 %
Duke Energy Carolinas LLC	210.000	3,90 %	15.6.2021	215.173	0,08 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	210.000	3,50 %	5.10.2021	214.911	0,08 %
AT&T, Inc.	210.000	4,60 %	15.2.2021	214.827	0,08 %
Caterpillar Financial Services Corp.	210.000	2,95 %	26.2.2022	214.577	0,08 %
Lowe's Cos, Inc.	208.000	3,12 %	15.4.2022	212.887	0,08 %
LyondellBasell Industries NV	200.000	6,00 %	15.11.2021	212.552	0,08 %
Berkshire Hathaway, Inc.	205.000	3,40 %	31.1.2022	212.190	0,08 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp	200.000	5,00 %	1.10.2022	211.750	0,08 %
Discovery Communications LLC	205.000	4,38 %	15.6.2021	211.135	0,08 %
Prudential Financial, Inc.	200.000	4,50 %	16.11.2021	210.317	0,08 %
Southern Co.	200.000	5,50 %	15.3.2057	209.000	0,08 %
UnitedHealth Group, Inc.	205.000	2,88 %	15.12.2021	208.960	0,08 %
Allergan Sales LLC	200.000	5,00 %	15.12.2021	208.952	0,08 %
ERP Operating LP	200.000	4,63 %	15.12.2021	208.739	0,08 %
Brixmor Operating Partnership LP	200.000	3,88 %	15.8.2022	208.217	0,08 %
Biogen, Inc.	200.000	3,63 %	15.9.2022	208.072	0,08 %
Bristol-Myers Squibb Co.	200.000	3,55 %	15.8.2022	206.641	0,08 %
Gilead Sciences, Inc.	200.000	3,25 %	1.9.2022	206.604	0,08 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	4,25 %	20.9.2022	206.568	0,08 %
CNH Industrial Capital LLC	200.000	4,88 %	1.4.2021	206.357	0,08 %
US Bancorp	205.000	2,35 %	29.1.2021	205.890	0,08 %
ONEOK Partners LP	200.000	3,38 %	1.10.2022	205.756	0,08 %
Cisco Systems, Inc.	200.000	3,00 %	15.6.2022	205.751	0,08 %
US Bancorp	200.000	4,13 %	24.5.2021	205.737	0,08 %
Comcast Corp.	200.000	3,45 %	1.10.2021	205.650	0,08 %
Santander Holdings USA, Inc.	200.000	3,70 %	28.3.2022	205.406	0,08 %
Marriott International, Inc.	200.000	3,25 %	15.9.2022	205.227	0,08 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	200.000	3,65 %	1.6.2022	205.222	0,08 %
Humana, Inc.	200.000	3,15 %	1.12.2022	205.094	0,08 %
Ford Motor Credit Co. LLC	205.000	2,98 %	3.8.2022	205.071	0,08 %
Stanley Black & Decker, Inc.	200.000	2,90 %	1.11.2022	204.819	0,08 %
American Tower Corp.	200.000	3,45 %	15.9.2021	204.806	0,08 %
Coca-Cola Co.	200.000	3,30 %	1.9.2021	204.791	0,08 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	200.000	3,45 %	15.9.2021	204.593	0,08 %
Norfolk Southern Corp.	200.000	3,25 %	1.12.2021	204.409	0,08 %
Bank of New York Mellon Corp.	200.000	4,15 %	1.2.2021	204.283	0,08 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	200.000	3,65 %	29.7.2021	204.270	0,08 %
Walmart, Inc.	200.000	3,13 %	23.6.2021	204.119	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	2,95 %	15.3.2022	204.098	0,08 %
Newmont Goldcorp Corp.	200.000	3,63 %	9.6.2021	203.978	0,08 %
Walgreen Co.	200.000	3,10 %	15.9.2022	203.976	0,08 %
Becton Dickinson & Co.	200.000	3,13 %	8.11.2021	203.810	0,08 %
Zions Bancorp NA	200.000	3,50 %	27.8.2021	203.765	0,08 %
Regions Financial Corp.	200.000	2,75 %	14.8.2022	203.416	0,08 %
Huntington National Bank	200.000	3,25 %	14.5.2021	203.248	0,08 %
Deere & Co.	200.000	2,60 %	8.6.2022	203.227	0,08 %
Apple, Inc.	200.000	2,50 %	9.2.2022	202.977	0,08 %
FedEx Corp.	200.000	2,63 %	1.8.2022	202.906	0,08 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	200.000	2,35 %	1.12.2022	202.871	0,08 %
Boeing Co.	200.000	2,70 %	1.5.2022	202.782	0,08 %
MassMutual Global Funding II	200.000	2,50 %	13.4.2022	202.755	0,08 %
Nestle Holdings, Inc.	200.000	2,38 %	17.11.2022	202.500	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	2,45 %	1.11.2022	202.496	0,08 %
Constellation Brands, Inc.	200.000	2,70 %	9.5.2022	202.478	0,08 %
TJX Cos, Inc.	200.000	2,75 %	15.6.2021	202.469	0,08 %
International Business Machines Corp.	200.000	2,50 %	27.1.2022	202.362	0,08 %
General Dynamics Corp.	200.000	2,25 %	15.11.2022	202.087	0,08 %
Hyundai Capital America	200.000	2,85 %	1.11.2022	202.008	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
BlackRock, Inc.	195.000	3,38 %	1.6.2022	201.903	0,08 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	3,35 %	1.11.2022	201.849	0,08 %
MassMutual Global Funding II	200.000	2,25 %	1.7.2022	201.684	0,08 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	200.000	2,50 %	24.9.2021	201.407	0,08 %
PayPal Holdings, Inc.	200.000	2,20 %	26.9.2022	201.127	0,07 %
Aviation Capital Group LLC	200.000	2,88 %	20.1.2022	201.079	0,07 %
Costco Wholesale Corp.	200.000	2,15 %	18.5.2021	200.933	0,07 %
PNC Bank NA	200.000	2,23 %	22.7.2022	200.398	0,07 %
Bank of New York Mellon Corp.	200.000	1,95 %	23.8.2022	200.276	0,07 %
Toyota Motor Credit Corp.	200.000	1,90 %	8.4.2021	200.156	0,07 %
Truist Financial Corp.	200.000	2,05 %	10.5.2021	200.143	0,07 %
Crown Castle International Corp.	195.000	3,40 %	15.2.2021	197.869	0,07 %
Stryker Corp.	196.000	2,63 %	15.3.2021	197.301	0,07 %
American Honda Finance Corp.	190.000	3,38 %	10.12.2021	195.709	0,07 %
EQT Corp.	200.000	3,00 %	1.10.2022	195.502	0,07 %
Ohio Power Co.	184.000	5,38 %	1.10.2021	194.909	0,07 %
American Tower Corp.	190.000	3,30 %	15.2.2021	192.335	0,07 %
Toyota Motor Credit Corp.	190.000	3,05 %	8.1.2021	192.138	0,07 %
Berkshire Hathaway, Inc.	185.000	3,75 %	15.8.2021	190.694	0,07 %
International Lease Finance Corp.	185.000	4,63 %	15.4.2021	190.474	0,07 %
Honeywell International, Inc.	190.000	1,85 %	1.11.2021	190.336	0,07 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	175.000	6,25 %	15.3.2022	188.055	0,07 %
McKesson Corp.	185.000	3,65 %	30.11.2020	187.558	0,07 %
Lockheed Martin Corp.	180.000	3,35 %	15.9.2021	184.528	0,07 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	182.000	3,50 %	1.3.2021	184.486	0,07 %
Abbott Laboratories	180.000	2,55 %	15.3.2022	182.926	0,07 %
Discover Bank	180.000	3,20 %	9.8.2021	182.878	0,07 %
Enterprise Products Operating LLC	175.000	4,05 %	15.2.2022	182.410	0,07 %
Willis Towers Watson plc	175.000	5,75 %	15.3.2021	182.196	0,07 %
Comcast Corp.	175.000	3,13 %	15.7.2022	180.390	0,07 %
AT&T, Inc.	175.000	3,40 %	15.6.2022	180.198	0,07 %
Air Lease Corp.	175.000	3,75 %	1.2.2022	180.054	0,07 %
ViacomCBS, Inc.	175.000	4,50 %	1.3.2021	179.718	0,07 %
Home Depot, Inc.	175.000	4,40 %	1.4.2021	179.450	0,07 %
Waste Management, Inc.	175.000	4,60 %	1.3.2021	179.417	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	175.000	3,13 %	16.3.2022	179.380	0,07 %
AbbVie, Inc.	175.000	3,38 %	14.11.2021	179.338	0,07 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	175.000	4,25 %	15.1.2021	179.237	0,07 %
ViacomCBS, Inc.	175.000	3,38 %	1.3.2022	179.026	0,07 %
Truist Bank	175.000	3,50 %	2.8.2022	178.714	0,07 %
PepsiCo, Inc.	175.000	2,75 %	5.3.2022	178.529	0,07 %
Truist Financial Corp.	175.000	3,05 %	20.6.2022	178.511	0,07 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	175.000	4,50 %	15.1.2021	178.118	0,07 %
PACCAR Financial Corp.	175.000	3,10 %	10.5.2021	177.858	0,07 %
IBM Credit LLC	175.000	3,45 %	30.11.2020	177.687	0,07 %
Metropolitan Life Global Funding I	175.000	2,65 %	8.4.2022	177.619	0,07 %
Truist Bank	175.000	2,63 %	15.1.2022	177.164	0,07 %
Wells Fargo Bank NA	175.000	2,90 %	27.5.2022	176.892	0,07 %
New York Life Global Funding	175.000	2,95 %	28.1.2021	176.849	0,07 %
Boeing Co.	175.000	2,35 %	30.10.2021	176.345	0,07 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	175.000	2,40 %	1.9.2021	175.852	0,07 %
PNC Bank NA	175.000	2,50 %	22.1.2021	175.780	0,07 %
General Dynamics Corp.	170.000	3,88 %	15.7.2021	174.796	0,07 %
Protective Life Global Funding	175.000	2,00 %	14.9.2021	174.777	0,07 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	175.000	2,00 %	15.11.2021	174.774	0,06 %
Coca-Cola Co.	175.000	1,55 %	1.9.2021	174.715	0,06 %
Alphabet, Inc.	170.000	3,63 %	19.5.2021	174.259	0,06 %
AT&T, Inc.	167.000	4,45 %	15.5.2021	172.671	0,06 %
Schlumberger Oilfield UK plc	170.000	4,20 %	15.1.2021	172.478	0,06 %
PPL Capital Funding, Inc.	165.000	4,20 %	15.6.2022	171.992	0,06 %
Home Depot, Inc.	165.000	3,25 %	1.3.2022	170.402	0,06 %
Occidental Petroleum Corp.	165.000	3,13 %	15.2.2022	167.725	0,06 %
Fifth Third Bank	165.000	2,88 %	1.10.2021	167.427	0,06 %
Bank of America Corp.	165.000	2,88 %	24.4.2023	167.284	0,06 %
United Parcel Service, Inc.	165.000	3,13 %	15.1.2021	167.128	0,06 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	165.000	2,63 %	25.1.2021	165.716	0,06 %
Procter & Gamble Co.	165.000	1,85 %	2.2.2021	165.162	0,06 %
Kraft Heinz Foods Co.	160.000	3,50 %	6.6.2022	165.011	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
KeyBank NA	163.000	2,30 %	14.9.2022	164.584	0,06 %
Crown Castle International Corp.	155.000	4,88 %	15.4.2022	163.900	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	162.000	2,88 %	25.2.2021	163.525	0,06 %
Praxair, Inc.	160.000	3,00 %	1.9.2021	162.916	0,06 %
Intel Corp.	160.000	2,35 %	11.5.2022	161.867	0,06 %
United Technologies Corp.	160.000	2,30 %	4.5.2022	161.259	0,06 %
Xcel Energy, Inc.	160.000	2,40 %	15.3.2021	160.759	0,06 %
American Honda Finance Corp.	161.000	1,65 %	12.7.2021	160.487	0,06 %
American International Group, Inc.	150.000	4,88 %	1.6.2022	160.102	0,06 %
IHS Markit Ltd.	150.000	5,00 %	1.11.2022	159.188	0,06 %
WR Berkley Corp.	150.000	4,63 %	15.3.2022	158.075	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	155.000	3,45 %	15.3.2021	157.968	0,06 %
Ford Motor Credit Co. LLC	155.000	3,81 %	12.10.2021	157.582	0,06 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	155.000	3,30 %	1.4.2021	157.068	0,06 %
HP, Inc.	150.000	4,05 %	15.9.2022	156.664	0,06 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	150.000	5,00 %	1.10.2021	156.333	0,06 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	150.000	5,80 %	1.3.2021	156.260	0,06 %
Digital Realty Trust LP	150.000	3,95 %	1.7.2022	156.157	0,06 %
Virginia Electric & Power Co.	150.000	3,45 %	1.9.2022	155.071	0,06 %
BlackRock, Inc.	150.000	4,25 %	24.5.2021	154.946	0,06 %
UnitedHealth Group, Inc.	150.000	3,35 %	15.7.2022	154.942	0,06 %
Intel Corp.	150.000	3,10 %	29.7.2022	154.734	0,06 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	150.000	3,30 %	15.8.2022	154.447	0,06 %
AbbVie, Inc.	150.000	3,20 %	6.11.2022	154.207	0,06 %
Amazon.com, Inc.	150.000	3,30 %	5.12.2021	154.206	0,06 %
Cox Communications, Inc.	150.000	3,25 %	15.12.2022	154.133	0,06 %
Bank of New York Mellon Corp.	150.000	3,55 %	23.9.2021	154.027	0,06 %
FS KKR Capital Corp.	150.000	4,75 %	15.5.2022	153.967	0,06 %
International Business Machines Corp.	150.000	2,88 %	9.11.2022	153.833	0,06 %
Weyerhaeuser Co.	150.000	4,70 %	15.3.2021	153.827	0,06 %
JM Smucker Co.	150.000	3,50 %	15.10.2021	153.802	0,06 %
Air Lease Corp.	150.000	3,50 %	15.1.2022	153.760	0,06 %
AT&T, Inc.	150.000	3,20 %	1.3.2022	153.639	0,06 %
Citizens Bank NA	150.000	3,25 %	14.2.2022	153.534	0,06 %
Mosaic Co.	150.000	3,75 %	15.11.2021	153.533	0,06 %
Boston Properties LP	150.000	4,13 %	15.5.2021	153.485	0,06 %
US Bancorp	150.000	3,00 %	15.3.2022	153.414	0,06 %
Ford Motor Credit Co. LLC	152.000	3,47 %	5.4.2021	153.368	0,06 %
Duke Energy Corp.	150.000	3,55 %	15.9.2021	153.360	0,06 %
O'Reilly Automotive, Inc.	150.000	4,88 %	14.1.2021	153.296	0,06 %
Microchip Technology, Inc.	150.000	3,92 %	1.6.2021	153.260	0,06 %
Constellation Brands, Inc.	150.000	3,75 %	1.5.2021	153.192	0,06 %
Raytheon Co.	150.000	2,50 %	15.12.2022	152.966	0,06 %
Home Depot, Inc.	150.000	2,63 %	1.6.2022	152.958	0,06 %
Jackson National Life Global Funding	150.000	3,30 %	11.6.2021	152.848	0,06 %
Synchrony Bank	150.000	3,00 %	15.6.2022	152.781	0,06 %
Duke Energy Progress LLC	150.000	2,80 %	15.5.2022	152.763	0,06 %
Merck & Co., Inc.	150.000	3,88 %	15.1.2021	152.565	0,06 %
Sempra Energy	150.000	2,88 %	1.10.2022	152.523	0,06 %
American Express Co.	150.000	2,75 %	20.5.2022	152.478	0,06 %
WEC Energy Group, Inc.	150.000	3,10 %	8.3.2022	152.474	0,06 %
Time Warner Cable LLC	150.000	4,13 %	15.2.2021	152.361	0,06 %
Aetna, Inc.	150.000	2,75 %	15.11.2022	152.327	0,06 %
State Street Corp.	150.000	2,65 %	15.5.2023	152.299	0,06 %
BP Capital Markets America, Inc.	150.000	2,52 %	19.9.2022	152.278	0,06 %
Marathon Oil Corp.	150.000	2,80 %	1.11.2022	152.272	0,06 %
US Bancorp	150.000	2,63 %	24.1.2022	152.240	0,06 %
Synchrony Financial	150.000	2,85 %	25.7.2022	151.970	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	2,30 %	11.5.2022	151.856	0,06 %
NiSource, Inc.	150.000	2,65 %	17.11.2022	151.845	0,06 %
Pioneer Natural Resources Co.	150.000	3,45 %	15.1.2021	151.708	0,06 %
Fifth Third Bancorp	150.000	2,60 %	15.6.2022	151.681	0,06 %
Activision Blizzard, Inc.	150.000	2,60 %	15.6.2022	151.656	0,06 %
Marathon Petroleum Corp.	150.000	3,40 %	15.12.2020	151.620	0,06 %
Protective Life Global Funding	150.000	2,62 %	22.8.2022	151.547	0,06 %
Public Storage	150.000	2,37 %	15.9.2022	151.495	0,06 %
American Honda Finance Corp.	150.000	2,65 %	12.2.2021	151.383	0,06 %
New York Life Global Funding	150.000	2,30 %	10.6.2022	151.302	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
eBay, Inc.	150.000	2,60 %	15.7.2022	151.299	0,06 %
Philip Morris International, Inc.	150.000	2,38 %	17.8.2022	151.256	0,06 %
Continental Resources, Inc.	150.000	5,00 %	15.9.2022	151.050	0,06 %
Regions Bank	150.000	2,75 %	1.4.2021	151.038	0,06 %
Exxon Mobil Corp.	150.000	1,90 %	16.8.2022	150.945	0,06 %
Citigroup, Inc.	150.000	2,35 %	2.8.2021	150.741	0,06 %
AIG Global Funding	150.000	2,30 %	1.7.2022	150.407	0,06 %
Fortive Corp.	150.000	2,35 %	15.6.2021	150.401	0,06 %
Bank of New York Mellon Corp.	150.000	2,05 %	3.5.2021	150.381	0,06 %
Aon Corp.	150.000	2,20 %	15.11.2022	150.322	0,06 %
USAA Capital Corp.	150.000	2,00 %	1.6.2021	150.267	0,06 %
MassMutual Global Funding II	150.000	2,00 %	15.4.2021	150.026	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	145.000	4,60 %	1.4.2021	149.863	0,06 %
Intel Corp.	150.000	1,70 %	19.5.2021	149.718	0,06 %
Apple, Inc.	150.000	1,55 %	4.8.2021	149.669	0,06 %
Caterpillar Financial Services Corp. ¹	145.000	3,15 %	7.9.2021	147.930	0,05 %
Williams Cos, Inc.	144.000	3,35 %	15.8.2022	147.577	0,05 %
John Deere Capital Corp.	145.000	2,88 %	12.3.2021	146.609	0,05 %
Apple, Inc.	145.000	2,15 %	9.2.2022	146.221	0,05 %
Capital One NA	144.000	2,95 %	23.7.2021	146.010	0,05 %
Exelon Corp.	145.000	2,45 %	15.4.2021	145.767	0,05 %
Citizens Financial Group, Inc.	145.000	2,38 %	28.7.2021	145.314	0,05 %
Bank of America Corp.	135.000	5,70 %	24.1.2022	144.762	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	142.000	2,60 %	7.2.2022	143.992	0,05 %
Guardian Life Global Funding	142.000	2,50 %	8.5.2022	143.472	0,05 %
Anthem, Inc.	140.000	3,70 %	15.8.2021	143.125	0,05 %
Lowe's Cos, Inc.	140.000	3,75 %	15.4.2021	142.426	0,05 %
New York Life Global Funding	142.000	2,00 %	13.4.2021	142.343	0,05 %
Global Payments, Inc.	138.000	3,80 %	1.4.2021	140.568	0,05 %
American Tower Corp.	130.000	5,90 %	1.11.2021	138.882	0,05 %
Caterpillar Financial Services Corp.	135.000	2,85 %	1.6.2022	137.798	0,05 %
Tech Data Corp.	135.000	3,70 %	15.2.2022	137.750	0,05 %
International Business Machines Corp.	135.000	2,90 %	1.11.2021	137.491	0,05 %
BBVA USA	135.000	3,50 %	11.6.2021	137.187	0,05 %
US Bank NA	135.000	3,15 %	26.4.2021	136.998	0,05 %
Williams Cos, Inc.	125.000	7,88 %	1.9.2021	136.140	0,05 %
Analog Devices, Inc.	135.000	2,50 %	5.12.2021	136.052	0,05 %
Liberty Property LP	130.000	4,13 %	15.6.2022	135.782	0,05 %
Georgia Power Co.	135.000	2,40 %	1.4.2021	135.494	0,05 %
Entergy Corp.	130.000	4,00 %	15.7.2022	135.338	0,05 %
Caterpillar Financial Services Corp.	135.000	1,70 %	9.8.2021	134.540	0,05 %
ViacomCBS, Inc.	130.000	3,88 %	15.12.2021	134.470	0,05 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	130.000	3,00 %	15.5.2022	133.601	0,05 %
Caterpillar, Inc.	130.000	3,90 %	27.5.2021	133.444	0,05 %
Republic Services, Inc.	125.000	5,25 %	15.11.2021	132.572	0,05 %
QVC, Inc.	125.000	5,13 %	2.7.2022	131.634	0,05 %
Universal Health Services, Inc.	130.000	4,75 %	1.8.2022	131.463	0,05 %
Celanese US Holdings LLC	125.000	5,88 %	15.6.2021	131.127	0,05 %
Cigna Corp.	128.000	3,40 %	17.9.2021	130.875	0,05 %
Exelon Generation Co. LLC	125.000	4,25 %	15.6.2022	130.646	0,05 %
NVR, Inc.	125.000	3,95 %	15.9.2022	130.272	0,05 %
Molson Coors Brewing Co.	130.000	2,10 %	15.7.2021	129.971	0,05 %
DH Europe Finance II Sarl	130.000	2,05 %	15.11.2022	129.859	0,05 %
Tyson Foods, Inc.	123.000	4,50 %	15.6.2022	129.410	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	128.000	2,80 %	15.2.2021	129.168	0,05 %
IBM Credit LLC	125.000	3,60 %	30.11.2021	129.106	0,05 %
Archer-Daniels-Midland Co.	125.000	3,38 %	15.3.2022	128.625	0,05 %
John Deere Capital Corp.	125.000	3,20 %	10.1.2022	128.420	0,05 %
EQT Corp.	125.000	4,88 %	15.11.2021	128.373	0,05 %
Newmont Goldcorp Corp.	125.000	3,50 %	15.3.2022	128.296	0,05 %
Appalachian Power Co.	125.000	4,60 %	30.3.2021	128.295	0,05 %
Eastman Chemical Co.	125.000	3,50 %	1.12.2021	128.234	0,05 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	125.000	3,75 %	1.10.2021	128.216	0,05 %
Office Properties Income Trust	125.000	4,00 %	15.7.2022	127.816	0,05 %
Bank of America NA	125.000	3,34 %	25.1.2023	127.795	0,05 %
Synchrony Financial	125.000	3,75 %	15.8.2021	127.792	0,05 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	125.000	3,38 %	1.2.2022	127.619	0,05 %
Air Lease Corp.	125.000	3,88 %	1.4.2021	127.459	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
General Mills, Inc.	125.000	3,20 %	16.4.2021	126.913	0,05 %
Toyota Motor Credit Corp.	125.000	2,60 %	11.1.2022	126.867	0,05 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	125.000	3,00 %	25.9.2022	126.753	0,05 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	125.000	2,40 %	25.4.2022	126.317	0,05 %
Coca-Cola Co.	125.000	2,20 %	25.5.2022	126.196	0,05 %
IBM Credit LLC	125.000	2,65 %	5.2.2021	125.946	0,05 %
Occidental Petroleum Corp.	125.000	2,60 %	15.4.2022	125.857	0,05 %
Fifth Third Bank	125.000	2,25 %	14.6.2021	125.488	0,05 %
Crown Castle International Corp.	125.000	2,25 %	1.9.2021	125.115	0,05 %
General Electric Co.	120.000	4,65 %	17.10.2021	125.016	0,05 %
Duke Energy Corp.	125.000	1,80 %	1.9.2021	124.669	0,05 %
ERAC USA Finance LLC	120.000	4,50 %	16.8.2021	124.424	0,05 %
Truist Financial Corp.	120.000	3,95 %	22.3.2022	124.306	0,05 %
Eastman Chemical Co.	120.000	3,60 %	15.8.2022	124.149	0,05 %
CenterPoint Energy, Inc.	120.000	3,60 %	1.11.2021	122.837	0,05 %
Target Corp.	120.000	2,90 %	15.1.2022	122.766	0,05 %
Ameriprise Financial, Inc.	120.000	3,00 %	22.3.2022	122.679	0,05 %
WEC Energy Group, Inc.	120.000	3,38 %	15.6.2021	122.200	0,05 %
John Deere Capital Corp.	120.000	2,65 %	6.1.2022	121.944	0,05 %
Procter & Gamble Co.	120.000	2,30 %	6.2.2022	121.556	0,04 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	120.313	3,36 %	20.9.2021	121.278	0,04 %
US Bank NA	120.000	3,00 %	4.2.2021	121.271	0,04 %
Costco Wholesale Corp.	120.000	2,25 %	15.2.2022	121.190	0,04 %
DPL, Inc.	112.000	7,25 %	15.10.2021	117.880	0,04 %
Exelon Corp.	115.000	5,15 %	1.12.2020	117.298	0,04 %
HP, Inc.	115.000	3,75 %	1.12.2020	116.822	0,04 %
US Bank NA	110.000	3,45 %	16.11.2021	113.135	0,04 %
CSX Corp.	110.000	4,25 %	1.6.2021	112.810	0,04 %
Georgia-Pacific LLC	110.000	3,16 %	15.11.2021	112.052	0,04 %
Sysco Corp.	110.000	2,50 %	15.7.2021	110.866	0,04 %
American Tower Corp.	105.000	4,70 %	15.3.2022	110.587	0,04 %
Moody's Corp.	104.000	4,50 %	1.9.2022	109.965	0,04 %
Union Pacific Corp.	107.000	3,20 %	8.6.2021	108.829	0,04 %
Bank of New York Mellon Corp.	108.000	2,50 %	15.4.2021	108.616	0,04 %
Occidental Petroleum Corp.	105.000	4,85 %	15.3.2021	108.048	0,04 %
Consolidated Edison, Inc.	108.000	2,00 %	15.5.2021	107.962	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	100.000	5,25 %	15.11.2022	107.875	0,04 %
Choice Hotels International, Inc.	100.000	5,75 %	1.7.2022	107.860	0,04 %
Block Financial LLC	100.000	5,50 %	1.11.2022	106.996	0,04 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	4,50 %	15.10.2022	106.600	0,04 %
Markel Corp.	100.000	4,90 %	1.7.2022	106.497	0,04 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	100.000	5,88 %	1.3.2022	106.200	0,04 %
Jabil, Inc.	100.000	4,70 %	15.9.2022	105.883	0,04 %
Primerica, Inc.	100.000	4,75 %	15.7.2022	105.440	0,04 %
Union Pacific Corp.	100.000	4,16 %	15.7.2022	105.070	0,04 %
Cigna Corp.	100.000	4,75 %	15.11.2021	104.827	0,04 %
HP, Inc.	100.000	4,65 %	9.12.2021	104.779	0,04 %
Verisk Analytics, Inc.	100.000	4,13 %	12.9.2022	104.545	0,04 %
Service Properties Trust	100.000	5,00 %	15.8.2022	104.535	0,04 %
CNH Industrial Capital LLC	100.000	4,38 %	5.4.2022	104.310	0,04 %
Aflac, Inc.	100.000	4,00 %	15.2.2022	104.284	0,04 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	100.000	3,95 %	1.9.2022	104.155	0,04 %
Pioneer Natural Resources Co.	100.000	3,95 %	15.7.2022	104.017	0,04 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	100.000	4,15 %	1.3.2022	104.014	0,04 %
Fiserv, Inc.	100.000	4,75 %	15.6.2021	103.846	0,04 %
O'Reilly Automotive, Inc.	100.000	3,80 %	1.9.2022	103.770	0,04 %
Santander Holdings USA, Inc.	100.000	4,45 %	3.12.2021	103.683	0,04 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	100.000	4,80 %	15.7.2021	103.673	0,04 %
Fiserv, Inc.	100.000	3,50 %	1.10.2022	103.590	0,04 %
MUFG Americas Holdings Corp.	100.000	3,50 %	18.6.2022	103.486	0,04 %
MetLife, Inc.	100.000	3,05 %	15.12.2022	103.480	0,04 %
Parker-Hannifin Corp.	100.000	3,50 %	15.9.2022	103.477	0,04 %
Enstar Group Ltd.	100.000	4,50 %	10.3.2022	103.375	0,04 %
KLA Corp.	100.000	4,13 %	1.11.2021	103.364	0,04 %
Athene Global Funding	100.000	4,00 %	25.1.2022	103.314	0,04 %
Aircastle Ltd.	100.000	5,13 %	15.3.2021	103.247	0,04 %
Walmart, Inc.	100.000	4,25 %	15.4.2021	103.220	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kimco Realty Corp.	100.000	3,40 %	1.11.2022	103.219	0,04 %
Cigna Corp.	100.000	3,90 %	15.2.2022	103.218	0,04 %
Western Union Co.	100.000	3,60 %	15.3.2022	103.179	0,04 %
Quest Diagnostics, Inc.	100.000	4,70 %	1.4.2021	103.175	0,04 %
AutoZone, Inc.	100.000	3,70 %	15.4.2022	103.168	0,04 %
Campbell Soup Co.	100.000	4,25 %	15.4.2021	103.167	0,04 %
Carlisle Cos, Inc.	100.000	3,75 %	15.11.2022	103.140	0,04 %
Cigna Corp.	100.000	4,00 %	15.2.2022	103.071	0,04 %
FMC Corp.	100.000	3,95 %	1.2.2022	103.024	0,04 %
ERAC USA Finance LLC	100.000	3,30 %	15.10.2022	102.947	0,04 %
Cintas Corp. No 2	100.000	3,25 %	1.6.2022	102.890	0,04 %
Altria Group, Inc.	100.000	3,49 %	14.2.2022	102.883	0,04 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	3,30 %	12.1.2022	102.775	0,04 %
Roper Technologies, Inc.	100.000	3,13 %	15.11.2022	102.644	0,04 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	100.000	3,05 %	1.9.2022	102.595	0,04 %
Molson Coors Brewing Co.	100.000	3,50 %	1.5.2022	102.535	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	4,50 %	1.4.2021	102.501	0,04 %
Anthem, Inc.	100.000	2,95 %	1.12.2022	102.430	0,04 %
Office Properties Income Trust	100.000	4,15 %	1.2.2022	102.394	0,04 %
Clorox Co.	100.000	3,05 %	15.9.2022	102.354	0,04 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	3,38 %	15.11.2021	102.335	0,04 %
Cargill, Inc.	100.000	3,30 %	1.3.2022	102.280	0,04 %
Duke Energy Corp.	100.000	3,05 %	15.8.2022	102.239	0,04 %
Johnson & Johnson	100.000	3,55 %	15.5.2021	102.230	0,04 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	100.000	5,00 %	1.2.2021	102.224	0,04 %
AvalonBay Communities, Inc.	100.000	2,95 %	15.9.2022	102.222	0,04 %
Allergan Finance LLC	100.000	3,25 %	1.10.2022	102.185	0,04 %
John Deere Capital Corp.	100.000	3,13 %	10.9.2021	102.154	0,04 %
Southern California Edison Co.	100.000	3,88 %	1.6.2021	102.102	0,04 %
Western Midstream Operating LP	100.000	4,00 %	1.7.2022	102.100	0,04 %
Laboratory Corp. of America Holdings	100.000	3,20 %	1.2.2022	102.077	0,04 %
Fifth Third Bank	100.000	3,35 %	26.7.2021	102.076	0,04 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	100.000	3,05 %	15.2.2022	102.062	0,04 %
Kellogg Co.	100.000	3,13 %	17.5.2022	102.030	0,04 %
Protective Life Global Funding	100.000	3,40 %	28.6.2021	101.982	0,04 %
Synchrony Bank	100.000	3,65 %	24.5.2021	101.968	0,04 %
US Bancorp	100.000	3,25 %	17.9.2021	101.922	0,04 %
Pfizer, Inc.	100.000	3,00 %	15.9.2021	101.914	0,04 %
American Honda Finance Corp.	100.000	2,60 %	16.11.2022	101.907	0,04 %
AT&T, Inc.	100.000	3,00 %	15.2.2022	101.885	0,04 %
PACCAR Financial Corp.	100.000	2,65 %	10.5.2022	101.844	0,04 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	100.000	4,38 %	15.4.2021	101.832	0,04 %
Healthpeak Properties, Inc.	100.000	3,15 %	1.8.2022	101.766	0,04 %
Ares Capital Corp.	100.000	3,63 %	19.1.2022	101.755	0,04 %
Truist Financial Corp.	100.000	2,75 %	1.4.2022	101.748	0,04 %
Progress Energy, Inc.	100.000	4,40 %	15.1.2021	101.691	0,04 %
CommonSpirit Health	100.000	2,95 %	1.11.2022	101.637	0,04 %
Entergy Arkansas LLC	100.000	3,75 %	15.2.2021	101.633	0,04 %
Hershey Co.	100.000	3,10 %	15.5.2021	101.614	0,04 %
Virginia Electric & Power Co.	100.000	2,95 %	15.1.2022	101.606	0,04 %
E*TRADE Financial Corp.	100.000	2,95 %	24.8.2022	101.511	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,50 %	2.11.2022	101.507	0,04 %
Cargill, Inc.	100.000	3,05 %	19.4.2021	101.471	0,04 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	2,30 %	3.5.2022	101.458	0,04 %
Merck & Co., Inc.	100.000	2,40 %	15.9.2022	101.393	0,04 %
Eversource Energy	100.000	2,75 %	15.3.2022	101.349	0,04 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,80 %	13.5.2021	101.318	0,04 %
Tapestry, Inc.	100.000	3,00 %	15.7.2022	101.248	0,04 %
Alabama Power Co.	100.000	2,45 %	30.3.2022	101.246	0,04 %
Dominion Energy, Inc.	100.000	2,75 %	15.1.2022	101.230	0,04 %
Costco Wholesale Corp.	100.000	2,30 %	18.5.2022	101.215	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,63 %	18.2.2022	101.210	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	100.000	2,60 %	15.3.2022	101.138	0,04 %
Caterpillar Financial Services Corp.	100.000	2,40 %	6.6.2022	101.094	0,04 %
Flowserve Corp.	100.000	3,50 %	15.9.2022	101.074	0,04 %
Microsoft Corp.	100.000	2,13 %	15.11.2022	101.049	0,04 %
Kimberly-Clark Corp.	100.000	2,40 %	1.3.2022	101.048	0,04 %
Reliance Standard Life Global Funding II	100.000	2,63 %	22.7.2022	101.044	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Intercontinental Exchange, Inc.	100.000	2,35 %	15.9.2022	101.024	0,04 %
New York Life Global Funding	100.000	2,25 %	12.7.2022	100.928	0,04 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	100.000	2,30 %	15.9.2022	100.891	0,04 %
Air Lease Corp.	100.000	2,63 %	1.7.2022	100.886	0,04 %
Northern Trust Corp.	100.000	2,38 %	2.8.2022	100.854	0,04 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	3,34 %	28.3.2022	100.854	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	2,50 %	21.10.2022	100.838	0,04 %
Fidelity National Information Services, Inc.	100.000	2,25 %	15.8.2021	100.758	0,04 %
CenterPoint Energy, Inc.	100.000	2,50 %	1.9.2022	100.722	0,04 %
Campbell Soup Co.	100.000	2,50 %	2.8.2022	100.549	0,04 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	100.000	2,25 %	1.8.2022	100.491	0,04 %
Mastercard, Inc.	100.000	2,00 %	21.11.2021	100.484	0,04 %
Marriott International, Inc.	100.000	2,30 %	15.1.2022	100.400	0,04 %
Huntington Bancshares, Inc.	100.000	2,30 %	14.1.2022	100.374	0,04 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	100.000	2,55 %	9.6.2022	100.347	0,04 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	100.000	2,38 %	15.1.2021	100.321	0,04 %
Equifax, Inc.	100.000	2,30 %	1.6.2021	100.294	0,04 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,31 %	4.11.2022	100.256	0,04 %
Truist Financial Corp.	100.000	2,15 %	1.2.2021	100.182	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	1,95 %	1.3.2022	100.064	0,04 %
Marriott International, Inc.	100.000	2,13 %	3.10.2022	99.963	0,04 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	100.000	1,95 %	1.9.2022	99.926	0,04 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	100.000	2,13 %	19.9.2022	99.911	0,04 %
Church & Dwight Co., Inc.	99.000	2,45 %	1.8.2022	99.901	0,04 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	100.000	2,20 %	15.1.2021	99.870	0,04 %
Amgen, Inc.	100.000	1,85 %	19.8.2021	99.811	0,04 %
PECO Energy Co.	100.000	1,70 %	15.9.2021	99.801	0,04 %
Smithfield Foods, Inc.	100.000	2,65 %	3.10.2021	99.404	0,04 %
ONEOK, Inc.	95.000	4,25 %	1.2.2022	98.574	0,04 %
3M Co.	95.000	2,75 %	1.3.2022	96.761	0,04 %
McCormick & Co., Inc.	95.000	2,70 %	15.8.2022	96.482	0,04 %
Citizens Bank NA	91.000	2,55 %	13.5.2021	91.576	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	90.000	3,15 %	15.6.2021	91.558	0,03 %
NetApp, Inc.	90.000	3,38 %	15.6.2021	91.387	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	90.000	2,75 %	17.5.2021	91.051	0,03 %
Texas Instruments, Inc.	90.000	2,75 %	12.3.2021	90.980	0,03 %
Marriott International, Inc.	90.000	2,88 %	1.3.2021	90.870	0,03 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	90.000	2,90 %	21.2.2021	90.845	0,03 %
Berkshire Hathaway, Inc.	90.000	2,20 %	15.3.2021	90.415	0,03 %
Procter & Gamble Co.	90.000	1,70 %	3.11.2021	90.262	0,03 %
Aircastle Ltd.	85.000	5,50 %	15.2.2022	90.261	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	88.000	3,50 %	15.3.2021	89.634	0,03 %
Evergy, Inc.	85.000	4,85 %	1.6.2021	87.656	0,03 %
Enterprise Products Operating LLC	85.000	3,50 %	1.2.2022	87.524	0,03 %
Williams Cos, Inc.	85.000	4,00 %	15.11.2021	87.389	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	83.000	2,90 %	15.11.2021	84.587	0,03 %
Boeing Co.	75.000	8,75 %	15.8.2021	82.916	0,03 %
Hasbro, Inc.	82.000	2,60 %	19.11.2022	82.462	0,03 %
United Technologies Corp.	80.000	3,35 %	16.8.2021	81.855	0,03 %
Magellan Midstream Partners LP	80.000	4,25 %	1.2.2021	81.762	0,03 %
PPL Electric Utilities Corp.	80.000	3,00 %	15.9.2021	81.353	0,03 %
ERAC USA Finance LLC	80.000	2,60 %	1.12.2021	80.665	0,03 %
Eversource Energy	80.000	2,50 %	15.3.2021	80.443	0,03 %
Puget Energy, Inc.	75.000	5,63 %	15.7.2022	80.429	0,03 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	75.000	4,88 %	11.7.2022	79.712	0,03 %
Puget Energy, Inc.	75.000	6,00 %	1.9.2021	79.496	0,03 %
WestRock RKT LLC	75.000	4,90 %	1.3.2022	79.050	0,03 %
Verisk Analytics, Inc.	75.000	5,80 %	1.5.2021	78.525	0,03 %
Electronic Arts, Inc.	77.000	3,70 %	1.3.2021	78.340	0,03 %
Amgen, Inc.	75.000	3,63 %	15.5.2022	77.562	0,03 %
HP, Inc.	75.000	4,38 %	15.9.2021	77.560	0,03 %
Applied Materials, Inc.	75.000	4,30 %	15.6.2021	77.544	0,03 %
Fox Corp.	75.000	3,67 %	25.1.2022	77.453	0,03 %
Boston Scientific Corp.	75.000	3,38 %	15.5.2022	77.412	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	75.000	3,35 %	15.5.2022	77.330	0,03 %
Best Buy Co., Inc.	75.000	5,50 %	15.3.2021	77.298	0,03 %
KeyBank NA/Cleveland OH	75.000	3,30 %	1.2.2022	77.047	0,03 %
Western Midstream Operating LP	75.000	5,38 %	1.6.2021	77.027	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
FedEx Corp.	75.000	3,40 %	14.1.2022	76.995	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	75.000	3,40 %	15.9.2021	76.872	0,03 %
L3Harris Technologies, Inc.	75.000	4,95 %	15.2.2021	76.826	0,03 %
Exelon Generation Co. LLC	75.000	3,40 %	15.3.2022	76.778	0,03 %
New York Life Global Funding	75.000	3,25 %	6.8.2021	76.641	0,03 %
Cigna Corp.	75.000	4,50 %	15.3.2021	76.638	0,03 %
Consumers Energy Co.	75.000	2,85 %	15.5.2022	76.597	0,03 %
KeyBank NA	75.000	3,35 %	15.6.2021	76.554	0,03 %
Kraft Heinz Foods Co.	75.000	3,38 %	15.6.2021	76.153	0,03 %
Colgate-Palmolive Co.	75.000	2,45 %	15.11.2021	75.974	0,03 %
Johnson & Johnson	75.000	2,45 %	5.12.2021	75.962	0,03 %
Service Properties Trust	75.000	4,25 %	15.2.2021	75.930	0,03 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	75.000	2,50 %	18.5.2022	75.856	0,03 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	75.000	2,90 %	15.3.2021	75.851	0,03 %
Kroger Co.	75.000	3,30 %	15.1.2021	75.801	0,03 %
First Republic Bank	75.000	2,50 %	6.6.2022	75.682	0,03 %
John Deere Capital Corp.	75.000	2,30 %	7.6.2021	75.442	0,03 %
Air Lease Corp.	75.000	2,50 %	1.3.2021	75.285	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	75.000	1,80 %	7.10.2021	74.920	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	75.000	1,88 %	25.2.2021	74.917	0,03 %
Estee Lauder Cos, Inc.	75.000	1,70 %	10.5.2021	74.825	0,03 %
3M Co.	75.000	1,63 %	19.9.2021	74.787	0,03 %
Motorola Solutions, Inc.	70.000	3,75 %	15.5.2022	72.292	0,03 %
JM Smucker Co.	70.000	3,00 %	15.3.2022	71.342	0,03 %
3M Co.	70.000	3,00 %	14.9.2021	71.327	0,03 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	70.000	2,55 %	15.2.2022	71.058	0,03 %
Simon Property Group LP	70.000	2,50 %	15.7.2021	70.506	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	68.000	2,90 %	4.3.2021	68.829	0,03 %
Capital One Financial Corp.	65.000	4,75 %	15.7.2021	67.572	0,02 %
Laboratory Corp. of America Holdings	65.000	3,75 %	23.8.2022	67.392	0,02 %
Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust	61.806	6,82 %	10.8.2022	67.313	0,02 %
Halliburton Co.	65.000	3,25 %	15.11.2021	66.192	0,02 %
Moody's Corp.	65.000	2,75 %	15.12.2021	65.930	0,02 %
Roper Technologies, Inc.	65.000	2,80 %	15.12.2021	65.925	0,02 %
Air Products & Chemicals, Inc.	60.000	3,00 %	3.11.2021	61.215	0,02 %
IDEX Corp.	60.000	4,50 %	15.12.2020	61.028	0,02 %
Moody's Corp.	60.000	3,25 %	7.6.2021	61.007	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	60.000	3,35 %	7.12.2020	60.808	0,02 %
eBay, Inc.	60.000	2,88 %	1.8.2021	60.697	0,02 %
Xilinx, Inc.	60.000	3,00 %	15.3.2021	60.688	0,02 %
FLIR Systems, Inc.	60.000	3,13 %	15.6.2021	60.441	0,02 %
Illinois Tool Works, Inc.	55.000	3,38 %	15.9.2021	56.221	0,02 %
International Lease Finance Corp.	50.000	8,63 %	15.1.2022	56.219	0,02 %
General Motors Financial Co., Inc.	55.000	3,55 %	9.4.2021	55.854	0,02 %
Comcast Corp.	55.000	1,63 %	15.1.2022	54.835	0,02 %
Honeywell International, Inc.	53.000	4,25 %	1.3.2021	54.592	0,02 %
International Lease Finance Corp.	50.000	5,88 %	15.8.2022	54.473	0,02 %
International Paper Co.	50.000	7,50 %	15.8.2021	54.226	0,02 %
Cantor Fitzgerald LP	50.000	6,50 %	17.6.2022	54.040	0,02 %
Masco Corp.	50.000	5,95 %	15.3.2022	53.672	0,02 %
AEP Texas, Inc.	53.000	2,40 %	1.10.2022	53.381	0,02 %
Discover Financial Services	50.000	5,20 %	27.4.2022	53.284	0,02 %
Alleghany Corp.	50.000	4,95 %	27.6.2022	53.123	0,02 %
Liberty Mutual Group, Inc.	50.000	4,95 %	1.5.2022	52.965	0,02 %
CNA Financial Corp.	50.000	5,75 %	15.8.2021	52.834	0,02 %
Xylem, Inc.	50.000	4,88 %	1.10.2021	52.379	0,02 %
Ally Financial, Inc.	50.000	4,63 %	19.5.2022	52.312	0,02 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	4,10 %	1.6.2022	52.172	0,02 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	50.000	4,65 %	15.2.2022	52.166	0,02 %
Lincoln National Corp.	50.000	4,20 %	15.3.2022	52.113	0,02 %
National Fuel Gas Co.	50.000	4,90 %	1.12.2021	52.111	0,02 %
Flowers Foods, Inc.	50.000	4,38 %	1.4.2022	52.075	0,02 %
National Retail Properties, Inc.	50.000	3,80 %	15.10.2022	51.929	0,02 %
Reinsurance Group of America, Inc.	50.000	5,00 %	1.6.2021	51.893	0,02 %
Whirlpool Corp.	50.000	4,85 %	15.6.2021	51.888	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	3,80 %	15.3.2022	51.874	0,02 %
CRH America, Inc.	50.000	5,75 %	15.1.2021	51.766	0,02 %
Nationwide Financial Services, Inc.	50.000	5,38 %	25.3.2021	51.734	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kaiser Foundation Hospitals	50.000	3,50 %	1.4.2022	51.651	0,02 %
Clorox Co.	50.000	3,80 %	15.11.2021	51.623	0,02 %
Enbridge Energy Partners LP	50.000	4,20 %	15.9.2021	51.521	0,02 %
Family Dollar Stores, Inc.	50.000	5,00 %	1.2.2021	51.510	0,02 %
Progressive Corp.	50.000	3,75 %	23.8.2021	51.502	0,02 %
PepsiCo, Inc.	50.000	3,10 %	17.7.2022	51.501	0,02 %
Hyundai Capital America	50.000	3,95 %	1.2.2022	51.482	0,02 %
Bemis Co., Inc.	50.000	4,50 %	15.10.2021	51.474	0,02 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	5,00 %	15.2.2021	51.464	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	4,48 %	1.3.2021	51.452	0,02 %
HP, Inc.	50.000	4,30 %	1.6.2021	51.440	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	4,13 %	17.5.2021	51.435	0,02 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	50.000	3,30 %	15.8.2022	51.433	0,02 %
Kroger Co.	50.000	3,40 %	15.4.2022	51.409	0,02 %
Invesco Finance plc	50.000	3,13 %	30.11.2022	51.383	0,02 %
CNH Industrial Capital LLC	50.000	3,88 %	15.10.2021	51.320	0,02 %
Franklin Resources, Inc.	50.000	2,80 %	15.9.2022	51.296	0,02 %
Nordstrom, Inc.	50.000	4,00 %	15.10.2021	51.293	0,02 %
Discovery Communications LLC	50.000	3,50 %	15.6.2022	51.291	0,02 %
Discovery Communications LLC	50.000	3,30 %	15.5.2022	51.282	0,02 %
Cardinal Health, Inc.	50.000	4,63 %	15.12.2020	51.272	0,02 %
Ally Financial, Inc.	50.000	4,25 %	15.4.2021	51.250	0,02 %
AmerisourceBergen Corp.	50.000	3,50 %	15.11.2021	51.206	0,02 %
Bio-Rad Laboratories, Inc.	50.000	4,88 %	15.12.2020	51.188	0,02 %
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	50.000	3,25 %	15.8.2022	51.188	0,02 %
Allergan Sales LLC	50.000	4,88 %	15.2.2021	51.181	0,02 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,38 %	23.8.2021	51.170	0,02 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,95 %	1.4.2022	51.162	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	4,38 %	15.2.2021	51.146	0,02 %
Waste Management, Inc.	50.000	2,90 %	15.9.2022	51.134	0,02 %
MUFG Union Bank NA	50.000	3,15 %	1.4.2022	51.122	0,02 %
John Deere Capital Corp.	50.000	3,15 %	15.10.2021	51.120	0,02 %
Ryder System, Inc.	50.000	3,45 %	15.11.2021	51.099	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	3,00 %	1.4.2022	51.092	0,02 %
Equifax, Inc.	50.000	3,60 %	15.8.2021	51.070	0,02 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	3,50 %	15.9.2021	51.051	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,85 %	1.3.2022	51.032	0,02 %
Corning, Inc.	50.000	2,90 %	15.5.2022	51.019	0,02 %
Truist Financial Corp.	50.000	3,20 %	3.9.2021	51.003	0,02 %
Progress Energy, Inc.	50.000	3,15 %	1.4.2022	51.001	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	3,15 %	9.8.2021	50.994	0,02 %
PacifiCorp	50.000	2,95 %	1.2.2022	50.949	0,02 %
Starbucks Corp.	50.000	2,70 %	15.6.2022	50.940	0,02 %
Duke Energy Progress LLC	50.000	3,00 %	15.9.2021	50.916	0,02 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,75 %	15.3.2022	50.914	0,02 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,00 %	1.2.2021	50.844	0,02 %
Emerson Electric Co.	50.000	2,63 %	1.12.2021	50.835	0,02 %
Ryder System, Inc.	50.000	2,80 %	1.3.2022	50.779	0,02 %
Texas Gas Transmission LLC	50.000	4,50 %	1.2.2021	50.768	0,02 %
Sysco Corp.	50.000	2,60 %	12.6.2022	50.744	0,02 %
Air Lease Corp.	50.000	3,38 %	1.6.2021	50.742	0,02 %
Kroger Co.	50.000	2,95 %	1.11.2021	50.741	0,02 %
General Mills, Inc.	50.000	2,60 %	12.10.2022	50.713	0,02 %
Chevron Corp.	50.000	2,41 %	3.3.2022	50.671	0,02 %
AIG Global Funding	50.000	2,70 %	15.12.2021	50.647	0,02 %
Eli Lilly & Co.	50.000	2,35 %	15.5.2022	50.634	0,02 %
Cigna Corp.	50.000	3,30 %	25.2.2021	50.624	0,02 %
PNM Resources, Inc.	50.000	3,25 %	9.3.2021	50.599	0,02 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,80 %	1.3.2021	50.548	0,02 %
Rayonier, Inc.	50.000	3,75 %	1.4.2022	50.534	0,02 %
Metropolitan Life Global Funding I	50.000	2,40 %	17.6.2022	50.522	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,88 %	19.2.2021	50.514	0,02 %
Ecolab, Inc.	50.000	2,38 %	10.8.2022	50.456	0,02 %
Aon plc	50.000	2,80 %	15.3.2021	50.452	0,02 %
Southern Star Central Corp.	50.000	5,13 %	15.7.2022	50.438	0,02 %
AutoNation, Inc.	50.000	3,35 %	15.1.2021	50.434	0,02 %
PNC Bank NA	50.000	2,55 %	9.12.2021	50.415	0,02 %
Analog Devices, Inc.	50.000	2,95 %	12.1.2021	50.404	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,25 %	15.8.2021	50.283	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	2,40 %	1.2.2022	50.244	0,02 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,35 %	8.1.2021	50.184	0,02 %
American Tower Corp.	50.000	2,25 %	15.1.2022	50.156	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	2,13 %	15.3.2021	50.071	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	50.000	1,93 %	1.10.2021	50.059	0,02 %
Texas Instruments, Inc.	50.000	1,85 %	15.5.2022	50.054	0,02 %
Guardian Life Global Funding	50.000	1,95 %	27.10.2021	50.011	0,02 %
Johnson & Johnson	50.000	1,65 %	1.3.2021	49.884	0,02 %
Nestle Holdings, Inc.	50.000	1,38 %	13.7.2021	49.642	0,02 %
PacifiCorp	48.000	3,85 %	15.6.2021	49.121	0,02 %
Activision Blizzard, Inc.	47.000	2,30 %	15.9.2021	47.206	0,02 %
Metropolitan Life Global Funding I	45.000	3,88 %	11.4.2022	46.879	0,02 %
American Electric Power Co., Inc.	45.000	3,65 %	1.12.2021	46.376	0,02 %
Wisconsin Public Service Corp.	45.000	3,35 %	21.11.2021	46.285	0,02 %
McDonald's Corp.	45.000	3,63 %	20.5.2021	46.020	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	45.000	3,20 %	25.2.2022	45.891	0,02 %
Genpact Luxembourg Sarl	45.000	3,70 %	1.4.2022	45.688	0,02 %
Caterpillar, Inc.	45.000	2,60 %	26.6.2022	45.670	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	40.000	3,50 %	15.7.2022	41.198	0,01 %
Zoetis, Inc.	40.000	3,25 %	20.8.2021	40.645	0,01 %
Kimco Realty Corp.	40.000	3,20 %	1.5.2021	40.552	0,01 %
Seagate HDD Cayman	35.000	4,25 %	1.3.2022	36.138	0,01 %
Zions Bancorp NA	35.000	3,35 %	4.3.2022	35.866	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	35.000	2,75 %	30.1.2022	35.553	0,01 %
John Deere Capital Corp.	35.000	2,80 %	4.3.2021	35.371	0,01 %
Marriott International, Inc.	34.000	3,13 %	15.10.2021	34.541	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	30.000	4,65 %	1.6.2021	30.773	0,01 %
Amgen, Inc.	30.000	2,70 %	1.5.2022	30.396	0,01 %
American Honda Finance Corp.	30.000	3,15 %	8.1.2021	30.366	0,01 %
DTE Energy Co.	30.000	2,60 %	15.6.2022	30.150	0,01 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	28.000	3,88 %	15.1.2022	28.544	0,01 %
CF Industries, Inc.	26.000	3,40 %	1.12.2021	26.660	0,01 %
Apache Corp.	26.000	3,25 %	15.4.2022	26.388	0,01 %
Puget Energy, Inc.	25.000	6,50 %	15.12.2020	26.024	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,00 %	15.1.2022	25.931	0,01 %
GATX Corp.	25.000	4,85 %	1.6.2021	25.915	0,01 %
State Street Corp.	25.000	4,38 %	7.3.2021	25.721	0,01 %
Kennametal, Inc.	25.000	3,88 %	15.2.2022	25.713	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	4,50 %	1.6.2021	25.676	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	3,75 %	1.6.2021	25.660	0,01 %
VF Corp.	25.000	3,50 %	1.9.2021	25.562	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	3,05 %	15.3.2022	25.549	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	3,40 %	1.12.2021	25.539	0,01 %
Huntington National Bank	25.000	3,13 %	1.4.2022	25.491	0,01 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	25.000	3,38 %	30.11.2021	25.483	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	4,30 %	15.2.2021	25.455	0,01 %
Trinity Acquisition plc	25.000	3,50 %	15.9.2021	25.445	0,01 %
Associated Bank NA	25.000	3,50 %	13.8.2021	25.440	0,01 %
Campbell Soup Co.	25.000	3,30 %	15.3.2021	25.343	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	25.000	2,90 %	15.3.2021	25.308	0,01 %
KeyBank NA	25.000	2,50 %	22.11.2021	25.277	0,01 %
Stifel Financial Corp.	25.000	3,50 %	1.12.2020	25.268	0,01 %
Southern Power Co.	25.000	2,50 %	15.12.2021	25.190	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	2,40 %	15.8.2022	25.184	0,01 %
3M Co.	25.000	2,00 %	26.6.2022	25.145	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,30 %	1.8.2021	25.128	0,01 %
Pinnacle West Capital Corp.	25.000	2,25 %	30.11.2020	25.065	0,01 %
Metropolitan Life Global Funding I	25.000	1,95 %	15.9.2021	25.026	0,01 %
IBM Credit LLC	25.000	1,80 %	20.1.2021	24.963	0,01 %
Baxter International, Inc.	25.000	1,70 %	15.8.2021	24.956	0,01 %
Kellogg Co.	24.000	4,00 %	15.12.2020	24.412	0,01 %
DR Horton, Inc.	20.000	4,38 %	15.9.2022	20.967	0,01 %
Duke Realty LP	20.000	4,38 %	15.6.2022	20.950	0,01 %
John Deere Capital Corp.	20.000	3,90 %	12.7.2021	20.614	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	20.000	3,50 %	1.4.2022	20.465	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	20.000	3,40 %	15.8.2022	20.373	0,01 %
Southern California Edison Co.	20.000	2,90 %	1.3.2021	20.210	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Apache Corp.	19.000	3,63 %	1.2.2021	19.177	0,01 %
Simon Property Group LP	15.000	2,63 %	15.6.2022	15.224	0,00 %
Masco Corp.	15.000	3,50 %	1.4.2021	15.194	0,00 %
Praxair, Inc.	15.000	2,45 %	15.2.2022	15.176	0,00 %
BP Capital Markets America, Inc.	15.000	2,11 %	16.9.2021	15.059	0,00 %
Public Service Electric & Gas Co.	15.000	1,90 %	15.3.2021	15.030	0,00 %
				169.842.970	63,88 %
Summe Anleihen				263.418.358	99,08 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				263.418.358	99,08 %
Sonstige Aktiva und Passiva				2.449.458	0,92 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				265.867.816	100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens				US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				162.825.382	61,24 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				100.592.976	37,84 %
(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)				2.449.458	0,92 %
Summe Nettovermögen				265.867.816	100,00 %

1 Bezeichnet Wertpapiere, die vollständig oder teilweise als Sicherheiten gehalten werden.

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	263.418.358	102.893.534
Barmittel	2.129.487	4.559.902
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.284.351	915.023
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	1.558.287	—
Verkaufte Anlagen	3.936.095	105.452
Sonstige Forderungen	1.054	—
Summe Umlaufvermögen	273.327.632	108.473.911
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	258
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	217.119
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	1.558.215	—
Erworbene Anlagen	5.880.247	4.319.323
Fällige Verwaltungsgebühren	20.438	12.033
Futures Margin Cash Due to Broker	916	643
Summe Kurzfristige Passiva	7.459.816	4.549.376
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	265.867.816	103.924.535

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	101.205.853	76.889.042	30.048.749
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.980.950	1.512.706	600.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	51,09	50,83	50,08
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	164.661.963	27.035.493	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	3.159.990	527.988	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	52,11	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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	2.473.228	669.956
Verschiedene Erträge	27.449	10.340
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	548.735	13.218
Summe Anlageerträge/(-verluste)	3.049.412	693.514
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	111.711	30.968
Transaktionsgebühren und Provisionen	810	23
Summe Aufwendungen	112.521	30.991
Finanzierungskosten		
Ausgezahlte Ausschüttungen	1.191.686	695.418
Ertragsausgleich	(43.405)	(64.713)
Summe Finanzierungskosten	1.148.281	630.705
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	1.788.610	31.818
Ausländische Quellensteuer	(904)	—
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	1.787.706	31.818

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.787.706	31.818
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	249.688.175	32.343.930
Rücknahmen	(89.532.600)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	160.155.575	32.343.930
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	161.943.281	32.375.748
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	103.924.535	30.048.749
Zum Ende des Berichtszeitraums	265.867.816	62.424.497

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenszinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Treasury-Renditen verzeichneten über das gesamte Laufzeitenspektrum hinweg einen Rückgang, jedoch weniger stark als in der ersten Jahreshälfte. Die Rendite der 2-jährigen Treasury Note fiel um 19 Basispunkte auf 1,57 % und die Rendite des Barometers, der 10-jährigen US Treasury Note, sank um 9 Basispunkte auf 1,92 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Die Zinsstrukturkurve kehrte sich während eines Teils des Berichtszeitraums um, d. h. kurzfristige Anleihen verbuchten höhere Renditen als längerfristige Anleihen, aber sie beendete den sechsmonatigen Berichtszeitraum nach oben geneigt.
- Da die Unternehmensergebnisse stabiler als erwartet ausfielen und die Zahlungsausfälle nach wie vor gering waren, verengte sich der Spread der durchschnittlichen Rendite von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte die Benchmark des Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF mit 4,16 %.
- Auf Sektorebene entwickelten sich von Industrie- und Versorgungsunternehmen ausgegebene Anleihen besser als jene von Finanzinstituten. Im Hinblick auf die Kreditqualität übertrafen Anleihen mit niedrigerem Rating meistens die Anleihen mit höherem Rating. Nach Fälligkeit boten Anleihen mit längerer Laufzeit eine Outperformance.

Alle vorstehend genannten Renditen sind in US-Dollar angegeben.

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

	Gesamtrendite auf Basis des NIW Zeiträume zum 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	4,00 %	10,81 %
Benchmark	4,16	11,12
Tracking-Unterschied*	-0,16	
USD Ausschüttungsanteile	4,00 %	5,93 %
Benchmark	4,16	5,90
Tracking-Unterschied*	-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 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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
United States Treasury Note 1.63% 15/08/2029	2.865.000	2.847.938	United States Treasury Note 1.63% 15/08/2029	2.865.000	2.847.659
United States Treasury Bond 2.88% 15/05/2049	1.746.000	2.005.918	United States Treasury Bond 2.88% 15/05/2049	1.746.000	1.996.874
United States Treasury Note 1.50% 31/10/2024	1.286.000	1.277.328	United States Treasury Note 1.50% 31/10/2024	1.286.000	1.277.206
United States Treasury Note 1.75% 15/11/2029	1.205.000	1.195.418	United States Treasury Note 1.75% 15/11/2029	1.170.000	1.160.844
United States Treasury Bond 2.25% 15/08/2049	1.163.000	1.143.834	United States Treasury Bond 2.25% 15/08/2049	1.117.000	1.100.690
United States Treasury Note 2.38% 15/05/2029	1.017.000	1.051.939	United States Treasury Note 2.38% 15/05/2029	1.017.000	1.052.023
United States Treasury Note 1.63% 15/11/2022	982.800	983.422	United States Treasury Note 1.63% 15/11/2022	982.800	983.141
United States Treasury Note 1.50% 30/11/2021	900.000	897.082	United States Treasury Note 1.50% 30/11/2021	900.000	897.645
United States Treasury Note 1.63% 30/11/2026	600.000	592.578	United States Treasury Note 1.63% 30/11/2026	600.000	592.594
United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	565.000	564.420	United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	565.000	564.313
United States Treasury Note 1.50% 30/09/2024	555.000	553.913	United States Treasury Note 1.50% 30/09/2024	555.000	553.463
United States Treasury Bond 3.00% 15/02/2049	473.000	529.023	United States Treasury Bond 3.00% 15/02/2049	485.000	542.113
United States Treasury Note 1.25% 31/08/2024	445.000	439.818	United States Treasury Note 1.25% 31/08/2024	445.000	439.938
United States Treasury Note 1.75% 31/07/2024	435.000	438.767	United States Treasury Note 1.75% 31/07/2024	435.000	438.646
HSBC Holdings plc 4.04% 13/03/2028	400.000	427.681	United States Treasury Note 1.50% 31/10/2021	375.000	374.278
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	425.000	426.495	United States Treasury Note 1.50% 30/11/2024	368.000	364.493
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	400.000	403.514	United States Treasury Note 1.75% 30/06/2024	345.000	343.197
Verizon Communications, Inc. 4.27% 15/01/2036	350.000	396.409	UniCredit SpA 0.00% 19/06/2032	325.000	339.069
United States Treasury Note 1.50% 31/10/2021	375.000	374.183	United States Treasury Note 1.63% 31/10/2026	340.000	337.010
United States Treasury Note 1.50% 30/11/2024	368.000	366.246	Ally Financial, Inc. 8.00% 01/11/2031	235.000	325.393

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,87 % (30. Juni 2019: 98,72 %)					
Australien 1,54 % (30. Juni 2019: 1,53 %)					
Westpac Banking Corp.	270.000	4,11 %	24.7.2034	281.140	0,07 %
Santos Finance Ltd.	250.000	5,25 %	13.3.2029	271.250	0,07 %
National Australia Bank Ltd.	250.000	2,80 %	10.1.2022	253.938	0,07 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	250.000	2,63 %	19.5.2022	253.579	0,07 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	200.000	2,88 %	24.2.2022	203.584	0,05 %
Commonwealth Bank of Australia	200.000	3,74 %	12.9.2039	198.973	0,05 %
Macquarie Group Ltd.	175.000	3,19 %	28.11.2023	178.647	0,05 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	150.000	4,75 %	179.2044	173.281	0,04 %
Westpac Banking Corp.	150.000	3,30 %	26.2.2024	156.026	0,04 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	150.000	2,05 %	21.11.2022	150.326	0,04 %
Commonwealth Bank of Australia	125.000	3,90 %	12.7.2047	134.854	0,03 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	125.000	3,75 %	15.6.2025	134.122	0,03 %
Westpac Banking Corp.	125.000	3,65 %	15.5.2023	131.031	0,03 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	100.000	5,20 %	2.11.2040	130.474	0,03 %
National Australia Bank Ltd.	125.000	2,88 %	12.4.2023	127.681	0,03 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	5,00 %	30.9.2043	127.537	0,03 %
Westpac Banking Corp.	115.000	4,32 %	23.11.2031	121.325	0,03 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	6,75 %	19.10.2075	117.250	0,03 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	3,90 %	16.3.2028	109.691	0,03 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	3,85 %	30.9.2023	106.404	0,03 %
Westpac Banking Corp.	100.000	3,40 %	25.1.2028	105.881	0,03 %
Woodside Finance Ltd.	100.000	3,70 %	15.9.2026	103.913	0,03 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	3,93 %	2.8.2034	103.438	0,03 %
Telstra Corp., Ltd.	100.000	3,13 %	74.2025	102.882	0,03 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	4,38 %	10.12.2020	102.200	0,03 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,85 %	13.5.2026	102.097	0,03 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,85 %	18.5.2026	101.859	0,03 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,80 %	11.1.2022	101.657	0,03 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,55 %	23.11.2021	101.050	0,03 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,55 %	15.3.2021	100.604	0,03 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,50 %	12.7.2026	100.390	0,03 %
Boral Finance Pty Ltd.	100.000	3,00 %	1.11.2022	100.344	0,03 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,10 %	13.5.2021	100.099	0,03 %
Barrick PD Australia Finance Pty Ltd.	75.000	5,95 %	15.10.2039	94.631	0,02 %
Macquarie Group Ltd.	85.000	4,65 %	27.3.2029	94.031	0,02 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	65.000	7,13 %	15.7.2028	86.610	0,02 %
APT Pipelines Ltd.	75.000	4,20 %	23.3.2025	79.488	0,02 %
National Australia Bank Ltd.	63.000	2,50 %	22.5.2022	63.751	0,02 %
Macquarie Group Ltd.	50.000	5,03 %	15.1.2030	56.563	0,01 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	4,13 %	24.2.2042	56.549	0,01 %
Westpac Banking Corp.	50.000	4,42 %	24.7.2039	54.811	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	50.000	4,15 %	27.3.2024	52.389	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	50.000	3,63 %	20.6.2023	52.313	0,01 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	50.000	3,63 %	28.4.2026	52.022	0,01 %
Woodside Finance Ltd.	50.000	3,65 %	5.3.2025	51.765	0,01 %
BHP Billiton Finance USA Ltd.	50.000	6,25 %	19.10.2075	51.437	0,01 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	50.000	4,88 %	12.1.2021	51.400	0,01 %
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	50.000	3,38 %	22.3.2027	51.047	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	50.000	2,75 %	10.3.2022	50.843	0,01 %
Macquarie Bank Ltd.	50.000	2,85 %	15.1.2021	50.356	0,01 %
Westpac Banking Corp.	50.000	2,35 %	19.2.2025	50.092	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	50.000	2,00 %	6.9.2021	50.046	0,01 %
Rio Tinto Finance USA plc	25.000	4,75 %	22.3.2042	30.500	0,01 %
Westpac Banking Corp.	28.000	2,75 %	11.1.2023	28.463	0,01 %
Macquarie Bank Ltd.	25.000	3,90 %	15.1.2026	26.361	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	25.000	3,76 %	28.11.2028	26.069	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	25.000	2,63 %	6.9.2026	25.154	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	20.000	2,63 %	14.1.2021	20.115	0,01 %
Suncorp-Metway Ltd.	15.000	3,30 %	15.4.2024	15.402	0,00 %
Rio Tinto Finance USA plc	10.000	4,13 %	21.8.2042	11.448	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Commonwealth Bank of Australia	10.000	3,45 %	16.3.2023	10.410	0,00 %
				6.031.593	1,54 %
Belgien 0,95 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	490.000	4,90 %	1.2.2046	580.230	0,15 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	325.000	4,75 %	23.1.2029	376.371	0,10 %
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	325.000	4,70 %	1.2.2036	374.802	0,10 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	200.000	5,55 %	23.1.2049	259.231	0,07 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	217.000	4,00 %	13.4.2028	238.280	0,06 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	220.000	3,30 %	1.2.2023	227.600	0,06 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	200.000	4,15 %	23.1.2025	217.575	0,06 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	175.000	4,60 %	15.4.2048	198.875	0,05 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	112.000	4,70 %	1.2.2036	129.198	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	100.000	5,45 %	23.1.2039	125.730	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	100.000	4,90 %	1.2.2046	117.934	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	100.000	4,38 %	15.4.2038	112.131	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	90.000	4,75 %	15.4.2058	105.061	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	5,80 %	23.1.2059	102.220	0,03 %
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	95.000	3,65 %	1.2.2026	101.133	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	4,95 %	15.1.2042	88.390	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	74.000	4,44 %	6.10.2048	82.686	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	8,20 %	15.1.2039	78.346	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	50.000	4,00 %	17.1.2043	52.737	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	3,50 %	12.1.2024	52.665	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	25.000	4,90 %	23.1.2031	29.749	0,01 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	20.000	2,50 %	15.7.2022	20.341	0,00 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	17.000	2,63 %	17.1.2023	17.283	0,00 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	10.000	3,70 %	1.2.2024	10.597	0,00 %
				3.699.165	0,95 %
Brasilien 0,44 % (30. Juni 2019: 0,50 %)					
Suzano Austria GmbH	250.000	5,00 %	15.1.2030	262.281	0,07 %
Braskem Netherlands Finance BV	200.000	4,50 %	31.1.2030	199.100	0,05 %
Braskem Netherlands Finance BV	200.000	4,50 %	10.1.2028	199.000	0,05 %
GTL Trade Finance, Inc./Gerdau Holdings, Inc.	150.000	5,89 %	29.4.2024	165.939	0,04 %
Embraer Netherlands Finance BV	100.000	5,40 %	1.2.2027	112.423	0,03 %
Suzano Austria GmbH	95.000	7,00 %	16.3.2047	111.661	0,03 %
Vale Overseas Ltd.	75.000	6,88 %	21.11.2036	97.313	0,02 %
Braskem Finance Ltd.	75.000	6,45 %	3.2.2024	83.510	0,02 %
Embraer Netherlands Finance BV	60.000	5,05 %	15.6.2025	65.969	0,02 %
Vale Overseas Ltd.	50.000	6,88 %	10.11.2039	64.875	0,02 %
Vale Canada Ltd.	50.000	7,20 %	15.9.2032	61.500	0,02 %
Vale Overseas Ltd.	41.000	8,25 %	17.1.2034	57.451	0,01 %
Suzano Austria GmbH	50.000	6,00 %	15.1.2029	56.446	0,01 %
Vale Overseas Ltd.	40.000	6,25 %	10.8.2026	46.900	0,01 %
Embraer Overseas Ltd.	30.000	5,70 %	16.9.2023	32.874	0,01 %
Vale SA	25.000	5,63 %	11.9.2042	29.250	0,01 %
Fibria Overseas Finance Ltd.	25.000	5,50 %	17.1.2027	27.437	0,01 %
Fibria Overseas Finance Ltd.	25.000	4,00 %	14.1.2025	25.906	0,01 %
Fibria Overseas Finance Ltd.	13.000	5,25 %	12.5.2024	14.072	0,00 %
Embraer SA	10.000	5,15 %	15.6.2022	10.547	0,00 %
				1.724.454	0,44 %
Kanada 2,65 % (30. Juni 2019: 2,84 %)					
Bank of Montreal	250.000	3,30 %	5.2.2024	260.283	0,07 %
Royal Bank of Canada	200.000	2,75 %	1.2.2022	203.312	0,05 %
Cenovus Energy, Inc.	150.000	6,75 %	15.11.2039	190.804	0,05 %
Royal Bank of Canada	175.000	2,25 %	1.11.2024	175.809	0,04 %
Manulife Financial Corp.	150.000	4,15 %	4.3.2026	163.802	0,04 %
Suncor Energy, Inc.	150.000	4,00 %	15.11.2047	162.941	0,04 %
Toronto-Dominion Bank	150.000	3,50 %	19.7.2023	157.922	0,04 %
Cenovus Energy, Inc.	150.000	3,00 %	15.8.2022	151.777	0,04 %
Toronto-Dominion Bank	150.000	1,80 %	13.7.2021	149.946	0,04 %
Rogers Communications, Inc.	100.000	7,50 %	15.8.2038	145.652	0,04 %
Suncor Energy, Inc.	100.000	6,80 %	15.5.2038	142.473	0,04 %
Bank of Montreal	125.000	3,10 %	13.4.2021	126.809	0,03 %
Enbridge, Inc.	125.000	2,50 %	15.1.2025	125.838	0,03 %
TransCanada PipeLines Ltd.	100.000	5,60 %	31.3.2034	121.005	0,03 %
Canadian National Railway Co.	115.000	2,75 %	1.3.2026	117.362	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Brookfield Finance, Inc.	100.000	4,85 %	29.3.2029	114.573	0,03 %
Fortis, Inc.	112.000	3,06 %	4.10.2026	114.165	0,03 %
TransCanada PipeLines Ltd.	95.000	4,88 %	15.5.2048	111.592	0,03 %
TransCanada PipeLines Ltd.	100.000	4,25 %	15.5.2028	110.622	0,03 %
Royal Bank of Canada	110.000	2,50 %	19.1.2021	110.476	0,03 %
Canadian Pacific Railway Co.	75.000	6,13 %	15.9.2115	109.255	0,03 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	100.000	4,85 %	17.4.2028	108.866	0,03 %
Husky Energy, Inc.	100.000	4,40 %	15.4.2029	107.632	0,03 %
Encana Corp.	90.000	6,50 %	1.2.2038	105.677	0,03 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	3,25 %	11.3.2024	104.339	0,03 %
Enbridge, Inc.	100.000	3,50 %	10.6.2024	104.298	0,03 %
Nutrien Ltd.	100.000	3,63 %	15.3.2024	104.290	0,03 %
TransCanada PipeLines Ltd.	93.000	4,88 %	15.1.2026	103.921	0,03 %
Methanex Corp.	100.000	5,25 %	15.12.2029	103.234	0,03 %
Canadian Natural Resources Ltd.	100.000	2,95 %	15.1.2023	101.854	0,03 %
Royal Bank of Canada	100.000	3,20 %	30.4.2021	101.771	0,03 %
Bank of Nova Scotia	100.000	4,65 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	101.375	0,03 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,45 %	19.9.2022	101.237	0,03 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	100.000	2,70 %	26.7.2022	101.153	0,03 %
Bank of Montreal	100.000	2,50 %	28.6.2024	100.835	0,03 %
Emera US Finance LP	100.000	2,70 %	15.6.2021	100.763	0,03 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,45 %	22.3.2021	100.566	0,03 %
Toronto-Dominion Bank	100.000	2,50 %	14.12.2020	100.556	0,03 %
Bank of Montreal	100.000	1,90 %	27.8.2021	100.124	0,03 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,00 %	15.11.2022	100.109	0,02 %
National Bank of Canada	100.000	2,15 %	7.10.2022	99.922	0,02 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	6,25 %	15.3.2038	97.065	0,02 %
Bell Canada, Inc.	85.000	4,30 %	29.7.2049	95.071	0,02 %
Nutrien Ltd.	74.000	6,13 %	15.1.2041	92.199	0,02 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	4,95 %	1.6.2047	90.982	0,02 %
Rogers Communications, Inc.	90.000	3,70 %	15.11.2049	90.519	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	85.000	3,75 %	16.10.2023	89.082	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	75.000	5,00 %	16.10.2043	86.956	0,02 %
Emera US Finance LP	75.000	4,75 %	15.6.2046	86.565	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	75.000	4,63 %	1.3.2034	85.700	0,02 %
Rogers Communications, Inc.	75.000	4,50 %	15.3.2043	82.201	0,02 %
Royal Bank of Canada	80.000	2,80 %	29.4.2022	81.512	0,02 %
Nutrien Ltd.	75.000	4,13 %	15.3.2035	78.282	0,02 %
Enbridge, Inc.	75.000	4,00 %	15.11.2049	78.089	0,02 %
Suncor Energy, Inc.	60.000	5,95 %	15.5.2035	77.920	0,02 %
TransCanada Trust	75.000	5,50 %	15.9.2079	77.918	0,02 %
Husky Energy, Inc.	75.000	3,95 %	15.4.2022	77.542	0,02 %
Bank of Nova Scotia	75.000	3,13 %	20.4.2021	76.087	0,02 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	75.000	2,55 %	16.6.2022	75.902	0,02 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	75.000	2,70 %	2.2.2021	75.551	0,02 %
Toronto-Dominion Bank	75.000	2,13 %	7.4.2021	75.268	0,02 %
TransCanada PipeLines Ltd.	50.000	7,63 %	15.1.2039	74.258	0,02 %
Enovus Energy, Inc.	70.000	4,25 %	15.4.2027	73.832	0,02 %
Suncor Energy, Inc.	50.000	6,85 %	1.6.2039	72.259	0,02 %
Alimentation Couche-Tard, Inc.	70.000	3,55 %	26.7.2027	71.732	0,02 %
Canadian National Railway Co.	50.000	6,20 %	1.6.2036	69.041	0,02 %
Bank of Montreal	65.000	4,34 %	5.10.2028	68.575	0,02 %
Nutrien Ltd.	60.000	4,20 %	1.4.2029	65.960	0,02 %
Canadian Natural Resources Ltd.	50.000	6,50 %	15.2.2037	65.166	0,02 %
Barrick North America Finance LLC	50.000	5,75 %	1.5.2043	63.854	0,02 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	4,80 %	1.8.2045	62.407	0,02 %
Rogers Communications, Inc.	50.000	5,00 %	15.3.2044	60.522	0,01 %
Barrick Gold Corp.	50.000	5,25 %	1.4.2042	59.477	0,01 %
Encana Corp.	50.000	6,63 %	15.8.2037	59.169	0,01 %
Nutrien Ltd.	50.000	5,00 %	1.4.2049	59.013	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	50.000	5,65 %	23.11.2043	58.912	0,01 %
Encana Corp.	50.000	6,50 %	15.8.2034	58.674	0,01 %
Teck Resources Ltd.	50.000	6,13 %	1.10.2035	58.233	0,01 %
Brookfield Finance, Inc.	54.000	3,90 %	25.1.2028	57.969	0,01 %
Teck Resources Ltd.	50.000	6,25 %	15.7.2041	57.113	0,01 %
Bank of Nova Scotia	55.000	2,50 %	8.1.2021	55.270	0,01 %
Enbridge, Inc.	50.000	4,50 %	10.6.2044	54.853	0,01 %
Bank of Nova Scotia	50.000	4,50 %	16.12.2025	54.704	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Canadian National Railway Co.	50.000	3,65 %	3.2.2048	54.549	0,01 %
Great-West Lifeco Finance Delaware LP	50.000	4,15 %	3.6.2047	53.842	0,01 %
Magna International, Inc.	50.000	4,15 %	1.10.2025	53.752	0,01 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	4,45 %	15.3.2023	53.035	0,01 %
Enbridge, Inc.	50.000	4,00 %	1.10.2023	52.768	0,01 %
Royal Bank of Canada	50.000	3,70 %	5.10.2023	52.721	0,01 %
Enbridge, Inc.	50.000	3,70 %	15.7.2027	52.588	0,01 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	3,63 %	15.9.2031	52.250	0,01 %
Kinross Gold Corp.	50.000	4,50 %	15.7.2027	52.250	0,01 %
Bank of Nova Scotia	50.000	3,40 %	11.2.2024	52.248	0,01 %
Barrick Gold Corp.	50.000	3,85 %	1.4.2022	51.831	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	50.000	3,35 %	15.5.2026	51.358	0,01 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	2,90 %	1.2.2025	51.211	0,01 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	2,65 %	12.6.2024	50.966	0,01 %
Bank of Nova Scotia	50.000	2,70 %	7.3.2022	50.818	0,01 %
Bank of Nova Scotia	50.000	2,70 %	3.8.2026	50.804	0,01 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	50.000	2,61 %	22.7.2023	50.457	0,01 %
Enbridge, Inc.	50.000	3,13 %	15.11.2029	50.452	0,01 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	2,55 %	25.1.2021	50.283	0,01 %
TELUS Corp.	50.000	2,80 %	16.2.2027	50.034	0,01 %
Husky Energy, Inc.	35.000	6,80 %	15.9.2037	45.850	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	40.000	4,30 %	23.11.2023	42.919	0,01 %
Encana Corp.	40.000	3,90 %	15.11.2021	40.904	0,01 %
Toronto-Dominion Bank	40.000	3,25 %	11.6.2021	40.828	0,01 %
Rio Tinto Alcan, Inc.	30.000	6,13 %	15.12.2033	40.601	0,01 %
Bank of Nova Scotia	39.000	2,38 %	18.1.2023	39.408	0,01 %
Encana Corp.	30.000	7,38 %	1.11.2031	36.656	0,01 %
Canadian Pacific Railway Co.	28.000	4,80 %	15.9.2035	33.345	0,01 %
Manulife Financial Corp.	25.000	5,38 %	4.3.2046	32.825	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	6,10 %	1.6.2040	32.445	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	6,20 %	15.10.2037	32.403	0,01 %
Barrick Gold Corp.	25.000	6,45 %	15.10.2035	32.013	0,01 %
Rio Tinto Alcan, Inc.	25.000	5,75 %	1.6.2035	31.350	0,01 %
Encana Corp.	25.000	7,20 %	1.11.2031	30.888	0,01 %
Canadian National Railway Co.	30.000	2,95 %	21.11.2024	30.771	0,01 %
Bank of Montreal	30.000	2,90 %	26.3.2022	30.547	0,01 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	5,10 %	15.3.2049	30.254	0,01 %
Nutrien Ltd.	25.000	5,63 %	1.12.2040	29.238	0,01 %
Cenovus Energy, Inc.	25.000	5,40 %	15.6.2047	29.187	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	25.000	5,50 %	15.8.2035	27.948	0,01 %
Rogers Communications, Inc.	26.000	4,10 %	1.10.2023	27.703	0,01 %
TELUS Corp.	25.000	4,30 %	15.6.2049	27.581	0,01 %
Brookfield Asset Management, Inc.	25.000	4,00 %	15.1.2025	26.813	0,01 %
Canadian Natural Resources Ltd.	25.000	3,90 %	1.2.2025	26.328	0,01 %
Teck Resources Ltd.	25.000	5,40 %	1.2.2043	26.293	0,01 %
Nutrien Ltd.	25.000	3,38 %	15.3.2025	25.912	0,01 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	25.000	3,10 %	2.4.2024	25.740	0,01 %
Manulife Financial Corp.	25.000	4,06 %	24.2.2032	25.670	0,01 %
Rogers Communications, Inc.	25.000	3,00 %	15.3.2023	25.611	0,01 %
Canadian Natural Resources Ltd.	25.000	3,45 %	15.11.2021	25.536	0,01 %
Bank of Montreal	25.000	2,55 %	6.11.2022	25.402	0,01 %
Rogers Communications, Inc.	25.000	2,90 %	15.11.2026	25.391	0,01 %
Royal Bank of Canada	25.000	2,55 %	16.7.2024	25.372	0,01 %
Bank of Montreal	25.000	2,05 %	1.11.2022	25.011	0,01 %
Toronto-Dominion Bank	25.000	1,90 %	1.12.2022	25.002	0,01 %
Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust	23.720	3,30 %	15.1.2030	24.134	0,01 %
Canadian National Railway Co.	10.000	6,25 %	1.8.2034	13.802	0,00 %
Nutrien Ltd.	10.000	5,88 %	1.12.2036	11.993	0,00 %
Rogers Communications, Inc.	10.000	4,35 %	1.5.2049	11.110	0,00 %
TELUS Corp.	10.000	3,70 %	15.9.2027	10.506	0,00 %
Cenovus Energy, Inc.	9.000	5,25 %	15.6.2037	9.891	0,00 %
				10.369.742	2,65 %
Chile 0,27 % (30. Juni 2019: 0,30 %)					
Celulosa Arauco y Constitucion SA	200.000	4,50 %	1.8.2024	210.490	0,05 %
Celulosa Arauco y Constitucion SA	200.000	4,20 %	29.1.2030	201.079	0,05 %
Cencosud SA	200.000	4,38 %	17.7.2027	196.738	0,05 %
Banco Santander Chile	150.000	3,88 %	20.9.2022	155.304	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Enel Chile SA	100.000	4,88 %	12.6.2028	110.826	0,03 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	75.000	4,88 %	30.10.2024	79.536	0,02 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	50.000	4,75 %	1.8.2026	52.879	0,01 %
Celulosa Arauco y Constitucion SA	25.000	3,88 %	2.11.2027	25.228	0,01 %
Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A	19.517	4,20 %	15.11.2027	20.127	0,01 %
Celulosa Arauco y Constitucion SA	10.000	5,50 %	2.11.2047	10.349	0,00 %
Enel Americas SA	10.000	4,00 %	25.10.2026	10.335	0,00 %
				1.072.891	0,27 %
China 1,38 % (30. Juni 2019: 1,42 %)					
Alibaba Group Holding Ltd.	250.000	3,40 %	6.12.2027	260.537	0,07 %
CMHI Finance BVI Co., Ltd.	200.000	5,00 %	6.8.2028	225.520	0,06 %
Sands China Ltd.	200.000	5,13 %	8.8.2025	220.250	0,06 %
Sands China Ltd.	200.000	4,60 %	8.8.2023	210.250	0,06 %
Shimao Property Holdings Ltd.	200.000	6,38 %	15.10.2021	209.500	0,05 %
Longfor Group Holdings Ltd.	200.000	4,50 %	16.1.2028	209.500	0,05 %
Tencent Holdings Ltd.	200.000	3,60 %	19.1.2028	209.252	0,05 %
China Southern Power Grid International Finance BVI Co., Ltd.	200.000	3,50 %	8.5.2027	208.722	0,05 %
Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	200.000	3,98 %	9.11.2027	206.146	0,05 %
Leading Affluence Ltd.	200.000	4,50 %	24.1.2023	206.082	0,05 %
Tencent Holdings Ltd.	200.000	3,28 %	11.4.2024	205.834	0,05 %
Jiangxi Railway Investment Group Co., Ltd.	200.000	4,85 %	21.2.2022	205.294	0,05 %
Azure Orbit IV International Finance Ltd.	200.000	3,75 %	25.1.2023	205.100	0,05 %
Weibo Corp.	200.000	3,50 %	5.7.2024	203.894	0,05 %
Azure Nova International Finance Ltd.	200.000	3,50 %	21.3.2022	202.810	0,05 %
Horse Gallop Finance Ltd.	200.000	3,25 %	30.5.2022	202.340	0,05 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	200.000	4,75 %	17.1.2023	201.750	0,05 %
ENN Energy Holdings Ltd.	200.000	3,25 %	24.7.2022	201.366	0,05 %
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co., Ltd.	200.000	3,63 %	19.7.2021	199.250	0,05 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	200.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	198.750	0,05 %
Coastal Emerald Ltd.	200.000	4,30 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	198.750	0,05 %
Sunshine Life Insurance Corp., Ltd.	200.000	3,15 %	20.4.2021	196.250	0,05 %
Baidu, Inc.	130.000	3,63 %	6.7.2027	134.019	0,04 %
Tencent Holdings Ltd.	125.000	3,93 %	19.1.2038	132.384	0,04 %
Alibaba Group Holding Ltd.	100.000	4,20 %	6.12.2047	110.901	0,03 %
Alibaba Group Holding Ltd.	100.000	3,60 %	28.11.2024	105.042	0,03 %
Alibaba Group Holding Ltd.	50.000	4,40 %	6.12.2057	57.115	0,02 %
Tencent Holdings Ltd.	50.000	3,58 %	11.4.2026	51.935	0,01 %
Baidu, Inc.	50.000	3,50 %	28.11.2022	51.393	0,01 %
Alibaba Group Holding Ltd.	40.000	4,00 %	6.12.2037	42.969	0,01 %
Baidu, Inc.	25.000	4,88 %	14.11.2028	28.112	0,01 %
Baidu, Inc.	25.000	4,38 %	29.3.2028	27.094	0,01 %
Tencent Holdings Ltd.	25.000	3,98 %	11.4.2029	26.892	0,01 %
Mega Advance Investments Ltd.	25.000	5,00 %	12.5.2021	25.697	0,01 %
				5.380.700	1,38 %
Kolumbien 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Bancolombia SA	100.000	5,95 %	3.6.2021	105.000	0,03 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA	50.000	5,50 %	29.4.2026	55.799	0,01 %
				160.799	0,04 %
Dänemark 0,14 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
Danske Bank A/S	125.000	3,00 %	20.9.2022	126.063	0,03 %
Danske Bank A/S	125.000	2,80 %	10.3.2021	125.598	0,03 %
Danske Bank	100.000	5,38 %	12.1.2024	109.694	0,03 %
AP Moller-Maersk A/S	90.000	3,88 %	28.9.2025	93.339	0,02 %
Danske Bank	75.000	3,24 %	20.12.2025	75.702	0,02 %
Danske Bank A/S	25.000	2,00 %	8.9.2021	24.847	0,01 %
				555.243	0,14 %
Finnland 0,10 % (30. Juni 2019: 0,12 %)					
Nordea Bank Abp	200.000	3,75 %	30.8.2023	208.298	0,05 %
Stora Enso OYJ	50.000	7,25 %	15.4.2036	60.438	0,02 %
Nordea Bank Abp	50.000	4,88 %	14.1.2021	51.412	0,01 %
Nordea Bank Abp	50.000	2,25 %	27.5.2021	50.178	0,01 %
Nordea Bank Abp	25.000	4,63 %	13.9.2033	27.125	0,01 %
				397.451	0,10 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Frankreich 1,71 % (30. Juni 2019: 1,78 %)					
Pernod Ricard SA	300.000	4,45 %	15.1.2022	313.968	0,08 %
Orange SA	200.000	9,00 %	1.3.2031	309.386	0,08 %
BPCE SA	250.000	4,63 %	12.9.2028	280.764	0,07 %
Credit Agricole SA	250.000	3,25 %	4.10.2024	258.527	0,07 %
BNP Paribas SA	225.000	4,38 %	1.3.2033	242.719	0,06 %
BNP Paribas SA	200.000	4,63 %	13.3.2027	218.285	0,06 %
Societe Generale SA	200.000	4,25 %	19.8.2026	209.884	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	3,25 %	3.3.2023	207.240	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	3,50 %	1.3.2023	207.041	0,05 %
AXA SA	140.000	8,60 %	15.12.2030	204.575	0,05 %
BNP Paribas SA	200.000	2,95 %	23.5.2022	203.630	0,05 %
BPCE SA	200.000	2,75 %	11.1.2023	202.778	0,05 %
Danone SA	200.000	2,95 %	2.11.2026	202.487	0,05 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,13 %	21.11.2022	199.944	0,05 %
Total Capital International SA	170.000	2,75 %	19.6.2021	172.197	0,04 %
Airbus SE	150.000	3,15 %	10.4.2027	155.760	0,04 %
BPCE SA	150.000	2,75 %	2.12.2021	152.158	0,04 %
Danone SA	137.000	2,59 %	2.11.2023	138.607	0,03 %
Credit Agricole SA	125.000	2,38 %	22.1.2025	124.903	0,03 %
BNP Paribas SA	100.000	4,40 %	14.8.2028	110.692	0,03 %
BNP Paribas SA	100.000	4,71 %	10.1.2025	108.281	0,03 %
BPCE SA	100.000	4,50 %	15.3.2025	107.722	0,03 %
Societe Generale SA	100.000	4,25 %	14.9.2023	105.995	0,03 %
Total Capital SA	95.000	3,88 %	11.10.2028	105.925	0,03 %
Credit Agricole SA	100.000	4,00 %	10.1.2033	105.375	0,03 %
Sanofi	100.000	3,38 %	19.6.2023	104.781	0,03 %
Credit Agricole SA	100.000	3,75 %	24.4.2023	104.352	0,03 %
BPCE SA	100.000	3,25 %	11.1.2028	103.827	0,03 %
Sanofi	100.000	4,00 %	29.3.2021	102.574	0,03 %
Total Capital International SA	100.000	2,83 %	10.1.2030	102.517	0,03 %
Total Capital International SA	100.000	2,70 %	25.1.2023	102.154	0,03 %
Air Liquide Finance SA	100.000	1,75 %	279.2021	99.623	0,02 %
Air Liquide Finance SA	90.000	3,50 %	279.2046	93.254	0,02 %
Societe Generale SA	80.000	5,20 %	15.4.2021	83.156	0,02 %
BPCE SA	75.000	4,00 %	15.4.2024	80.251	0,02 %
Total Capital International SA	75.000	3,75 %	10.4.2024	80.076	0,02 %
Societe Generale SA	75.000	4,25 %	14.4.2025	78.741	0,02 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	59.000	3,75 %	20.7.2023	61.890	0,01 %
Societe Generale SA	50.000	5,00 %	17.1.2024	53.827	0,01 %
BNP Paribas SA	50.000	4,25 %	15.10.2024	53.256	0,01 %
BNP Paribas SA	50.000	3,50 %	16.11.2027	52.099	0,01 %
Total Capital International SA	50.000	2,88 %	17.2.2022	51.010	0,01 %
Engie SA	50.000	2,88 %	10.10.2022	50.889	0,01 %
Societe Generale SA	50.000	2,50 %	8.4.2021	50.293	0,01 %
Air Liquide Finance SA	44.000	2,50 %	279.2026	44.168	0,01 %
BNP Paribas SA	40.000	4,38 %	28.9.2025	42.927	0,01 %
BNP Paribas SA	35.000	3,80 %	10.1.2024	36.711	0,01 %
Orange SA	25.000	5,50 %	6.2.2044	33.147	0,01 %
Legrand France SA	25.000	8,50 %	15.2.2025	32.239	0,01 %
Orange SA	25.000	5,38 %	13.1.2042	32.026	0,01 %
Sanofi	25.000	3,63 %	19.6.2028	27.735	0,01 %
BPCE SA	25.000	5,70 %	22.10.2023	27.593	0,01 %
Total Capital International SA	25.000	3,46 %	19.2.2029	26.996	0,01 %
Total Capital International SA	25.000	3,46 %	12.7.2049	26.285	0,01 %
Societe Generale SA	25.000	3,88 %	28.3.2024	26.247	0,01 %
Total Capital Canada Ltd.	25.000	2,75 %	15.7.2023	25.582	0,01 %
Total Capital International SA	25.000	2,43 %	10.1.2025	25.280	0,01 %
BNP Paribas SA	25.000	2,82 %	19.11.2025	25.183	0,01 %
Total Capital International SA	25.000	2,22 %	12.7.2021	25.117	0,01 %
Societe Generale SA	25.000	2,63 %	16.10.2024	24.923	0,01 %
WEA Finance LLC	20.000	2,88 %	15.1.2027	19.924	0,00 %
Societe Generale SA	18.000	4,75 %	24.11.2025	19.399	0,00 %
Danone SA	10.000	2,08 %	2.11.2021	9.993	0,00 %
				6.688.888	1,71 %
Deutschland 1,65 % (30. Juni 2019: 1,55 %)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV	250.000	3,25 %	275.2025	263.071	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Deutsche Telekom International Finance BV	175.000	8,75 %	15.6.2030	256.777	0,06 %
Bayer US Finance II LLC	200.000	5,50 %	15.8.2025	220.267	0,06 %
Deutsche Bank AG	155.000	3,70 %	30.5.2024	158.206	0,04 %
Deutsche Telekom International Finance BV	100.000	9,25 %	1.6.2032	157.891	0,04 %
ZF North America Capital, Inc.	150.000	4,75 %	29.4.2025	157.125	0,04 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	150.000	4,00 %	12.11.2021	155.019	0,04 %
Fresenius Medical Care US Finance III, Inc.	150.000	3,75 %	15.6.2029	153.938	0,04 %
Deutsche Bank AG	150.000	3,96 %	26.11.2025	153.053	0,04 %
Deutsche Telekom International Finance BV	150.000	2,82 %	19.1.2022	152.130	0,04 %
Deutsche Bank AG	150.000	3,30 %	16.11.2022	151.463	0,04 %
Daimler Finance North America LLC	150.000	2,70 %	14.6.2024	151.176	0,04 %
Daimler Finance North America LLC	150.000	2,00 %	6.7.2021	149.405	0,04 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	135.000	3,30 %	15.9.2046	135.980	0,03 %
Deutsche Bank AG	135.000	3,15 %	22.1.2021	135.543	0,03 %
Bayer US Finance II LLC	125.000	3,88 %	15.12.2023	131.024	0,03 %
Bayer US Finance II LLC	115.000	3,50 %	25.6.2021	116.970	0,03 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	4,20 %	16.3.2047	116.937	0,03 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	100.000	4,75 %	13.11.2028	113.018	0,03 %
BMW US Capital LLC	100.000	3,63 %	18.4.2029	107.475	0,03 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	3,40 %	16.3.2027	105.766	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	3,45 %	6.1.2027	103.643	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	3,88 %	15.9.2021	102.879	0,03 %
Deutsche Bank AG	100.000	4,25 %	14.10.2021	102.800	0,03 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	3,35 %	4.5.2021	101.413	0,03 %
BMW US Capital LLC	100.000	3,10 %	12.4.2021	101.394	0,03 %
Bayer US Finance LLC	100.000	3,00 %	8.10.2021	101.277	0,03 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	2,70 %	16.3.2022	101.243	0,03 %
Volkswagen Group of America Finance LLC	100.000	2,70 %	26.9.2022	101.103	0,03 %
BMW US Capital LLC	100.000	2,80 %	11.4.2026	101.095	0,03 %
BMW Finance NV	100.000	2,85 %	14.8.2029	100.827	0,02 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	2,55 %	15.8.2022	100.633	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	2,35 %	15.10.2026	99.258	0,02 %
BMW US Capital LLC	95.000	3,40 %	13.8.2021	97.175	0,02 %
EMD Finance LLC	85.000	3,25 %	19.3.2025	87.374	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	75.000	4,63 %	25.6.2038	82.035	0,02 %
Bayer US Finance II LLC	75.000	4,25 %	15.12.2025	80.746	0,02 %
Deutsche Bank AG	75.000	5,00 %	14.2.2022	78.292	0,02 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	75.000	3,13 %	16.3.2024	77.664	0,02 %
E.ON International Finance BV	57.000	6,65 %	30.4.2038	77.213	0,02 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	8,50 %	18.1.2031	74.349	0,02 %
Commerzbank AG	50.000	8,13 %	19.9.2023	57.676	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	4,88 %	25.6.2048	57.032	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	58.000	4,70 %	15.7.2064	56.223	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	4,38 %	15.12.2028	54.501	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	3,60 %	19.1.2027	52.526	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,50 %	3.8.2025	52.106	0,01 %
BMW US Capital LLC	50.000	3,45 %	12.4.2023	51.639	0,01 %
BMW US Capital LLC	50.000	3,15 %	18.4.2024	51.573	0,01 %
ZF North America Capital, Inc.	50.000	4,50 %	29.4.2022	51.563	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,35 %	22.2.2023	51.373	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	4,20 %	15.7.2034	50.821	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	3,00 %	22.2.2021	50.452	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	50.000	2,30 %	12.2.2021	50.111	0,01 %
BMW US Capital LLC	50.000	2,00 %	11.4.2021	50.019	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	1,95 %	19.9.2021	49.967	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	50.000	3,95 %	15.4.2045	48.195	0,01 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	30.000	4,40 %	27.5.2045	35.824	0,01 %
Deutsche Bank AG	30.000	3,95 %	27.2.2023	30.671	0,01 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	25.000	6,13 %	17.8.2026	30.420	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	5,88 %	15.4.2038	28.173	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	25.000	4,38 %	21.6.2028	27.693	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	3,65 %	22.2.2024	26.084	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	3,70 %	4.5.2023	26.008	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	3,38 %	15.7.2024	25.742	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	3,75 %	5.11.2021	25.690	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	3,40 %	22.2.2022	25.614	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	4,40 %	15.7.2044	25.596	0,01 %
Deutsche Bank AG	25.000	4,10 %	13.1.2026	25.498	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Daimler Finance North America LLC	25.000	2,85 %	6.1.2022	25.269	0,01 %
Deutsche Telekom International Finance BV	25.000	2,49 %	19.9.2023	25.168	0,01 %
Daimler Finance North America LLC	25.000	2,20 %	30.10.2021	25.026	0,01 %
BMW US Capital LLC	25.000	1,85 %	15.9.2021	24.917	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	2,20 %	15.7.2022	24.729	0,01 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	20.000	2,90 %	27.5.2022	20.378	0,00 %
Deutsche Telekom International Finance BV	10.000	4,75 %	21.6.2038	11.325	0,00 %
BMW US Capital LLC	10.000	2,70 %	6.4.2022	10.127	0,00 %
				6.450.376	1,65 %
Hongkong 0,28 % (30. Juni 2019: 0,44 %)					
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd.	150.000	7,45 %	24.11.2033	219.569	0,06 %
Swire Pacific MTN Financing Ltd.	200.000	4,50 %	9.10.2023	212.560	0,05 %
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.	200.000	3,63 %	31.10.2024	208.780	0,05 %
CK Hutchison International 17 II Ltd.	200.000	2,75 %	29.3.2023	201.205	0,05 %
AIA Group Ltd.	100.000	3,20 %	11.3.2025	102.557	0,03 %
AIA Group Ltd.	50.000	4,88 %	11.3.2044	60.336	0,02 %
AIA Group Ltd.	50.000	4,50 %	16.3.2046	57.695	0,01 %
Hutchison Whampoa International 11 Ltd.	25.000	4,63 %	13.1.2022	26.085	0,01 %
				1.088.787	0,28 %
Indien 0,27 % (30. Juni 2019: 0,22 %)					
Reliance Holding USA, Inc.	250.000	5,40 %	14.2.2022	264.570	0,07 %
Reliance Industries Ltd.	250.000	4,13 %	28.1.2025	263.970	0,07 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	200.000	4,38 %	3.7.2029	207.041	0,05 %
ICICI Bank Ltd.	100.000	4,00 %	18.3.2026	103.958	0,03 %
ICICI Bank Ltd.	100.000	5,75 %	16.11.2020	102.552	0,02 %
Bharti Airtel International Netherlands BV	75.000	5,35 %	20.5.2024	79.527	0,02 %
Bharti Airtel Ltd.	50.000	4,38 %	10.6.2025	50.870	0,01 %
				1.072.488	0,27 %
Indonesien 0,14 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Minejasa Capital BV	250.000	5,63 %	10.8.2037	271.473	0,07 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	200.000	3,75 %	11.4.2024	206.340	0,05 %
Minejasa Capital BV	50.000	4,63 %	10.8.2030	51.729	0,02 %
				529.542	0,14 %
Irland 0,37 % (30. Juni 2019: 0,29 %)					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	185.000	4,88 %	16.1.2024	200.494	0,05 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	150.000	5,25 %	15.8.2022	159.656	0,04 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	125.000	5,00 %	1.10.2021	130.937	0,03 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	100.000	5,50 %	15.2.2024	109.796	0,03 %
AIB Group plc	100.000	4,26 %	10.4.2025	105.789	0,03 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	75.000	3,88 %	23.1.2028	77.625	0,02 %
CRH America Finance, Inc.	50.000	4,50 %	4.4.2048	54.635	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	50.000	5,25 %	15.5.2024	54.563	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	50.000	4,45 %	1.10.2025	53.750	0,01 %
CRH America Finance, Inc.	50.000	3,40 %	9.5.2027	51.881	0,01 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	50.000	3,63 %	15.3.2021	50.775	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	50.000	2,88 %	14.8.2024	50.437	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	48.000	3,30 %	23.1.2023	49.140	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	35.000	4,13 %	3.7.2023	36.837	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	35.000	3,50 %	15.1.2025	36.036	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	5,50 %	15.1.2023	26.937	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	25.000	4,45 %	3.4.2026	26.781	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	4,38 %	1.5.2026	26.458	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	25.000	4,63 %	1.7.2022	26.406	0,01 %
Park Aerospace Holdings Ltd.	25.000	4,50 %	15.3.2023	26.219	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	3,95 %	1.7.2024	26.040	0,01 %
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	25.000	3,50 %	26.5.2022	25.656	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	25.000	3,63 %	1.5.2022	25.636	0,01 %
Avolon Holdings Funding Ltd.	10.000	5,13 %	1.10.2023	10.763	0,00 %
				1.443.247	0,37 %
Israel 0,05 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	200.000	5,08 %	30.12.2023	207.355	0,05 %
				207.355	0,05 %
Italien 0,50 % (30. Juni 2019: 0,46 %)					
Enel Finance International NV	300.000	2,65 %	10.9.2024	300.069	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Intesa Sanpaolo SpA	200.000	5,25 %	12.1.2024	215.731	0,06 %
UniCredit SpA	200.000	3,75 %	12.4.2022	204.372	0,05 %
Enel Finance International NV	125.000	4,75 %	25.5.2047	139.199	0,04 %
Enel Finance International NV	125.000	4,63 %	14.9.2025	136.351	0,03 %
Intesa Sanpaolo SpA	125.000	3,38 %	12.1.2023	126.520	0,03 %
Enel Finance International NV	100.000	4,88 %	14.6.2029	112.354	0,03 %
Eni SpA	100.000	4,00 %	12.9.2023	105.293	0,03 %
Enel Finance International NV	100.000	3,63 %	25.5.2027	103.582	0,03 %
Enel Finance International NV	50.000	6,00 %	7.10.2039	62.843	0,02 %
Enel SpA	50.000	8,75 %	24.9.2073	58.625	0,01 %
Eni SpA	50.000	4,75 %	12.9.2028	56.383	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	50.000	4,70 %	23.9.2049	51.143	0,01 %
Enel Finance International NV	50.000	3,50 %	6.4.2028	50.997	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	50.000	4,00 %	23.9.2029	50.718	0,01 %
Enel Finance International NV	50.000	2,75 %	6.4.2023	50.334	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	50.000	3,25 %	23.9.2024	50.173	0,01 %
Enel Finance International NV	30.000	6,80 %	15.9.2037	39.496	0,01 %
Enel Finance International NV	25.000	2,88 %	25.5.2022	25.294	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	25.000	3,13 %	14.7.2022	25.239	0,01 %
				1.964.716	0,50 %
Japan 1,93 % (30. Juni 2019: 2,22 %)					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	300.000	3,04 %	16.7.2029	305.467	0,08 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	300.000	2,19 %	13.9.2021	300.433	0,08 %
Mizuho Financial Group, Inc.	250.000	2,84 %	16.7.2025	252.127	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	225.000	2,44 %	19.10.2021	226.507	0,06 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	200.000	3,68 %	22.2.2027	212.265	0,05 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	200.000	4,85 %	1.3.2022	209.880	0,05 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	3,17 %	11.9.2027	205.093	0,05 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	2,63 %	12.4.2021	201.187	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	175.000	3,85 %	1.3.2026	187.723	0,05 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	175.000	3,20 %	18.7.2029	180.933	0,05 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	166.000	2,78 %	12.7.2022	168.810	0,04 %
Nippon Life Insurance Co.	150.000	5,10 %	16.10.2044	163.125	0,04 %
Nippon Life Insurance Co.	150.000	5,00 %	18.10.2042	157.726	0,04 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	3,75 %	19.7.2023	157.172	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	154.000	2,95 %	1.3.2021	155.514	0,04 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	150.000	4,00 %	26.11.2021	154.934	0,04 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	150.000	2,70 %	16.7.2024	152.025	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	125.000	4,05 %	11.9.2028	137.812	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	125.000	3,76 %	26.7.2023	131.299	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	125.000	2,87 %	13.9.2030	125.796	0,03 %
ORIX Corp.	115.000	3,70 %	18.7.2027	121.437	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	120.000	2,76 %	13.9.2026	120.751	0,03 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	100.000	5,00 %	26.11.2028	116.368	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	4,15 %	7.3.2039	112.841	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	4,31 %	16.10.2028	111.523	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	3,94 %	19.7.2028	109.000	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	3,78 %	9.3.2026	106.493	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	100.000	3,92 %	11.9.2024	104.850	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	3,41 %	7.3.2024	104.265	0,03 %
Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd.	100.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	103.444	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	3,22 %	7.3.2022	102.330	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	3,01 %	19.10.2026	101.853	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	3,00 %	22.2.2022	101.833	0,03 %
ORIX Corp.	100.000	2,90 %	18.7.2022	101.650	0,03 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	2,62 %	18.7.2022	101.288	0,03 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	100.000	2,80 %	13.1.2022	100.640	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	2,63 %	14.7.2026	100.142	0,02 %
MUFG Bank Ltd.	80.000	3,75 %	10.3.2024	84.294	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	75.000	3,05 %	11.1.2028	78.662	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75.000	3,10 %	17.1.2023	76.706	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	75.000	3,15 %	16.7.2030	76.586	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75.000	2,93 %	9.3.2021	75.871	0,02 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75.000	3,20 %	17.9.2029	75.713	0,02 %
Suntory Holdings Ltd.	75.000	2,25 %	16.10.2024	74.521	0,02 %
Sumitomo Life Insurance Co.	60.000	6,50 %	20.9.2073	66.953	0,02 %
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.	60.000	7,00 %	15.3.2072	64.543	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Toyota Motor Corp.	57.000	3,67 %	20.7.2028	62.615	0,02 %
Mizuho Financial Group, Inc.	60.000	2,95 %	28.2.2022	61.026	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	60.000	2,78 %	18.10.2022	60.919	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50.000	4,29 %	26.7.2038	57.514	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	55.000	2,72 %	16.7.2023	55.528	0,01 %
Meiji Yasuda Life Insurance Co.	50.000	5,20 %	20.10.2045	54.920	0,01 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	50.000	3,95 %	10.1.2024	52.905	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	50.000	3,54 %	17.1.2028	52.781	0,01 %
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	50.000	3,20 %	18.7.2022	51.358	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	2,70 %	11.1.2023	51.015	0,01 %
Toyota Motor Corp.	50.000	3,18 %	20.7.2021	51.012	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50.000	2,80 %	18.7.2024	50.913	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	50.000	2,84 %	13.9.2026	50.407	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	50.000	2,27 %	13.9.2021	50.133	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	40.000	4,25 %	11.9.2029	44.281	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	34.000	2,90 %	17.4.2024	35.174	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,75 %	18.7.2039	27.386	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,29 %	25.7.2027	25.906	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,46 %	2.3.2023	25.903	0,01 %
Panasonic Corp.	25.000	3,11 %	19.7.2029	25.742	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	3,54 %	26.7.2021	25.559	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	25.000	2,65 %	12.4.2022	25.408	0,01 %
Toyota Motor Corp.	25.000	2,36 %	2.7.2024	25.401	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	25.000	2,67 %	25.7.2022	25.357	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	25.000	2,60 %	11.9.2022	25.319	0,01 %
Panasonic Corp.	25.000	2,54 %	19.7.2022	25.230	0,01 %
Panasonic Corp.	25.000	2,68 %	19.7.2024	25.194	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	25.000	2,45 %	27.9.2024	25.038	0,01 %
Mizuho Financial Group, Inc.	25.000	2,56 %	13.9.2025	24.934	0,01 %
Toyota Motor Corp.	20.000	2,76 %	2.7.2029	20.597	0,00 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	20.000	2,06 %	14.7.2021	20.023	0,00 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15.000	3,78 %	2.3.2025	15.940	0,00 %
Toyota Motor Corp.	15.000	2,16 %	2.7.2022	15.116	0,00 %
Daiwa Securities Group, Inc.	10.000	3,13 %	19.4.2022	10.164	0,00 %
				7537.103	1,93 %
Kuwait 0,03 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.	100.000	5,00 %	15.3.2023	106.076	0,03 %
				106.076	0,03 %
Luxemburg 0,08 % (30. Juni 2019: 0,06 %)					
ArcelorMittal SA	125.000	3,60 %	16.7.2024	127.975	0,03 %
ArcelorMittal SA	50.000	7,00 %	15.10.2039	60.830	0,02 %
ArcelorMittal SA	50.000	6,13 %	1.6.2025	57.522	0,01 %
ArcelorMittal SA	50.000	4,25 %	16.7.2029	52.195	0,01 %
ArcelorMittal SA	25.000	4,55 %	11.3.2026	26.514	0,01 %
				325.036	0,08 %
Malaysia 0,05 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
RHB Bank Bhd	200.000	2,50 %	6.10.2021	200.548	0,05 %
				200.548	0,05 %
Mexiko 0,73 % (30. Juni 2019: 0,82 %)					
Trust F/1401	200.000	5,25 %	30.1.2026	214.752	0,06 %
Industrias Penoles SAB de CV	200.000	5,65 %	12.9.2049	212.739	0,05 %
Grupo Bimbo SAB de CV	200.000	4,70 %	10.11.2047	208.790	0,05 %
Grupo Bimbo SAB de CV	200.000	3,88 %	27.6.2024	208.513	0,05 %
America Movil SAB de CV	150.000	6,13 %	30.3.2040	198.941	0,05 %
Mexico Generadora de Energia S de rl	164.063	5,50 %	6.12.2032	177.189	0,05 %
BBVA Bancomer SA	150.000	4,38 %	10.4.2024	159.564	0,04 %
Southern Copper Corp.	100.000	5,88 %	23.4.2045	124.286	0,03 %
Coca-Cola Femsa SAB de CV	85.000	5,25 %	26.11.2043	104.561	0,03 %
Grupo Televisa SAB	75.000	6,63 %	15.1.2040	94.191	0,02 %
America Movil SAB de CV	70.000	6,38 %	1.3.2035	93.916	0,02 %
Southern Copper Corp.	62.000	6,75 %	16.4.2040	82.479	0,02 %
Orbia Advance Corp SAB de CV	75.000	5,88 %	17.9.2044	79.032	0,02 %
America Movil SAB de CV	70.000	4,38 %	16.7.2042	77.925	0,02 %
America Movil SAB de CV	65.000	3,63 %	22.4.2029	68.909	0,02 %
Grupo Televisa SAB	50.000	6,13 %	31.1.2046	60.636	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
America Movil SAB de CV	50.000	4,38 %	22.4.2049	57.288	0,02 %
Southern Copper Corp.	50.000	5,25 %	8.11.2042	57.228	0,01 %
Fresnillo plc	50.000	5,50 %	13.11.2023	54.252	0,01 %
Grupo Televisa SAB	50.000	5,00 %	13.5.2045	52.717	0,01 %
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	50.000	4,13 %	9.11.2022	51.938	0,01 %
Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	50.000	4,13 %	6.6.2024	51.750	0,01 %
America Movil SAB de CV	50.000	3,13 %	16.7.2022	50.996	0,01 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	50.000	2,88 %	10.5.2023	50.640	0,01 %
Orbia Advance Corp SAB de CV	45.000	5,50 %	15.1.2048	45.935	0,01 %
Southern Copper Corp.	25.000	7,50 %	27.7.2035	34.416	0,01 %
Grupo Televisa SAB	31.000	5,25 %	24.5.2049	33.504	0,01 %
Grupo Televisa SAB	25.000	6,63 %	18.3.2025	29.326	0,01 %
Grupo Televisa SAB	25.000	4,63 %	30.1.2026	26.908	0,01 %
Southern Copper Corp.	25.000	3,88 %	23.4.2025	26.232	0,01 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	25.000	3,75 %	14.1.2028	24.391	0,01 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	25.000	4,88 %	14.1.2048	23.813	0,01 %
Alpek SAB de CV	20.000	4,50 %	20.11.2022	20.903	0,01 %
America Movil SAB de CV	10.000	6,13 %	15.11.2037	13.042	0,00 %
				2.871.702	0,73 %
Niederlande 1,54 % (30. Juni 2019: 1,57 %)					
Cooperatieve Rabobank UA	300.000	4,63 %	1.12.2023	325.240	0,08 %
Cooperatieve Rabobank UA	250.000	2,63 %	22.7.2024	252.618	0,06 %
ING Groep NV	200.000	4,55 %	2.10.2028	226.751	0,06 %
Aegon NV	200.000	5,50 %	11.4.2048	217.250	0,06 %
ING Groep NV	200.000	3,95 %	29.3.2027	215.049	0,05 %
Shell International Finance BV	187.000	2,25 %	6.1.2023	188.495	0,05 %
ING Bank NV	165.000	5,80 %	25.9.2023	182.928	0,05 %
Shell International Finance BV	150.000	4,00 %	10.5.2046	170.865	0,04 %
NXP BV/NXP Funding LLC	150.000	5,35 %	1.3.2026	168.375	0,04 %
Shell International Finance BV	150.000	3,75 %	12.9.2046	164.037	0,04 %
ABN AMRO Bank NV	150.000	4,80 %	18.4.2026	162.402	0,04 %
NXP BV/NXP Funding LLC	150.000	3,88 %	18.6.2026	158.625	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	150.000	4,50 %	11.1.2021	153.654	0,04 %
Shell International Finance BV	100.000	6,38 %	15.12.2038	145.909	0,04 %
Shell International Finance BV	125.000	3,25 %	11.5.2025	132.080	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	105.000	5,25 %	4.8.2045	131.861	0,03 %
Shell International Finance BV	100.000	4,38 %	11.5.2045	119.078	0,03 %
Shell International Finance BV	110.000	3,13 %	7.11.2049	108.452	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	3,88 %	26.9.2023	105.372	0,03 %
Shell International Finance BV	100.000	3,50 %	13.11.2023	105.139	0,03 %
NXP BV/NXP Funding LLC	100.000	3,88 %	1.9.2022	103.793	0,03 %
ING Groep NV	100.000	3,15 %	29.3.2022	102.064	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.1.2023	101.594	0,03 %
Shell International Finance BV	75.000	5,50 %	25.3.2040	101.519	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	3,13 %	26.4.2021	101.494	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,75 %	10.1.2022	101.417	0,03 %
Heineken NV	100.000	2,75 %	1.4.2023	101.415	0,03 %
Shell International Finance BV	100.000	2,38 %	21.8.2022	101.282	0,03 %
ING Bank NV	100.000	2,75 %	22.3.2021	100.853	0,03 %
ABN AMRO Bank NV	100.000	2,65 %	19.1.2021	100.566	0,03 %
Shell International Finance BV	100.000	1,88 %	10.5.2021	99.959	0,03 %
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	5,80 %	30.9.2110	71.897	0,02 %
Shell International Finance BV	70.000	2,38 %	7.11.2029	69.291	0,02 %
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	5,75 %	1.12.2043	65.781	0,02 %
Cooperatieve Rabobank UA	65.000	2,50 %	19.1.2021	65.301	0,02 %
Shell International Finance BV	60.000	2,00 %	7.11.2024	59.900	0,01 %
Koninklijke Philips NV	50.000	5,00 %	15.3.2042	59.789	0,01 %
Shell International Finance BV	50.000	4,13 %	11.5.2035	58.357	0,01 %
Heineken NV	50.000	4,35 %	29.3.2047	55.647	0,01 %
Prosus NV	50.000	4,85 %	6.7.2027	54.470	0,01 %
ABN AMRO Bank NV	50.000	4,75 %	28.7.2025	54.415	0,01 %
Shell International Finance BV	50.000	3,63 %	21.8.2042	53.411	0,01 %
Heineken NV	50.000	4,00 %	1.10.2042	53.094	0,01 %
Shell International Finance BV	50.000	3,40 %	12.8.2023	52.386	0,01 %
Unilever Capital Corp.	50.000	3,10 %	30.7.2025	52.259	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Unilever Capital Corp.	50.000	2,90 %	5.5.2027	52.228	0,01 %
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	3,95 %	9.11.2022	52.157	0,01 %
Shell International Finance BV	50.000	2,88 %	10.5.2026	51.840	0,01 %
Unilever Capital Corp.	50.000	3,00 %	7.3.2022	51.171	0,01 %
Shell International Finance BV	50.000	2,50 %	12.9.2026	50.725	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC	40.000	4,88 %	1.3.2024	43.450	0,01 %
Shell International Finance BV	35.000	4,55 %	12.8.2043	42.239	0,01 %
Koninklijke KPN NV	25.000	8,38 %	1.10.2030	34.689	0,01 %
Cooperatieve Rabobank UA	25.000	5,25 %	24.5.2041	34.025	0,01 %
Ahold Finance USA LLC	25.000	6,88 %	1.5.2029	32.466	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC	30.000	4,30 %	18.6.2029	32.400	0,01 %
Shell International Finance BV	25.000	3,88 %	13.11.2028	27.695	0,01 %
ING Groep NV	25.000	4,05 %	9.4.2029	27.408	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC	25.000	4,63 %	15.6.2022	26.313	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC	25.000	4,13 %	1.6.2021	25.625	0,01 %
Shell International Finance BV	25.000	1,75 %	12.9.2021	24.968	0,01 %
NXP BV/NXP Funding LLC	10.000	4,63 %	1.6.2023	10.688	0,00 %
Cooperatieve Rabobank UA	5.000	3,75 %	21.7.2026	5.205	0,00 %
				6.001.426	1,54 %
Neuseeland 0,05 % (30. Juni 2019: 0,06 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	150.000	3,45 %	21.1.2028	157.793	0,04 %
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	25.000	2,13 %	28.7.2021	25.000	0,01 %
				182.793	0,05 %
Norwegen 0,07 % (30. Juni 2019: 0,06 %)					
Aker BP A.S.A	150.000	4,75 %	15.6.2024	156.187	0,04 %
DNB Bank A.S.A	75.000	2,38 %	2.6.2021	75.370	0,02 %
Yara International A.S.A	20.000	4,75 %	1.6.2028	21.824	0,01 %
				253.381	0,07 %
Peru 0,15 % (30. Juni 2019: 0,18 %)					
Kallpa Generacion SA	225.000	4,13 %	16.8.2027	229.802	0,06 %
Banco de Credito del Peru	150.000	2,70 %	11.1.2025	149.116	0,04 %
Banco de Credito del Peru	125.000	4,25 %	1.4.2023	131.719	0,03 %
Banco de Credito del Peru	50.000	6,13 %	24.4.2027	53.500	0,01 %
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	13.756	5,88 %	5.7.2034	15.716	0,01 %
				579.853	0,15 %
Philippinen 0,04 % (30. Juni 2019: 0,06 %)					
BDO Unibank, Inc.	150.000	2,63 %	24.10.2021	150.165	0,04 %
				150.165	0,04 %
Polen 0,05 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO					
Finance AB	200.000	4,63 %	26.9.2022	210.041	0,05 %
				210.041	0,05 %
Portugal 0,04 % (30. Juni 2019: 0,06 %)					
EDP Finance BV	125.000	5,25 %	14.1.2021	128.476	0,03 %
EDP Finance BV	25.000	3,63 %	15.7.2024	25.986	0,01 %
				154.462	0,04 %
Katar 0,06 % (30. Juni 2019: 0,09 %)					
CBQ Finance Ltd.	200.000	5,00 %	24.5.2023	214.384	0,06 %
				214.384	0,06 %
Russland 0,12 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
Lukoil International Finance BV	250.000	4,56 %	24.4.2023	265.312	0,07 %
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC	200.000	6,63 %	14.10.2022	220.250	0,05 %
				485.562	0,12 %
Singapur 0,05 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
GLP Pte Ltd.	200.000	3,88 %	4.6.2025	203.500	0,05 %
				203.500	0,05 %
Südafrika 0,19 % (30. Juni 2019: 0,15 %)					
Sasol Financing USA LLC	200.000	5,88 %	27.3.2024	216.750	0,06 %
Anglo American Capital plc	150.000	4,88 %	14.5.2025	164.438	0,04 %
Anglo American Capital plc	100.000	4,75 %	10.4.2027	110.625	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anglo American Capital plc	100.000	3,63 %	11.9.2024	103.875	0,03 %
Prosus NV	50.000	5,50 %	21.7.2025	55.505	0,01 %
Anglo American Capital plc	50.000	4,13 %	15.4.2021	51.000	0,01 %
Anglo American Capital plc	25.000	4,50 %	15.3.2028	26.580	0,01 %
				728.773	0,19 %
Südkorea 0,50 % (30. Juni 2019: 0,32 %)					
Hyundai Capital Services, Inc.	250.000	3,00 %	6.3.2022	252.623	0,07 %
POSCO	250.000	2,75 %	15.7.2024	250.608	0,06 %
Shinhan Bank Co., Ltd.	225.000	3,75 %	20.9.2027	230.650	0,06 %
Kookmin Bank	200.000	3,63 %	23.10.2021	204.970	0,05 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	200.000	3,13 %	7.5.2022	202.322	0,05 %
KEB Hana Bank	200.000	2,50 %	27.1.2021	200.450	0,05 %
Heungkuk Life Insurance Co., Ltd.	200.000	4,48 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	196.750	0,05 %
Hyundai Capital America	100.000	3,40 %	20.6.2024	102.020	0,03 %
Woori Bank	50.000	4,75 %	30.4.2024	53.363	0,01 %
Hyundai Capital America	50.000	4,30 %	1.2.2024	52.563	0,01 %
Hyundai Capital America	50.000	3,45 %	12.3.2021	50.588	0,01 %
Hyundai Capital America	50.000	3,00 %	18.3.2021	50.328	0,01 %
Woori Bank	50.000	2,63 %	20.7.2021	50.312	0,01 %
SK Telecom Co., Ltd.	25.000	3,75 %	16.4.2023	25.906	0,01 %
Hyundai Capital America	25.000	3,10 %	5.4.2022	25.327	0,01 %
Hyundai Capital America	20.000	2,75 %	27.9.2026	19.572	0,01 %
				1.968.352	0,50 %
Spanien 0,36 % (30. Juni 2019: 0,36 %)					
Telefonica Emisiones SA	175.000	4,90 %	6.3.2048	200.383	0,05 %
Telefonica Emisiones SA	125.000	7,05 %	20.6.2036	175.846	0,05 %
Banco Santander SA	150.000	4,38 %	12.4.2028	163.684	0,04 %
Banco Santander SA	150.000	3,80 %	23.2.2028	157.286	0,04 %
Telefonica Emisiones SA	125.000	5,21 %	8.3.2047	148.380	0,04 %
Telefonica Emisiones SA	100.000	4,57 %	27.4.2023	107.457	0,03 %
Iberdrola International BV	50.000	6,75 %	15.7.2036	69.122	0,02 %
Telefonica Emisiones SA	60.000	4,67 %	6.3.2038	67.703	0,02 %
Banco Santander SA	50.000	5,18 %	19.11.2025	55.582	0,01 %
Telefonica Emisiones SA	50.000	4,10 %	8.3.2027	54.009	0,01 %
Banco Santander SA	50.000	3,31 %	27.6.2029	51.463	0,01 %
Banco Santander SA	50.000	3,13 %	23.2.2023	51.015	0,01 %
Telefonica Emisiones SA	35.000	5,52 %	1.3.2049	43.904	0,01 %
Banco Santander SA	25.000	2,71 %	27.6.2024	25.323	0,01 %
Banco Santander SA	21.000	4,25 %	11.4.2027	22.583	0,01 %
				1.393.740	0,36 %
Schweden 0,22 % (30. Juni 2019: 0,29 %)					
Swedbank AB	200.000	2,80 %	14.3.2022	202.136	0,05 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	200.000	2,20 %	12.12.2022	199.777	0,05 %
Svenska Handelsbanken AB	150.000	3,90 %	20.11.2023	160.550	0,04 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	150.000	1,88 %	13.9.2021	149.469	0,04 %
Svenska Handelsbanken AB	50.000	3,35 %	24.5.2021	50.924	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB	50.000	2,45 %	30.3.2021	50.288	0,01 %
Svenska Handelsbanken AB	50.000	1,88 %	7.9.2021	49.887	0,01 %
				863.031	0,22 %
Schweiz 1,35 % (30. Juni 2019: 1,42 %)					
UBS Group AG	300.000	2,86 %	15.8.2023	303.665	0,08 %
Credit Suisse Group AG	250.000	4,28 %	9.1.2028	270.726	0,07 %
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	200.000	5,63 %	24.6.2046	224.186	0,06 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	200.000	4,55 %	17.4.2026	221.786	0,06 %
UBS Group AG	200.000	4,25 %	23.3.2028	218.108	0,06 %
UBS Group AG	200.000	4,13 %	24.9.2025	216.385	0,05 %
Glencore Funding LLC	200.000	4,63 %	29.4.2024	212.607	0,05 %
Credit Suisse AG	200.000	3,00 %	29.10.2021	203.699	0,05 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	175.000	3,80 %	9.6.2023	183.074	0,05 %
Roche Holdings, Inc.	170.000	2,63 %	15.5.2026	173.804	0,04 %
Credit Suisse USA, Inc.	110.000	7,13 %	15.7.2032	161.289	0,04 %
Nestle Holdings, Inc.	150.000	3,50 %	24.9.2025	160.313	0,04 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	125.000	3,75 %	26.3.2025	132.103	0,03 %
Glencore Finance Canada Ltd.	125.000	4,25 %	25.10.2022	130.156	0,03 %
Tyco Electronics Group SA	125.000	3,13 %	15.8.2027	128.155	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Novartis Capital Corp.	100.000	4,00 %	20.11.2045	115.949	0,03 %
Swiss Re Treasury US Corp.	100.000	4,25 %	6.12.2042	114.043	0,03 %
ABB Finance USA, Inc.	98.000	3,80 %	3.4.2028	106.995	0,03 %
Novartis Capital Corp.	100.000	3,40 %	6.5.2024	105.818	0,03 %
Novartis Capital Corp.	100.000	3,00 %	20.11.2025	104.783	0,03 %
Nestle Holdings, Inc.	100.000	3,35 %	24.9.2023	104.523	0,03 %
Glencore Funding LLC	100.000	4,00 %	16.4.2025	104.032	0,03 %
Credit Suisse Group AG	100.000	3,57 %	9.1.2023	102.617	0,03 %
Credit Suisse Group AG	100.000	3,00 %	14.12.2023	101.588	0,03 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	100.000	3,45 %	16.4.2021	101.490	0,03 %
Novartis Capital Corp.	100.000	2,40 %	175.2022	101.329	0,03 %
ABB Finance USA, Inc.	75.000	4,38 %	8.5.2042	89.991	0,02 %
Roche Holdings, Inc.	75.000	4,00 %	28.11.2044	84.657	0,02 %
Credit Suisse Group AG	75.000	3,87 %	12.1.2029	79.645	0,02 %
UBS Group AG	75.000	3,49 %	23.5.2023	77.062	0,02 %
UBS AG	55.000	4,50 %	26.6.2048	68.459	0,02 %
UBS AG	65.000	2,45 %	1.12.2020	65.209	0,02 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	50.000	4,88 %	15.5.2045	62.809	0,02 %
Novartis Capital Corp.	50.000	4,40 %	6.5.2044	60.682	0,01 %
Glencore Finance Canada Ltd.	50.000	6,00 %	15.11.2041	54.763	0,01 %
Glencore Funding LLC	50.000	4,88 %	12.3.2029	54.419	0,01 %
Credit Suisse AG	50.000	3,63 %	9.9.2024	53.081	0,01 %
Roche Holdings, Inc.	50.000	3,00 %	10.11.2025	52.409	0,01 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	50.000	3,80 %	15.9.2022	51.967	0,01 %
UBS Group AG	50.000	3,00 %	15.4.2021	50.602	0,01 %
Novartis Capital Corp.	47.000	2,40 %	21.9.2022	47.723	0,01 %
Glencore Funding LLC	35.000	3,88 %	27.10.2027	36.180	0,01 %
Credit Suisse Group AG	30.000	4,21 %	12.6.2024	31.636	0,01 %
Glencore Finance Canada Ltd.	30.000	4,95 %	15.11.2021	31.236	0,01 %
Tyco Electronics Group SA	25.000	3,50 %	3.2.2022	25.725	0,01 %
ABB Finance USA, Inc.	25.000	2,88 %	8.5.2022	25.509	0,01 %
Glencore Funding LLC	25.000	3,00 %	27.10.2022	25.038	0,01 %
Novartis Capital Corp.	20.000	3,10 %	175.2027	21.012	0,00 %
ABB Finance USA, Inc.	10.000	3,38 %	3.4.2023	10.392	0,00 %
				5.263.429	1,35 %
Taiwan 0,05 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Formosa Group Cayman Ltd.	200.000	3,38 %	22.4.2025	205.250	0,05 %
				205.250	0,05 %
Thailand 0,14 % (30. Juni 2019: 0,17 %)					
Siam Commercial Bank PCL	200.000	3,90 %	11.2.2024	210.192	0,05 %
Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	100.000	5,38 %	20.11.2048	126.117	0,03 %
Bangkok Bank PCL	100.000	3,88 %	27.9.2022	103.784	0,03 %
Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	100.000	3,50 %	17.10.2049	94.894	0,03 %
				534.987	0,14 %
Vereinigte Arabische Emirate 0,21 % (30. Juni 2019: 0,17 %)					
MAF Sukuk Ltd.	200.000	4,50 %	3.11.2025	213.870	0,06 %
DIB Sukuk Ltd.	200.000	3,63 %	6.2.2023	204.116	0,05 %
BOS Funding Ltd.	200.000	4,23 %	7.3.2022	202.370	0,05 %
Emaar Sukuk Ltd.	200.000	3,64 %	15.9.2026	199.778	0,05 %
				820.134	0,21 %
Vereinigtes Königreich 5,11 % (30. Juni 2019: 4,83 %)					
Standard Chartered plc	550.000	3,95 %	11.1.2023	566.567	0,14 %
HSBC Holdings plc	400.000	4,04 %	13.3.2028	426.768	0,11 %
Barclays plc	300.000	4,61 %	15.2.2023	312.738	0,08 %
HSBC Holdings plc	250.000	4,38 %	23.11.2026	270.329	0,07 %
Reynolds American, Inc.	225.000	5,85 %	15.8.2045	257.602	0,07 %
Vodafone Group plc	200.000	6,15 %	27.2.2037	257.082	0,07 %
Royal Bank of Scotland Group plc	225.000	5,13 %	28.5.2024	243.615	0,06 %
Vodafone Group plc	225.000	4,13 %	30.5.2025	243.105	0,06 %
BAT Capital Corp.	225.000	3,56 %	15.8.2027	229.071	0,06 %
HSBC Holdings plc	200.000	4,58 %	19.6.2029	223.127	0,06 %
Royal Bank of Scotland Group plc	200.000	4,80 %	5.4.2026	221.542	0,06 %
HSBC Holdings plc	175.000	5,25 %	14.3.2044	221.512	0,06 %
Barclays plc	200.000	4,38 %	12.1.2026	216.540	0,06 %
Legal & General Group plc	200.000	5,25 %	21.3.2047	216.500	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Lloyds Banking Group plc	200.000	4,65 %	24.3.2026	216.459	0,06 %
BP Capital Markets plc	200.000	3,81 %	10.2.2024	213.420	0,05 %
Standard Chartered plc	200.000	4,05 %	12.4.2026	212.449	0,05 %
BAT International Finance plc	207.000	3,25 %	7.6.2022	211.475	0,05 %
Lloyds Banking Group plc	200.000	4,05 %	16.8.2023	211.039	0,05 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,80 %	11.3.2025	209.892	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	200.000	3,88 %	12.9.2023	209.061	0,05 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,60 %	25.5.2023	207.993	0,05 %
Standard Life Aberdeen plc	200.000	4,25 %	30.6.2028	207.406	0,05 %
Standard Chartered plc	200.000	4,25 %	20.1.2023	206.965	0,05 %
Rolls-Royce plc	200.000	3,63 %	14.10.2025	205.519	0,05 %
Santander UK Group Holdings plc	200.000	3,57 %	10.1.2023	204.542	0,05 %
GlaxoSmithKline Capital plc	200.000	2,88 %	1.6.2022	204.262	0,05 %
HSBC Holdings plc	200.000	3,03 %	22.11.2023	204.100	0,05 %
Santander UK plc	200.000	3,40 %	1.6.2021	203.998	0,05 %
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	200.000	3,00 %	26.6.2027	203.220	0,05 %
Diageo Capital plc	200.000	2,38 %	24.10.2029	196.709	0,05 %
Standard Chartered plc	150.000	5,70 %	26.3.2044	194.063	0,05 %
Vodafone Group plc	175.000	4,38 %	30.5.2028	193.488	0,05 %
Royal Bank of Scotland Group plc	175.000	6,13 %	15.12.2022	191.427	0,05 %
Barclays plc	175.000	4,34 %	10.1.2028	187.494	0,05 %
HSBC Holdings plc	175.000	3,90 %	25.5.2026	186.314	0,05 %
Lloyds Bank plc	175.000	6,38 %	21.1.2021	182.059	0,05 %
BP Capital Markets plc	166.000	3,56 %	1.11.2021	171.028	0,04 %
British Telecommunications plc	100.000	9,63 %	15.12.2030	153.895	0,04 %
Barclays plc	150.000	3,68 %	10.1.2023	153.588	0,04 %
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	150.000	2,75 %	26.6.2024	152.485	0,04 %
HSBC Holdings plc	150.000	3,40 %	8.3.2021	152.227	0,04 %
AstraZeneca plc	125.000	4,38 %	17.8.2048	148.750	0,04 %
HSBC Holdings plc	100.000	6,80 %	1.6.2038	142.211	0,04 %
AstraZeneca plc	100.000	6,45 %	15.9.2037	139.996	0,04 %
HSBC Holdings plc	100.000	6,50 %	15.9.2037	136.386	0,03 %
Unilever Capital Corp.	125.000	3,50 %	22.3.2028	135.135	0,03 %
Sky Ltd.	125.000	3,75 %	16.9.2024	133.712	0,03 %
Imperial Brands Finance plc	125.000	4,25 %	21.7.2025	131.336	0,03 %
HSBC Holdings plc	125.000	4,00 %	30.3.2022	130.061	0,03 %
HSBC Holdings plc	125.000	5,10 %	5.4.2021	129.500	0,03 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	100.000	5,38 %	15.4.2034	127.488	0,03 %
AstraZeneca plc	125.000	2,38 %	12.6.2022	125.996	0,03 %
Barclays plc	100.000	5,25 %	17.8.2045	120.476	0,03 %
Tesco plc	100.000	6,15 %	15.11.2037	117.750	0,03 %
Vodafone Group plc	100.000	5,00 %	30.5.2038	116.511	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	4,89 %	18.5.2029	112.733	0,03 %
Barclays plc	100.000	4,97 %	16.5.2029	112.367	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	6,00 %	19.12.2023	111.152	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,38 %	22.3.2028	110.088	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	4,45 %	8.5.2030	110.062	0,03 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	6,10 %	10.6.2023	109.879	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,45 %	8.5.2025	108.972	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,34 %	9.1.2048	108.037	0,03 %
Santander UK Group Holdings plc	100.000	4,80 %	15.11.2024	107.824	0,03 %
British Telecommunications plc	100.000	4,50 %	4.12.2023	107.676	0,03 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	75.000	6,38 %	15.5.2038	107.235	0,03 %
Nationwide Building Society	100.000	3,90 %	21.7.2025	106.841	0,03 %
Santander UK plc	100.000	4,00 %	13.3.2024	106.507	0,03 %
HSBC Holdings plc	100.000	4,25 %	14.3.2024	106.125	0,03 %
AstraZeneca plc	100.000	3,38 %	16.11.2025	105.958	0,03 %
BAT International Finance plc	100.000	3,95 %	15.6.2025	105.235	0,03 %
BAE Systems Holdings, Inc.	100.000	3,80 %	7.10.2024	105.181	0,03 %
Barclays plc	100.000	3,93 %	7.5.2025	105.044	0,03 %
Barclays plc	100.000	4,34 %	16.5.2024	104.882	0,03 %
HSBC Holdings plc	100.000	3,95 %	18.5.2024	104.866	0,03 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	100.000	3,38 %	15.5.2023	104.138	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	3,57 %	7.11.2028	104.004	0,03 %
Imperial Brands Finance plc	100.000	3,75 %	21.7.2022	102.922	0,03 %
Nationwide Building Society	100.000	3,77 %	8.3.2024	102.921	0,03 %
Unilever Capital Corp.	100.000	4,25 %	10.2.2021	102.663	0,03 %
Vodafone Group plc	100.000	2,95 %	19.2.2023	102.295	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
HSBC Holdings plc	100.000	3,26 %	13.3.2023	102.175	0,03 %
BAT Capital Corp.	100.000	3,22 %	15.8.2024	102.151	0,03 %
HSBC Holdings plc	75.000	6,50 %	2.5.2036	101.967	0,03 %
Diageo Investment Corp.	100.000	2,88 %	11.5.2022	101.890	0,03 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	2,91 %	7.11.2023	101.448	0,03 %
BAT Capital Corp.	100.000	2,76 %	15.8.2022	101.372	0,03 %
BAT Capital Corp.	100.000	4,39 %	15.8.2037	101.368	0,03 %
HSBC Holdings plc	100.000	2,95 %	25.5.2021	101.208	0,03 %
Ashtead Capital, Inc.	100.000	4,00 %	1.5.2028	100.875	0,03 %
BAT Capital Corp.	100.000	4,54 %	15.8.2047	99.979	0,03 %
British Telecommunications plc	100.000	3,25 %	8.11.2029	99.841	0,03 %
HSBC Holdings plc	100.000	2,63 %	7.11.2025	99.765	0,03 %
Unilever Capital Corp.	100.000	2,13 %	6.9.2029	96.872	0,02 %
Unilever Capital Corp.	90.000	2,75 %	22.3.2021	90.973	0,02 %
Vodafone Group plc	75.000	5,25 %	30.5.2048	90.614	0,02 %
Mead Johnson Nutrition Co.	75.000	4,60 %	1.6.2044	90.039	0,02 %
Lloyds Banking Group plc	80.000	3,75 %	11.1.2027	83.929	0,02 %
Nationwide Building Society	75.000	4,30 %	8.3.2029	81.656	0,02 %
BP Capital Markets plc	75.000	3,72 %	28.11.2028	81.522	0,02 %
HSBC Holdings plc	75.000	4,30 %	8.3.2026	81.486	0,02 %
Lloyds Banking Group plc	75.000	4,50 %	4.11.2024	79.965	0,02 %
CNH Industrial NV	75.000	4,50 %	15.8.2023	79.909	0,02 %
WPP Finance 2010	75.000	3,75 %	19.9.2024	78.886	0,02 %
BP Capital Markets plc	75.000	3,28 %	19.9.2027	78.853	0,02 %
Vodafone Group plc	75.000	4,25 %	17.9.2050	77.903	0,02 %
BAT Capital Corp.	75.000	4,76 %	6.9.2049	77.367	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital plc	75.000	2,85 %	8.5.2022	76.619	0,02 %
Diageo Capital plc	75.000	2,63 %	29.4.2023	76.246	0,02 %
Niagara Mohawk Power Corp.	75.000	2,72 %	28.11.2022	76.099	0,02 %
Nationwide Building Society	70.000	4,13 %	18.10.2032	72.528	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital plc	70.000	3,13 %	14.5.2021	71.117	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	7,88 %	15.2.2030	69.249	0,02 %
HSBC Holdings plc	50.000	7,63 %	17.5.2032	69.101	0,02 %
Massachusetts Electric Co.	50.000	5,90 %	15.11.2039	66.439	0,02 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	55.000	4,20 %	18.3.2043	63.796	0,02 %
Reynolds American, Inc.	55.000	5,70 %	15.8.2035	63.429	0,02 %
Santander UK Group Holdings plc	50.000	5,63 %	15.9.2045	61.938	0,02 %
Lloyds Banking Group plc	50.000	5,30 %	1.12.2045	60.737	0,02 %
Reynolds American, Inc.	55.000	4,85 %	15.9.2023	59.535	0,02 %
Vodafone Group plc	50.000	5,13 %	19.6.2059	58.692	0,01 %
AstraZeneca plc	50.000	4,38 %	16.11.2045	58.543	0,01 %
BP Capital Markets plc	55.000	3,54 %	4.11.2024	58.528	0,01 %
Reynolds American, Inc.	50.000	6,15 %	15.9.2043	58.204	0,01 %
Vodafone Group plc	50.000	4,88 %	19.6.2049	57.536	0,01 %
Lloyds Banking Group plc	50.000	4,55 %	16.8.2028	55.834	0,01 %
AstraZeneca plc	50.000	4,00 %	17.1.2029	55.437	0,01 %
AstraZeneca plc	50.000	4,00 %	18.9.2042	55.146	0,01 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	50.000	3,88 %	15.5.2028	55.058	0,01 %
Trinity Acquisition plc	50.000	4,40 %	15.3.2026	54.081	0,01 %
Lloyds Banking Group plc	50.000	4,58 %	10.12.2025	53.958	0,01 %
Reynolds American, Inc.	50.000	4,45 %	12.6.2025	53.755	0,01 %
HSBC Holdings plc	50.000	4,29 %	12.9.2026	53.698	0,01 %
Santander UK Group Holdings plc	50.000	4,75 %	15.9.2025	53.511	0,01 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	50.000	3,63 %	15.5.2025	53.499	0,01 %
GlaxoSmithKline Capital plc	50.000	3,38 %	1.6.2029	53.496	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	50.000	4,52 %	25.6.2024	52.992	0,01 %
HSBC USA, Inc.	50.000	3,50 %	23.6.2024	52.903	0,01 %
Vodafone Group plc	50.000	3,75 %	16.1.2024	52.731	0,01 %
Santander UK Group Holdings plc	50.000	3,82 %	3.11.2028	52.504	0,01 %
Unilever Capital Corp.	52.000	2,20 %	5.5.2022	52.341	0,01 %
AstraZeneca plc	50.000	3,50 %	17.8.2023	52.250	0,01 %
Nationwide Building Society	50.000	4,00 %	14.9.2026	52.058	0,01 %
Reynolds American, Inc.	50.000	4,00 %	12.6.2022	52.013	0,01 %
GlaxoSmithKline Capital plc	50.000	3,00 %	1.6.2024	51.830	0,01 %
Nvent Finance Sarl	50.000	4,55 %	15.4.2028	51.816	0,01 %
Ashtead Capital, Inc.	50.000	4,38 %	15.8.2027	51.750	0,01 %
Nationwide Building Society	50.000	3,62 %	26.4.2023	51.375	0,01 %
Sky Ltd.	50.000	3,13 %	26.11.2022	51.264	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
British Telecommunications plc	50.000	4,25 %	8.11.2049	51.209	0,01 %
Ashtead Capital, Inc.	50.000	4,25 %	1.11.2029	51.062	0,01 %
BP Capital Markets plc	50.000	2,50 %	6.11.2022	50.884	0,01 %
Lloyds Banking Group plc	50.000	3,00 %	11.1.2022	50.760	0,01 %
Barclays plc	50.000	3,20 %	10.8.2021	50.591	0,01 %
Imperial Brands Finance plc	50.000	3,13 %	26.7.2024	50.489	0,01 %
Barclays plc	50.000	3,25 %	12.1.2021	50.347	0,01 %
Imperial Brands Finance plc	50.000	3,88 %	26.7.2029	50.340	0,01 %
BAT Capital Corp.	50.000	2,79 %	6.9.2024	50.268	0,01 %
Diageo Investment Corp.	40.000	4,25 %	11.5.2042	46.120	0,01 %
Mead Johnson Nutrition Co.	40.000	4,13 %	15.11.2025	43.755	0,01 %
HSBC Holdings plc	25.000	6,10 %	14.1.2042	35.456	0,01 %
Mead Johnson Nutrition Co.	25.000	5,90 %	1.11.2039	33.499	0,01 %
Reynolds American, Inc.	25.000	7,25 %	15.6.2037	32.071	0,01 %
Vodafone Group plc	25.000	6,25 %	30.11.2032	31.645	0,01 %
United Utilities plc	25.000	6,88 %	15.8.2028	30.501	0,01 %
Niagara Mohawk Power Corp.	25.000	4,28 %	15.12.2028	27.804	0,01 %
Diageo Capital plc	25.000	3,88 %	29.4.2043	27.545	0,01 %
Narragansett Electric Co.	25.000	3,92 %	1.8.2028	27.022	0,01 %
Vodafone Group plc	25.000	4,38 %	19.2.2043	26.921	0,01 %
HSBC Holdings plc	25.000	3,97 %	22.5.2030	26.855	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	25.000	4,27 %	22.3.2025	26.517	0,01 %
BAE Systems Holdings, Inc.	25.000	3,85 %	15.12.2025	26.463	0,01 %
Barclays plc	25.000	3,65 %	16.3.2025	26.022	0,01 %
AstraZeneca plc	25.000	3,13 %	12.6.2027	26.004	0,01 %
British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust	24.998	3,30 %	15.12.2032	25.966	0,01 %
RELX Capital, Inc.	25.000	3,50 %	16.3.2023	25.949	0,01 %
NatWest Markets plc	25.000	3,63 %	29.9.2022	25.854	0,01 %
BAT International Finance plc	25.000	3,50 %	15.6.2022	25.699	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	25.000	3,50 %	15.5.2023	25.529	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	25.000	3,75 %	1.11.2029	25.500	0,01 %
Aptiv plc	15.000	5,40 %	15.3.2049	16.905	0,00 %
RELX Capital, Inc.	10.000	4,00 %	18.3.2029	10.832	0,00 %
Nvent Finance Sarl	10.000	3,95 %	15.4.2023	10.138	0,00 %
BAT Capital Corp.	10.000	3,46 %	6.9.2029	10.132	0,00 %
Aptiv plc	10.000	4,40 %	1.10.2046	9.569	0,00 %
Santander UK plc	5.000	2,88 %	18.6.2024	5.103	0,00 %
				19.968.565	5,11 %
Vereinigte Staaten 73,27 % (30. Juni 2019: 73,84 %)					
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	580.000	4,42 %	15.11.2035	616.115	0,16 %
CVS Health Corp.	450.000	5,05 %	25.3.2048	532.172	0,14 %
CVS Health Corp.	425.000	4,30 %	25.3.2028	463.192	0,12 %
AbbVie, Inc.	425.000	4,25 %	21.11.2049	447.395	0,11 %
Bristol-Myers Squibb Co.	400.000	3,40 %	26.7.2029	427.303	0,11 %
AbbVie, Inc.	400.000	2,95 %	21.11.2026	405.567	0,10 %
Goldman Sachs Group, Inc.	285.000	6,75 %	1.10.2037	397.140	0,10 %
Bank of America Corp.	390.000	2,63 %	19.4.2021	393.413	0,10 %
Microsoft Corp.	335.000	3,70 %	8.8.2046	378.013	0,10 %
Wells Fargo Bank NA	375.000	2,60 %	15.1.2021	377.102	0,10 %
Bank of America Corp.	339.000	3,42 %	20.12.2028	355.044	0,09 %
CVS Health Corp.	300.000	4,78 %	25.3.2038	339.179	0,09 %
Oracle Corp.	330.000	2,65 %	15.7.2026	336.860	0,09 %
Goldman Sachs Group, Inc.	320.000	5,25 %	27.7.2021	335.469	0,09 %
Dell International LLC/EMC Corp.	288.000	6,02 %	15.6.2026	331.466	0,08 %
AbbVie, Inc.	325.000	3,20 %	21.11.2029	330.863	0,08 %
Apple, Inc.	325.000	2,25 %	23.2.2021	326.610	0,08 %
Goldman Sachs Group, Inc.	300.000	3,85 %	26.1.2027	318.908	0,08 %
Apple, Inc.	325.000	2,20 %	11.9.2029	318.768	0,08 %
Goldman Sachs Group, Inc.	310.000	2,91 %	24.7.2023	314.798	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	276.000	4,33 %	21.9.2028	312.860	0,08 %
Citigroup, Inc.	300.000	3,35 %	24.4.2025	312.008	0,08 %
Home Depot, Inc.	225.000	5,88 %	16.12.2036	309.714	0,08 %
Comcast Corp.	300.000	3,45 %	1.10.2021	308.476	0,08 %
Verizon Communications, Inc.	275.000	5,15 %	15.9.2023	304.866	0,08 %
Credit Suisse AG	300.000	2,10 %	12.11.2021	300.703	0,08 %
Wells Fargo & Co.	300.000	2,10 %	26.7.2021	300.489	0,08 %
Oracle Corp.	300.000	1,90 %	15.9.2021	300.377	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Wells Fargo & Co.	225.000	5,61 %	15.1.2044	297.538	0,08 %
DuPont de Nemours, Inc.	250.000	5,32 %	15.11.2038	297.037	0,08 %
Fiserv, Inc.	275.000	3,50 %	1.7.2029	289.110	0,07 %
Gilead Sciences, Inc.	250.000	4,50 %	1.2.2045	288.559	0,07 %
General Electric Co.	225.000	6,75 %	15.3.2032	288.235	0,07 %
Broadcom, Inc.	280.000	3,13 %	15.10.2022	284.861	0,07 %
Bank of America Corp.	277.000	3,00 %	20.12.2023	283.049	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	250.000	4,27 %	15.1.2036	281.695	0,07 %
Northrop Grumman Corp.	270.000	3,25 %	15.1.2028	281.306	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	225.000	4,86 %	21.8.2046	278.563	0,07 %
Occidental Petroleum Corp.	275.000	2,70 %	15.8.2022	277.992	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	275.000	2,55 %	1.3.2021	276.543	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	250.000	3,88 %	24.7.2038	276.445	0,07 %
Visa, Inc.	260.000	3,15 %	14.12.2025	274.515	0,07 %
Microsoft Corp.	275.000	1,55 %	8.8.2021	274.459	0,07 %
Citigroup, Inc.	250.000	4,08 %	23.4.2029	273.368	0,07 %
Wells Fargo & Co.	265.000	3,00 %	22.4.2026	272.567	0,07 %
CVS Health Corp.	250.000	4,10 %	25.3.2025	267.948	0,07 %
Microsoft Corp.	250.000	3,30 %	6.2.2027	266.860	0,07 %
Bank of America Corp.	263.000	2,82 %	21.7.2023	266.612	0,07 %
Truist Bank	250.000	3,63 %	16.9.2025	265.916	0,07 %
International Business Machines Corp.	250.000	3,63 %	12.2.2024	264.552	0,07 %
Bank of America Corp.	250.000	3,56 %	23.4.2027	263.535	0,07 %
International Business Machines Corp.	250.000	3,30 %	15.5.2026	263.364	0,07 %
AT&T, Inc.	250.000	3,40 %	15.5.2025	261.990	0,07 %
PNC Bank NA	250.000	3,80 %	25.7.2023	261.760	0,07 %
Amazon.com, Inc.	200.000	4,95 %	5.12.2044	261.640	0,07 %
Ventas Realty LP	250.000	3,50 %	1.2.2025	260.825	0,07 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	250.000	3,88 %	15.1.2027	259.302	0,07 %
Bank of America Corp.	250.000	3,19 %	23.7.2030	258.550	0,07 %
Conagra Brands, Inc.	225.000	4,85 %	1.11.2028	256.799	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	250.000	2,88 %	3.11.2022	256.384	0,07 %
AT&T, Inc.	250.000	3,00 %	30.6.2022	255.498	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	250.000	2,97 %	15.1.2023	254.877	0,07 %
Apple, Inc.	250.000	2,40 %	3.5.2023	254.059	0,06 %
Citibank NA	250.000	3,17 %	19.2.2022	253.093	0,06 %
Wells Fargo Bank NA	250.000	2,90 %	27.5.2022	252.703	0,06 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	250.000	3,50 %	15.1.2028	252.455	0,06 %
Citigroup, Inc.	250.000	2,70 %	30.3.2021	251.804	0,06 %
Wells Fargo & Co.	237.000	3,58 %	22.5.2028	251.284	0,06 %
Morgan Stanley	175.000	7,25 %	1.4.2032	251.202	0,06 %
Santander Holdings USA, Inc.	250.000	3,24 %	5.10.2026	251.153	0,06 %
Morgan Stanley	250.000	2,50 %	21.4.2021	251.093	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	225.000	4,02 %	3.12.2029	250.474	0,06 %
Citigroup, Inc.	150.000	8,13 %	15.7.2039	250.369	0,06 %
US Bank NA	250.000	1,95 %	9.1.2023	250.226	0,06 %
Berkshire Hathaway, Inc.	249.000	2,20 %	15.3.2021	250.148	0,06 %
Nuveen LLC	225.000	4,00 %	1.11.2028	249.621	0,06 %
AT&T, Inc.	220.000	4,85 %	15.7.2045	249.070	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	225.000	4,13 %	16.3.2027	248.768	0,06 %
Walmart, Inc.	211.000	4,05 %	29.6.2048	248.455	0,06 %
Bristol-Myers Squibb Co.	210.000	4,25 %	26.10.2049	247.501	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	207.000	4,52 %	15.9.2048	247.150	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	200.000	5,15 %	22.5.2045	244.811	0,06 %
Nestle Holdings, Inc.	210.000	4,00 %	24.9.2048	244.353	0,06 %
Bank of America Corp.	225.000	3,82 %	20.1.2028	241.193	0,06 %
Apple, Inc.	237.000	2,85 %	6.5.2021	240.624	0,06 %
Bank of America Corp.	235.000	3,12 %	20.1.2023	239.093	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	225.000	3,69 %	5.6.2028	238.656	0,06 %
Morgan Stanley	225.000	3,59 %	22.7.2028	238.362	0,06 %
ConocoPhillips Holding Co.	175.000	6,95 %	15.4.2029	237.379	0,06 %
FirstEnergy Corp.	225.000	4,25 %	15.3.2023	237.172	0,06 %
Comcast Corp.	230.000	3,13 %	15.7.2022	237.084	0,06 %
Microsoft Corp.	200.000	4,00 %	12.2.2055	236.383	0,06 %
Ryder System, Inc.	225.000	3,65 %	18.3.2024	236.194	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	225.000	4,50 %	24.1.2022	235.951	0,06 %
Home Depot, Inc.	200.000	4,25 %	1.4.2046	235.600	0,06 %
Comcast Corp.	225.000	3,15 %	15.2.2028	235.502	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
CVS Health Corp.	200.000	5,13 %	20.7.2045	235.495	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	220.000	3,88 %	10.9.2024	235.290	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	225.000	3,50 %	16.11.2026	234.672	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	209.000	5,38 %	1.5.2047	234.274	0,06 %
JPMorgan Chase & Co.	225.000	4,35 %	15.8.2021	233.356	0,06 %
Fidelity National Information Services, Inc.	226.000	3,00 %	15.8.2026	233.355	0,06 %
Exxon Mobil Corp.	225.000	2,71 %	6.3.2025	232.487	0,06 %
Merck & Co., Inc.	225.000	2,75 %	10.2.2025	232.437	0,06 %
MidAmerican Energy Co.	218.000	3,50 %	15.10.2024	231.249	0,06 %
General Motors Financial Co., Inc.	225.000	4,20 %	1.3.2021	229.723	0,06 %
Chevron Corp.	225.000	2,57 %	16.5.2023	229.488	0,06 %
CVS Health Corp.	215.000	3,88 %	20.7.2025	229.031	0,06 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	225.000	3,00 %	15.1.2022	228.541	0,06 %
Citigroup, Inc.	220.000	3,50 %	15.5.2023	228.023	0,06 %
AT&T, Inc.	215.000	3,80 %	15.3.2022	223.060	0,06 %
Amgen, Inc.	199.000	4,40 %	1.5.2045	223.054	0,06 %
UnitedHealth Group, Inc.	150.000	6,88 %	15.2.2038	222.418	0,06 %
AT&T, Inc.	200.000	4,50 %	15.5.2035	222.388	0,06 %
Altria Group, Inc.	200.000	4,80 %	14.2.2029	222.087	0,06 %
Bank of America Corp.	185.000	4,33 %	15.3.2050	221.867	0,06 %
Oracle Corp.	200.000	4,00 %	15.7.2046	221.809	0,06 %
Medtronic, Inc.	206.000	3,50 %	15.3.2025	220.623	0,06 %
General Electric Co.	183.000	5,88 %	14.1.2038	220.578	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	175.000	6,38 %	23.10.2035	220.005	0,06 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	210.000	4,80 %	1.3.2050	219.845	0,06 %
AT&T, Inc.	200.000	4,25 %	1.3.2027	219.225	0,06 %
HCA, Inc.	200.000	5,00 %	15.3.2024	218.250	0,06 %
Abbott Laboratories	175.000	4,75 %	30.11.2036	218.060	0,06 %
CSX Corp.	200.000	3,80 %	1.3.2028	217.559	0,06 %
Goldman Sachs Group, Inc.	200.000	4,25 %	21.10.2025	216.853	0,06 %
Anthem, Inc.	200.000	4,10 %	1.3.2028	216.690	0,06 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	210.000	4,00 %	1.10.2027	216.373	0,06 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	5,58 %	18.3.2024	215.701	0,06 %
Wells Fargo & Co.	200.000	4,10 %	3.6.2026	214.986	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	3,78 %	1.2.2028	214.794	0,05 %
TJX Cos, Inc.	210.000	2,75 %	15.6.2021	212.593	0,05 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	200.000	5,88 %	1.3.2022	212.400	0,05 %
Duke Energy Corp.	200.000	3,75 %	15.4.2024	211.924	0,05 %
Morgan Stanley	200.000	3,70 %	23.10.2024	211.856	0,05 %
Dell International LLC/EMC Corp.	206.000	4,42 %	15.6.2021	211.728	0,05 %
Truist Financial Corp.	200.000	3,75 %	6.12.2023	211.366	0,05 %
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	200.000	4,63 %	16.4.2029	210.843	0,05 %
Home Depot, Inc.	150.000	5,95 %	1.4.2041	210.825	0,05 %
Citigroup, Inc.	200.000	3,88 %	26.3.2025	210.775	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	3,80 %	23.7.2024	210.723	0,05 %
MUFG Union Bank NA	210.000	2,10 %	9.12.2022	210.422	0,05 %
Williams Cos, Inc.	200.000	3,90 %	15.1.2025	209.426	0,05 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	5,88 %	2.8.2021	209.121	0,05 %
AT&T, Inc.	175.000	5,25 %	1.3.2037	208.987	0,05 %
AbbVie, Inc.	200.000	4,05 %	21.11.2039	208.968	0,05 %
MPLX LP	200.000	4,00 %	15.2.2025	208.609	0,05 %
Johnson & Johnson	200.000	2,90 %	15.1.2028	208.570	0,05 %
Morgan Stanley	200.000	3,74 %	24.4.2024	208.265	0,05 %
CVS Health Corp.	200.000	3,70 %	9.3.2023	208.140	0,05 %
Apple, Inc.	175.000	4,25 %	9.2.2047	207.560	0,05 %
Kraft Heinz Foods Co.	200.000	4,63 %	1.10.2039	207.486	0,05 %
United Technologies Corp.	150.000	6,13 %	15.7.2038	207.461	0,05 %
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	200.000	3,37 %	15.11.2025	207.380	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	4,63 %	10.5.2021	207.116	0,05 %
Goldman Sachs Group, Inc.	170.000	4,75 %	21.10.2045	207.101	0,05 %
General Motors Financial Co., Inc.	200.000	4,20 %	6.11.2021	206.792	0,05 %
Prudential Financial, Inc.	200.000	4,50 %	15.9.2047	206.624	0,05 %
Visa, Inc.	175.000	4,15 %	14.12.2035	206.282	0,05 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	200.000	5,63 %	1.2.2021	205.600	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	200.000	2,95 %	1.10.2026	205.570	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Keurig Dr Pepper, Inc.	200.000	3,13 %	15.12.2023	205.374	0,05 %
AbbVie, Inc.	200.000	3,38 %	14.11.2021	204.958	0,05 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	200.000	3,50 %	5.10.2021	204.677	0,05 %
McDonald's Corp.	200.000	3,63 %	20.5.2021	204.532	0,05 %
Constellation Brands, Inc.	200.000	3,75 %	1.5.2021	204.256	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	3,50 %	17.5.2022	203.739	0,05 %
Fiserv, Inc.	200.000	2,75 %	1.7.2024	203.442	0,05 %
Wells Fargo & Co.	200.000	3,07 %	24.1.2023	203.429	0,05 %
Becton Dickinson & Co.	200.000	2,89 %	6.6.2022	203.197	0,05 %
Honeywell International, Inc.	200.000	2,50 %	1.11.2026	203.140	0,05 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	195.000	3,34 %	15.12.2027	203.140	0,05 %
Microsoft Corp.	200.000	2,40 %	6.2.2022	202.842	0,05 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	4,13 %	4.8.2025	202.501	0,05 %
Truist Financial Corp.	200.000	2,90 %	3.3.2021	201.676	0,05 %
AbbVie, Inc.	200.000	2,60 %	21.11.2024	201.355	0,05 %
MetLife, Inc.	150.000	5,70 %	15.6.2035	201.212	0,05 %
Wells Fargo & Co.	200.000	2,55 %	7.12.2020	200.876	0,05 %
Hasbro, Inc.	200.000	3,00 %	19.11.2024	200.805	0,05 %
Bank of America Corp.	200.000	2,46 %	22.10.2025	200.654	0,05 %
Pfizer, Inc.	200.000	1,95 %	3.6.2021	200.467	0,05 %
Lockheed Martin Corp.	187.000	3,55 %	15.1.2026	200.261	0,05 %
Ford Motor Credit Co. LLC	200.000	2,98 %	3.8.2022	200.069	0,05 %
American Honda Finance Corp.	200.000	2,15 %	10.9.2024	200.038	0,05 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	200.000	2,13 %	19.9.2022	199.821	0,05 %
Apple, Inc.	200.000	1,55 %	4.8.2021	199.559	0,05 %
International Business Machines Corp.	175.000	4,25 %	15.5.2049	199.018	0,05 %
Medtronic, Inc.	193.000	3,15 %	15.3.2022	198.421	0,05 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	175.000	5,38 %	1.4.2038	198.345	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	175.000	4,03 %	24.7.2048	198.187	0,05 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	193.000	3,05 %	1.9.2022	198.008	0,05 %
New York Life Insurance Co.	150.000	5,88 %	15.5.2033	197.555	0,05 %
International Business Machines Corp.	175.000	4,15 %	15.5.2039	196.548	0,05 %
Broadcom, Inc.	185.000	4,25 %	15.4.2026	196.385	0,05 %
Abbott Laboratories	150.000	4,90 %	30.11.2046	195.852	0,05 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	170.000	5,88 %	30.6.2026	195.288	0,05 %
Schlumberger Investment SA	185.000	3,65 %	1.12.2023	194.792	0,05 %
Visa, Inc.	158.000	4,30 %	14.12.2045	194.560	0,05 %
Anthem, Inc.	175.000	4,65 %	15.8.2044	194.384	0,05 %
Sherwin-Williams Co.	191.000	2,75 %	1.6.2022	194.230	0,05 %
Cigna Corp.	175.000	4,38 %	15.10.2028	193.695	0,05 %
AT&T, Inc.	160.000	5,15 %	15.2.2050	192.709	0,05 %
Biogen, Inc.	160.000	5,20 %	15.9.2045	192.414	0,05 %
Oracle Corp.	175.000	3,85 %	15.7.2036	191.550	0,05 %
Wells Fargo & Co.	175.000	4,30 %	22.7.2027	190.985	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	180.000	3,63 %	13.5.2024	190.240	0,05 %
ERAC USA Finance LLC	135.000	7,00 %	15.10.2037	190.051	0,05 %
Dell International LLC/EMC Corp.	175.000	5,45 %	15.6.2023	189.586	0,05 %
Virginia Electric & Power Co.	175.000	3,80 %	1.4.2028	189.105	0,05 %
Wells Fargo & Co.	150.000	5,38 %	2.11.2043	188.969	0,05 %
Amazon.com, Inc.	150.000	4,80 %	5.12.2034	188.962	0,05 %
Valero Energy Corp.	180.000	3,40 %	15.9.2026	188.626	0,05 %
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	170.000	5,13 %	30.6.2027	188.275	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	5,25 %	16.3.2037	188.210	0,05 %
Verisk Analytics, Inc.	175.000	4,00 %	15.6.2025	188.195	0,05 %
Oracle Corp.	185.000	2,40 %	15.9.2023	187.969	0,05 %
CVS Health Corp.	185.000	3,35 %	9.3.2021	187.730	0,05 %
Aon plc	175.000	3,88 %	15.12.2025	187.704	0,05 %
Morgan Stanley	175.000	4,88 %	1.11.2022	187.395	0,05 %
General Dynamics Corp.	170.000	3,75 %	15.5.2028	187.221	0,05 %
Healthpeak Properties, Inc.	175.000	3,88 %	15.8.2024	185.910	0,05 %
AbbVie, Inc.	165.000	4,50 %	14.5.2035	185.473	0,05 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	175.000	4,74 %	20.3.2025	185.322	0,05 %
Microsoft Corp.	175.000	3,13 %	3.11.2025	184.967	0,05 %
Comcast Corp.	150.000	4,70 %	15.10.2048	184.620	0,05 %
Berkshire Hathaway, Inc.	175.000	3,13 %	15.3.2026	184.612	0,05 %
PepsiCo, Inc.	150.000	4,45 %	14.4.2046	184.341	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	175.000	3,55 %	1.4.2025	183.965	0,05 %
Apple, Inc.	175.000	3,45 %	9.2.2045	183.748	0,05 %
Morgan Stanley	173.000	3,63 %	20.1.2027	183.690	0,05 %
Exxon Mobil Corp.	175.000	3,04 %	1.3.2026	183.586	0,05 %
Wells Fargo & Co.	150.000	4,90 %	17.11.2045	183.071	0,05 %
Allergan Finance LLC	179.000	3,25 %	1.10.2022	182.912	0,05 %
BP Capital Markets America, Inc.	175.000	3,12 %	4.5.2026	182.347	0,05 %
Morgan Stanley	150.000	6,25 %	9.8.2026	182.108	0,05 %
Microsoft Corp.	175.000	2,88 %	6.2.2024	181.444	0,05 %
Altria Group, Inc.	150.000	5,95 %	14.2.2049	181.356	0,05 %
Bank of America Corp.	160.000	3,95 %	23.1.2049	181.310	0,05 %
Altria Group, Inc.	175.000	4,75 %	5.5.2021	181.057	0,05 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	175.000	3,63 %	1.5.2022	180.984	0,05 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	175.000	3,75 %	15.2.2028	180.871	0,05 %
American Express Co.	175.000	3,00 %	30.10.2024	180.608	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	6,40 %	15.5.2038	180.245	0,05 %
American Express Co.	175.000	3,70 %	5.11.2021	180.231	0,05 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	175.000	3,20 %	23.9.2026	180.171	0,05 %
International Business Machines Corp.	180.000	1,88 %	1.8.2022	180.048	0,05 %
Bank of New York Mellon Corp.	175.000	3,00 %	30.10.2028	179.759	0,05 %
State Street Corp.	175.000	3,10 %	15.5.2023	179.702	0,05 %
Apple, Inc.	175.000	2,85 %	23.2.2023	179.693	0,05 %
Enterprise Products Operating LLC	150.000	5,10 %	15.2.2045	179.536	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	160.000	3,96 %	15.11.2048	179.404	0,05 %
Gilead Sciences, Inc.	150.000	4,80 %	1.4.2044	179.380	0,05 %
Sempra Energy	175.000	3,25 %	15.6.2027	179.194	0,05 %
Microsoft Corp.	175.000	2,65 %	3.11.2022	179.100	0,05 %
Comcast Corp.	150.000	4,60 %	15.8.2045	178.890	0,05 %
AT&T, Inc.	150.000	5,15 %	15.11.2046	178.559	0,05 %
Home Depot, Inc.	175.000	2,63 %	1.6.2022	178.452	0,05 %
Georgia-Pacific LLC	175.000	3,16 %	15.11.2021	178.265	0,05 %
Amgen, Inc.	150.000	4,95 %	1.10.2041	178.129	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	165.000	3,90 %	15.7.2025	177.996	0,05 %
Duke Energy Florida LLC	125.000	6,40 %	15.6.2038	177.819	0,05 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	175.000	3,45 %	1.6.2026	177.599	0,05 %
ERAC USA Finance LLC	175.000	2,60 %	1.12.2021	176.455	0,04 %
International Lease Finance Corp.	167.000	8,25 %	15.12.2020	176.263	0,04 %
Citigroup, Inc.	150.000	4,28 %	24.4.2048	176.245	0,04 %
Wells Fargo & Co.	175.000	2,88 %	30.10.2030	176.036	0,04 %
Exxon Mobil Corp.	175.000	2,22 %	1.3.2021	175.947	0,04 %
Exxon Mobil Corp.	175.000	2,44 %	16.8.2029	175.850	0,04 %
Toyota Motor Credit Corp.	165.000	3,40 %	14.4.2025	175.481	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	175.000	3,00 %	1.6.2026	174.889	0,04 %
Fifth Third Bancorp	175.000	2,38 %	28.1.2025	174.879	0,04 %
Bank of New York Mellon Corp.	175.000	2,10 %	24.10.2024	174.866	0,04 %
Walmart, Inc.	150.000	3,95 %	28.6.2038	174.179	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	4,50 %	10.8.2033	174.120	0,04 %
Halliburton Co.	132.000	6,70 %	15.9.2038	174.104	0,04 %
Dollar General Corp.	159.000	4,13 %	1.5.2028	173.983	0,04 %
Cardinal Health, Inc.	170.000	3,41 %	15.6.2027	173.750	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	125.000	6,38 %	16.5.2038	173.619	0,04 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	170.000	3,65 %	21.9.2021	173.451	0,04 %
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	150.000	7,00 %	30.6.2024	172.875	0,04 %
MetLife, Inc.	125.000	6,50 %	15.12.2032	172.872	0,04 %
Broadcom, Inc.	170.000	3,13 %	15.4.2021	172.012	0,04 %
Bank of America Corp.	165.000	3,46 %	15.3.2025	171.750	0,04 %
Dell International LLC/EMC Corp.	125.000	8,35 %	15.7.2046	171.313	0,04 %
Amazon.com, Inc.	150.000	3,88 %	22.8.2037	170.415	0,04 %
Cisco Systems, Inc.	125.000	5,50 %	15.1.2040	170.220	0,04 %
DuPont de Nemours, Inc.	150.000	4,73 %	15.11.2028	170.168	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	4,08 %	23.4.2040	170.128	0,04 %
American International Group, Inc.	125.000	8,18 %	15.5.2058	169.844	0,04 %
HCA, Inc.	150.000	5,25 %	15.6.2049	168.750	0,04 %
US Bancorp	168.000	2,35 %	29.1.2021	168.729	0,04 %
Morgan Stanley	159.000	3,88 %	29.4.2024	168.663	0,04 %
Expedia Group, Inc.	175.000	3,25 %	15.2.2030	168.244	0,04 %
Apple, Inc.	150.000	3,85 %	4.5.2043	167.559	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Cigna Corp.	145.000	4,80 %	15.8.2038	166.859	0,04 %
AT&T, Inc.	150.000	4,30 %	15.2.2030	166.694	0,04 %
Rohm & Haas Co.	125.000	7,85 %	15.7.2029	166.119	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	160.000	3,25 %	23.9.2022	165.360	0,04 %
AT&T, Inc.	125.000	6,55 %	15.2.2039	165.128	0,04 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	150.000	4,91 %	23.7.2025	165.026	0,04 %
PNC Bank NA	150.000	4,05 %	26.7.2028	164.661	0,04 %
Walt Disney Co.	175.000	2,75 %	1.9.2049	164.436	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	120.000	5,60 %	15.7.2041	164.266	0,04 %
Evergy, Inc.	165.000	2,90 %	15.9.2029	163.966	0,04 %
Realty Income Corp.	150.000	4,13 %	15.10.2026	163.833	0,04 %
Comcast Corp.	150.000	3,97 %	1.11.2047	163.680	0,04 %
Lockheed Martin Corp.	140.000	4,09 %	15.9.2052	163.636	0,04 %
Johnson Controls International plc	150.000	4,63 %	2.7.2044	163.568	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	160.000	3,51 %	18.6.2022	163.387	0,04 %
Union Pacific Corp.	150.000	3,70 %	1.3.2029	163.322	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	3,97 %	7.2.2030	163.265	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	150.000	4,30 %	1.3.2028	163.227	0,04 %
Citigroup, Inc.	150.000	4,30 %	20.11.2026	163.000	0,04 %
Marathon Petroleum Corp.	150.000	4,75 %	15.12.2023	162.797	0,04 %
EQT Corp.	175.000	3,90 %	1.10.2027	162.671	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	150.000	4,30 %	1.6.2025	162.521	0,04 %
Occidental Petroleum Corp.	160.000	2,90 %	15.8.2024	162.516	0,04 %
MetLife, Inc.	100.000	10,75 %	1.8.2039	162.495	0,04 %
Cigna Corp.	150.000	4,13 %	15.11.2025	162.313	0,04 %
Morgan Stanley	150.000	4,00 %	23.7.2025	162.216	0,04 %
Jefferies Financial Group, Inc.	149.000	5,50 %	18.10.2023	162.144	0,04 %
Oracle Corp.	125.000	5,38 %	15.7.2040	161.995	0,04 %
Lowe's Cos, Inc.	150.000	4,05 %	3.5.2047	161.745	0,04 %
Cigna Corp.	155.000	3,75 %	15.7.2023	161.714	0,04 %
Morgan Stanley	144.000	5,00 %	24.11.2025	161.692	0,04 %
Fifth Third Bancorp	105.000	8,25 %	1.3.2038	161.417	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	4,13 %	22.1.2024	161.348	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	150.000	3,65 %	1.3.2026	161.244	0,04 %
Chevron Corp.	154.000	2,95 %	16.5.2026	160.862	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	3,85 %	1.11.2042	160.560	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	5,75 %	24.1.2022	160.522	0,04 %
Medtronic, Inc.	136.000	4,38 %	15.3.2035	160.486	0,04 %
AT&T, Inc.	150.000	4,35 %	15.6.2045	160.447	0,04 %
American International Group, Inc.	150.000	4,88 %	1.6.2022	160.102	0,04 %
Discovery Communications LLC	150.000	3,95 %	20.3.2028	160.004	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	4,02 %	5.12.2024	159.815	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	4,10 %	24.7.2023	159.728	0,04 %
Enterprise Products Operating LLC	150.000	3,75 %	15.2.2025	159.696	0,04 %
Bristol-Myers Squibb Co.	150.000	3,45 %	15.11.2027	159.517	0,04 %
Citigroup, Inc.	150.000	3,67 %	24.7.2028	159.286	0,04 %
BlackRock, Inc.	150.000	3,50 %	18.3.2024	159.232	0,04 %
American International Group, Inc.	150.000	3,88 %	15.1.2035	159.229	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	3,51 %	23.1.2029	158.977	0,04 %
AbbVie, Inc.	150.000	3,60 %	14.5.2025	158.313	0,04 %
PepsiCo, Inc.	150.000	3,00 %	15.10.2027	158.242	0,04 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	145.000	3,70 %	15.3.2029	158.160	0,04 %
QUALCOMM, Inc.	150.000	3,45 %	20.5.2025	158.123	0,04 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	150.000	4,06 %	25.5.2023	158.112	0,04 %
AbbVie, Inc.	155.000	2,90 %	6.11.2022	158.073	0,04 %
United Technologies Corp.	150.000	3,65 %	16.8.2023	158.014	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,63 %	20.2.2024	157.435	0,04 %
Capital One Financial Corp.	150.000	3,75 %	24.4.2024	157.387	0,04 %
Fox Corp.	125.000	5,58 %	25.1.2049	157.308	0,04 %
Bank of America Corp.	100.000	7,75 %	14.5.2038	157.236	0,04 %
Amgen, Inc.	150.000	3,20 %	2.11.2027	157.212	0,04 %
Florida Power & Light Co.	150.000	3,13 %	1.12.2025	157.146	0,04 %
Truist Financial Corp.	155.000	2,70 %	27.1.2022	157.115	0,04 %
Welltower, Inc.	150.000	3,63 %	15.3.2024	157.045	0,04 %
Wells Fargo & Co.	150.000	3,30 %	9.9.2024	157.007	0,04 %
Ecolab, Inc.	150.000	4,35 %	8.12.2021	156.927	0,04 %
Home Depot, Inc.	150.000	3,00 %	1.4.2026	156.607	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Liberty Mutual Group, Inc.	150.000	3,95 %	15.10.2050	156.538	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	3,37 %	23.1.2026	156.430	0,04 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	150.000	5,00 %	1.10.2021	156.333	0,04 %
Kraft Heinz Foods Co.	125.000	6,88 %	26.1.2039	156.285	0,04 %
Johnson & Johnson	125.000	4,95 %	15.5.2033	156.052	0,04 %
Halliburton Co.	150.000	3,50 %	1.8.2023	155.859	0,04 %
LYB International Finance III LLC	150.000	4,20 %	15.10.2049	155.749	0,04 %
Microsoft Corp.	125.000	4,45 %	3.11.2045	155.707	0,04 %
Hillenbrand, Inc.	150.000	4,50 %	15.9.2026	155.594	0,04 %
Fiserv, Inc.	150.000	3,20 %	1.7.2026	155.295	0,04 %
Citigroup, Inc.	150.000	3,20 %	21.10.2026	155.172	0,04 %
Continental Resources, Inc.	150.000	3,80 %	1.6.2024	155.062	0,04 %
CVS Health Corp.	150.000	3,50 %	20.7.2022	154.827	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,27 %	29.9.2025	154.803	0,04 %
Bristol-Myers Squibb Co.	150.000	2,90 %	26.7.2024	154.584	0,04 %
Morgan Stanley	150.000	3,13 %	27.7.2026	154.397	0,04 %
CVS Health Corp.	145.000	4,75 %	1.12.2022	154.300	0,04 %
Capital One Financial Corp.	150.000	3,20 %	30.1.2023	154.233	0,04 %
Delta Air Lines, Inc.	147.000	4,38 %	19.4.2028	154.157	0,04 %
Bristol-Myers Squibb Co.	150.000	3,25 %	20.2.2023	154.119	0,04 %
Morgan Stanley	150.000	3,13 %	23.1.2023	154.064	0,04 %
PepsiCo, Inc.	150.000	2,75 %	1.3.2023	154.030	0,04 %
Berkshire Hathaway, Inc.	150.000	2,75 %	15.3.2023	154.018	0,04 %
US Bank NA	150.000	2,85 %	23.1.2023	153.926	0,04 %
DuPont de Nemours, Inc.	125.000	5,42 %	15.11.2048	153.906	0,04 %
United Technologies Corp.	115.000	5,70 %	15.4.2040	153.833	0,04 %
JM Smucker Co.	150.000	3,50 %	15.10.2021	153.802	0,04 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	135.000	4,38 %	15.3.2029	153.769	0,04 %
AT&T, Inc.	150.000	3,20 %	1.3.2022	153.639	0,04 %
Dow Chemical Co.	150.000	3,00 %	15.11.2022	153.498	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	125.000	4,67 %	15.3.2055	153.375	0,04 %
Time Warner Cable LLC	125.000	6,55 %	1.5.2037	153.180	0,04 %
General Electric Co.	150.000	3,10 %	9.1.2023	153.120	0,04 %
Walmart, Inc.	150.000	3,13 %	23.6.2021	153.089	0,04 %
Charles Schwab Corp.	150.000	2,65 %	25.1.2023	153.081	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	3,45 %	15.3.2021	152.872	0,04 %
General Dynamics Corp.	150.000	2,38 %	15.11.2024	152.497	0,04 %
Diamondback Energy, Inc.	150.000	3,50 %	1.12.2029	152.308	0,04 %
State Street Corp.	150.000	2,65 %	15.5.2023	152.299	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	150.000	2,50 %	1.9.2023	152.248	0,04 %
Capital One NA	150.000	2,65 %	8.8.2022	152.210	0,04 %
Bank of America Corp.	125.000	4,44 %	20.1.2048	152.135	0,04 %
Discovery Communications LLC	140.000	4,88 %	1.4.2043	151.848	0,04 %
Citibank NA	150.000	2,84 %	20.5.2022	151.837	0,04 %
Devon Energy Corp.	125.000	5,60 %	15.7.2041	151.784	0,04 %
EPR Properties	140.000	4,75 %	15.12.2026	151.493	0,04 %
KeyBank NA	150.000	2,30 %	14.9.2022	151.457	0,04 %
Bank of America Corp.	150.000	2,50 %	21.10.2022	151.256	0,04 %
Philip Morris International, Inc.	150.000	2,38 %	17.8.2022	151.256	0,04 %
AT&T, Inc.	150.000	2,80 %	17.2.2021	151.210	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	125.000	4,81 %	15.3.2039	151.149	0,04 %
Ford Motor Credit Co. LLC	150.000	3,22 %	9.1.2022	150.898	0,04 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	150.000	2,40 %	23.9.2021	150.748	0,04 %
Comcast Corp.	150.000	3,40 %	15.7.2046	150.609	0,04 %
AbbVie, Inc.	150.000	2,30 %	21.11.2022	150.558	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	2,35 %	15.11.2021	150.516	0,04 %
Capital One NA	150.000	2,25 %	13.9.2021	150.465	0,04 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	6,25 %	15.4.2049	150.435	0,04 %
AbbVie, Inc.	137.000	4,30 %	14.5.2036	150.367	0,04 %
PNC Bank NA	150.000	2,23 %	22.7.2022	150.299	0,04 %
Comcast Corp.	150.000	2,65 %	1.2.2030	150.117	0,04 %
Bank of America Corp.	140.000	4,00 %	1.4.2024	149.844	0,04 %
United Technologies Corp.	125.000	4,50 %	1.6.2042	149.690	0,04 %
Duke Energy Florida LLC	150.000	2,50 %	1.12.2029	149.601	0,04 %
AT&T, Inc.	125.000	5,35 %	1.9.2040	149.494	0,04 %
Intel Corp.	150.000	2,45 %	15.11.2029	149.136	0,04 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	145.000	3,65 %	1.6.2022	148.786	0,04 %
Union Pacific Corp.	135.000	3,95 %	10.9.2028	148.774	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Walt Disney Co.	100.000	6,65 %	15.11.2037	148.572	0,04 %
FirstEnergy Corp.	125.000	4,85 %	15.7.2047	148.384	0,04 %
Oracle Corp.	106.000	6,13 %	8.7.2039	148.175	0,04 %
Caterpillar, Inc.	140.000	3,40 %	15.5.2024	147.944	0,04 %
ERP Operating LP	125.000	4,50 %	1.7.2044	147.297	0,04 %
Microsoft Corp.	125.000	4,10 %	6.2.2037	147.252	0,04 %
Cisco Systems, Inc.	105.000	5,90 %	15.2.2039	147.191	0,04 %
Morgan Stanley	125.000	4,46 %	22.4.2039	147.117	0,04 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	125.000	4,20 %	15.8.2048	146.324	0,04 %
Exxon Mobil Corp.	125.000	4,11 %	1.3.2046	146.292	0,04 %
Bank of America Corp.	135.000	4,18 %	25.11.2027	146.097	0,04 %
Kellogg Co.	140.000	3,25 %	1.4.2026	145.301	0,04 %
Virginia Electric & Power Co.	143.000	2,75 %	15.3.2023	145.286	0,04 %
NBCUniversal Media LLC	125.000	4,45 %	15.1.2043	144.961	0,04 %
Walmart, Inc.	100.000	7,55 %	15.2.2030	144.733	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	143.000	2,88 %	25.2.2021	144.346	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	125.000	5,20 %	1.3.2048	144.007	0,04 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	125.000	5,50 %	1.3.2044	144.000	0,04 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	7,55 %	15.4.2038	143.796	0,04 %
Bank of New York Mellon Corp.	140.000	3,55 %	23.9.2021	143.759	0,04 %
Oracle Corp.	100.000	6,50 %	15.4.2038	143.716	0,04 %
Intel Corp.	125.000	4,10 %	19.5.2046	143.695	0,04 %
Prudential Financial, Inc.	135.000	5,38 %	15.5.2045	143.576	0,04 %
QUALCOMM, Inc.	125.000	4,30 %	20.5.2047	143.396	0,04 %
AT&T, Inc.	125.000	4,90 %	15.8.2037	143.383	0,04 %
Coca-Cola Co.	140.000	3,30 %	1.9.2021	143.354	0,04 %
QUALCOMM, Inc.	139.000	2,90 %	20.5.2024	143.225	0,04 %
Ally Financial, Inc.	130.000	5,13 %	30.9.2024	143.162	0,04 %
Consumers Energy Co.	125.000	4,05 %	15.5.2048	143.091	0,04 %
Pfizer, Inc.	125.000	4,10 %	15.9.2038	142.775	0,04 %
Fox Corp.	125.000	4,71 %	25.1.2029	142.083	0,04 %
Alphabet, Inc.	138.000	3,63 %	19.5.2021	141.457	0,04 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	125.000	5,05 %	30.3.2029	141.336	0,04 %
Nevada Power Co.	100.000	6,75 %	1.7.2037	141.130	0,04 %
Exelon Corp.	125.000	4,45 %	15.4.2046	141.010	0,04 %
Pfizer, Inc.	125.000	3,90 %	15.3.2039	140.693	0,04 %
Comcast Corp.	125.000	4,15 %	15.10.2028	140.678	0,04 %
Southern Co.	140.000	2,35 %	1.7.2021	140.483	0,04 %
Tyson Foods, Inc.	120.000	4,88 %	15.8.2034	140.330	0,04 %
Apple, Inc.	125.000	3,85 %	4.8.2046	140.288	0,04 %
Energy Transfer Operating LP	125.000	5,25 %	15.4.2029	140.126	0,04 %
Discover Bank	125.000	4,65 %	13.9.2028	140.115	0,04 %
Apple, Inc.	140.000	1,70 %	11.9.2022	139.930	0,04 %
Wells Fargo & Co.	140.000	2,41 %	30.10.2025	139.650	0,04 %
AT&T, Inc.	110.000	6,00 %	15.8.2040	139.576	0,04 %
Brighthouse Financial, Inc.	150.000	4,70 %	22.6.2047	138.854	0,04 %
FMR LLC	100.000	7,57 %	15.6.2029	138.797	0,04 %
Eaton Corp.	125.000	4,15 %	2.11.2042	138.727	0,04 %
AT&T, Inc.	125.000	4,55 %	9.3.2049	138.593	0,04 %
Schlumberger Holdings Corp.	129.000	4,00 %	21.12.2025	138.564	0,04 %
Archer-Daniels-Midland Co.	125.000	4,02 %	16.4.2043	138.438	0,04 %
Walmart, Inc.	125.000	3,63 %	15.12.2047	138.354	0,04 %
Fluor Corp.	135.000	3,50 %	15.12.2024	137.574	0,04 %
Dell International LLC/EMC Corp.	125.000	4,90 %	1.10.2026	137.528	0,04 %
Citigroup, Inc.	125.000	4,45 %	29.9.2027	137.451	0,04 %
Lam Research Corp.	125.000	4,00 %	15.3.2029	137.398	0,04 %
AT&T, Inc.	125.000	4,50 %	9.3.2048	137.311	0,03 %
Microsoft Corp.	136.000	2,00 %	8.8.2023	136.755	0,03 %
American Express Co.	132.000	3,40 %	27.2.2023	136.752	0,03 %
AT&T, Inc.	111.000	5,30 %	15.8.2058	136.733	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	135.000	2,88 %	31.10.2022	136.628	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	130.000	2,95 %	28.2.2026	136.458	0,03 %
Morgan Stanley	125.000	4,35 %	8.9.2026	136.457	0,03 %
Lockheed Martin Corp.	133.000	3,35 %	15.9.2021	136.346	0,03 %
McDonald's Corp.	100.000	6,30 %	1.3.2038	136.070	0,03 %
Bank of America Corp.	125.000	3,97 %	5.3.2029	135.912	0,03 %
Baker Hughes a GE Co. LLC	115.000	5,13 %	15.9.2040	135.479	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Principal Financial Group, Inc.	120.000	4,30 %	15.11.2046	135.444	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	5,50 %	16.3.2047	135.409	0,03 %
Georgia Power Co.	125.000	4,30 %	15.3.2042	135.312	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	5,40 %	6.1.2042	135.249	0,03 %
MetLife, Inc.	125.000	4,37 %	15.9.2023	135.206	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	125.000	4,02 %	31.10.2038	135.178	0,03 %
Ally Financial, Inc.	125.000	4,63 %	30.3.2025	135.156	0,03 %
First Union Capital II	100.000	7,95 %	15.11.2029	135.123	0,03 %
Intel Corp.	125.000	3,70 %	29.7.2025	135.045	0,03 %
Merck & Co., Inc.	125.000	3,40 %	7.3.2029	134.990	0,03 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	127.000	4,38 %	1.8.2023	134.916	0,03 %
IHS Markit Ltd.	125.000	4,25 %	1.5.2029	134.687	0,03 %
AbbVie, Inc.	125.000	4,45 %	14.5.2046	134.563	0,03 %
Comcast Corp.	125.000	3,55 %	1.5.2028	134.462	0,03 %
Pfizer, Inc.	125.000	3,45 %	15.3.2029	134.427	0,03 %
Gilead Sciences, Inc.	130.000	3,25 %	1.9.2022	134.293	0,03 %
Welltower, Inc.	125.000	4,00 %	1.6.2025	134.275	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	105.000	5,01 %	15.4.2049	134.270	0,03 %
Baxalta, Inc.	125.000	4,00 %	23.6.2025	134.122	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	5,63 %	16.8.2043	134.108	0,03 %
Waste Management, Inc.	120.000	4,00 %	15.7.2039	134.025	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	4,75 %	3.11.2055	133.771	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	125.000	3,81 %	23.4.2029	133.725	0,03 %
American International Group, Inc.	100.000	6,25 %	1.5.2036	133.531	0,03 %
Xcel Energy, Inc.	135.000	2,60 %	1.12.2029	133.490	0,03 %
Enterprise Products Operating LLC	125.000	3,70 %	15.2.2026	133.199	0,03 %
Caterpillar Financial Services Corp.	125.000	3,75 %	24.11.2023	133.192	0,03 %
Home Depot, Inc.	130.000	2,70 %	1.4.2023	133.118	0,03 %
Kraft Heinz Foods Co.	135.000	4,38 %	1.6.2046	132.901	0,03 %
State Street Corp.	125.000	3,70 %	20.11.2023	132.858	0,03 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	125.000	3,15 %	17.9.2025	132.791	0,03 %
Discover Bank	125.000	4,20 %	8.8.2023	132.784	0,03 %
John Deere Capital Corp.	125.000	3,45 %	13.3.2025	132.694	0,03 %
Oracle Corp.	125.000	3,25 %	15.5.2030	132.632	0,03 %
Mastercard, Inc.	125.000	3,38 %	1.4.2024	132.488	0,03 %
PSEG Power LLC	95.000	8,63 %	15.4.2031	132.259	0,03 %
Intel Corp.	125.000	3,15 %	11.5.2027	132.198	0,03 %
Procter & Gamble Co.	125.000	2,85 %	11.8.2027	132.173	0,03 %
AbbVie, Inc.	115.000	4,88 %	14.11.2048	132.035	0,03 %
Lazard Group LLC	129.000	3,63 %	1.3.2027	131.908	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	120.000	4,22 %	1.5.2029	131.824	0,03 %
Eastman Chemical Co.	125.000	3,80 %	15.3.2025	131.810	0,03 %
Comcast Corp.	125.000	3,38 %	15.2.2025	131.687	0,03 %
General Mills, Inc.	125.000	3,70 %	17.10.2023	131.643	0,03 %
Morgan Stanley	125.000	4,10 %	22.5.2023	131.549	0,03 %
American Water Capital Corp.	125.000	3,75 %	1.9.2047	131.434	0,03 %
KLA Corp.	120.000	4,10 %	15.3.2029	131.379	0,03 %
PNC Financial Services Group, Inc.	125.000	3,90 %	29.4.2024	131.363	0,03 %
Abbott Laboratories	125.000	3,40 %	30.11.2023	131.278	0,03 %
Comerica, Inc.	125.000	3,70 %	31.7.2023	131.205	0,03 %
Coca-Cola Co.	130.000	2,25 %	1.9.2026	130.806	0,03 %
ConocoPhillips	100.000	5,90 %	15.10.2032	130.626	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	5,00 %	21.1.2044	130.587	0,03 %
Amgen, Inc.	125.000	3,13 %	1.5.2025	130.486	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	3,56 %	23.4.2024	130.277	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	110.000	4,67 %	6.6.2047	130.201	0,03 %
Dollar Tree, Inc.	125.000	3,70 %	15.5.2023	130.091	0,03 %
Anthem, Inc.	110.000	5,10 %	15.1.2044	130.049	0,03 %
CSX Corp.	100.000	6,00 %	1.10.2036	129.953	0,03 %
Goldman Sachs Capital I	100.000	6,35 %	15.2.2034	129.875	0,03 %
Sempra Energy	100.000	6,00 %	15.10.2039	129.866	0,03 %
American Tower Corp.	125.000	3,38 %	15.10.2026	129.832	0,03 %
Gilead Sciences, Inc.	125.000	2,95 %	1.3.2027	129.639	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	4,50 %	6.2.2057	129.439	0,03 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	120.000	4,63 %	1.4.2029	129.385	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	6,13 %	25.8.2036	129.357	0,03 %
Walmart, Inc.	125.000	2,85 %	8.7.2024	129.339	0,03 %
Citigroup, Inc.	125.000	3,38 %	1.3.2023	129.306	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
AT&T, Inc.	125.000	4,45 %	15.5.2021	129.245	0,03 %
Enterprise Products Operating LLC	125.000	3,35 %	15.3.2023	129.184	0,03 %
Comcast Corp.	117.000	3,90 %	1.3.2038	129.113	0,03 %
CNH Industrial Capital LLC	125.000	4,88 %	1.4.2021	128.973	0,03 %
New York Life Global Funding	125.000	2,88 %	10.4.2024	128.940	0,03 %
Walmart, Inc.	125.000	2,65 %	15.12.2024	128.825	0,03 %
Wells Fargo & Co.	125.000	4,60 %	1.4.2021	128.821	0,03 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	5,95 %	1.2.2041	128.723	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	125.000	3,55 %	8.7.2022	128.611	0,03 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	127.000	2,50 %	18.5.2022	128.450	0,03 %
CommonSpirit Health	125.000	4,35 %	1.11.2042	128.375	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	120.000	4,25 %	1.9.2024	128.344	0,03 %
Exelon Corp.	125.000	3,50 %	1.6.2022	128.229	0,03 %
Intel Corp.	125.000	3,30 %	1.10.2021	128.213	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	125.000	3,13 %	16.3.2022	128.129	0,03 %
John Deere Capital Corp.	125.000	2,95 %	1.4.2022	127.906	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	3,21 %	1.4.2023	127.716	0,03 %
PepsiCo, Inc.	125.000	2,75 %	5.3.2022	127.521	0,03 %
AmerisourceBergen Corp.	123.000	3,40 %	15.5.2024	127.467	0,03 %
American Express Co.	125.000	2,65 %	2.12.2022	127.337	0,03 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	125.000	2,88 %	23.9.2023	127.252	0,03 %
Comcast Corp.	125.000	3,20 %	15.7.2036	127.212	0,03 %
US Bank NA	125.000	2,65 %	23.5.2022	127.162	0,03 %
Sempra Energy	125.000	2,88 %	1.10.2022	127.102	0,03 %
Altria Group, Inc.	125.000	4,50 %	2.5.2043	126.887	0,03 %
Metropolitan Life Global Funding I	125.000	2,65 %	8.4.2022	126.871	0,03 %
BBVA USA	125.000	2,88 %	29.6.2022	126.676	0,03 %
Honeywell International, Inc.	125.000	2,30 %	15.8.2024	126.670	0,03 %
Time Warner Cable LLC	125.000	4,50 %	15.9.2042	126.658	0,03 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	110.000	4,45 %	15.3.2044	126.649	0,03 %
AT&T, Inc.	120.000	3,60 %	15.7.2025	126.638	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	125.000	3,40 %	1.9.2049	126.612	0,03 %
Microsoft Corp.	107.000	3,95 %	8.8.2056	126.559	0,03 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	5,30 %	1.2.2044	126.450	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	125.000	3,20 %	15.8.2026	126.355	0,03 %
Bristol-Myers Squibb Co.	125.000	2,55 %	14.5.2021	126.220	0,03 %
Morgan Stanley	125.000	2,72 %	22.7.2025	126.176	0,03 %
Fluor Corp.	125.000	4,25 %	15.9.2028	126.122	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	125.000	2,50 %	15.4.2026	125.864	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	125.000	2,60 %	13.8.2021	125.752	0,03 %
Citigroup, Inc.	125.000	2,31 %	4.11.2022	125.320	0,03 %
EQM Midstream Partners LP	125.000	4,75 %	15.7.2023	125.307	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	6,63 %	15.1.2028	125.225	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	2,30 %	15.8.2021	125.220	0,03 %
Amazon.com, Inc.	121.000	2,80 %	22.8.2024	125.219	0,03 %
United Technologies Corp.	125.000	1,95 %	1.11.2021	125.169	0,03 %
National Oilwell Varco, Inc.	125.000	3,60 %	1.12.2029	125.104	0,03 %
United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust	125.000	2,70 %	1.5.2032	124.904	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	4,65 %	23.2.2046	124.886	0,03 %
Oglethorpe Power Corp.	100.000	5,95 %	1.11.2039	124.731	0,03 %
Fiserv, Inc.	110.000	4,40 %	1.7.2049	124.715	0,03 %
Swiss Re America Holding Corp.	100.000	7,00 %	15.2.2026	124.575	0,03 %
Cigna Corp.	105.000	4,90 %	15.12.2048	124.503	0,03 %
Abbott Laboratories	120.000	2,95 %	15.3.2025	124.443	0,03 %
Laboratory Corp. of America Holdings	125.000	2,30 %	1.12.2024	124.406	0,03 %
Republic Services, Inc.	122.000	2,90 %	1.7.2026	124.294	0,03 %
Willis North America, Inc.	125.000	2,95 %	15.9.2029	124.062	0,03 %
Medtronic, Inc.	99.000	4,63 %	15.3.2045	123.980	0,03 %
Williams Cos, Inc.	100.000	6,30 %	15.4.2040	123.941	0,03 %
Seagate HDD Cayman	117.000	4,75 %	1.6.2023	123.874	0,03 %
Deere & Co.	100.000	5,38 %	16.10.2029	123.653	0,03 %
AT&T, Inc.	100.000	5,45 %	1.3.2047	123.397	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	110.000	6,05 %	1.6.2041	123.368	0,03 %
United Technologies Corp.	120.000	3,10 %	1.6.2022	123.204	0,03 %
Florida Power & Light Co.	90.000	5,95 %	1.2.2038	123.187	0,03 %
MassMutual Global Funding II	120.000	2,95 %	11.1.2025	123.135	0,03 %
Pfizer, Inc.	117.000	3,00 %	15.12.2026	122.670	0,03 %
El Paso Electric Co.	100.000	6,00 %	15.5.2035	122.414	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	4,75 %	15.7.2045	122.116	0,03 %
Zoetis, Inc.	110.000	4,50 %	13.11.2025	121.734	0,03 %
Eli Lilly & Co.	118.000	2,75 %	1.6.2025	121.706	0,03 %
Walt Disney Co.	122.000	1,65 %	1.9.2022	121.596	0,03 %
Apple, Inc.	125.000	2,95 %	11.9.2049	121.474	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	118.000	2,95 %	15.11.2026	121.110	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	4,80 %	8.7.2044	121.031	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	4,63 %	15.7.2035	120.927	0,03 %
Simon Property Group LP	125.000	3,25 %	13.9.2049	120.717	0,03 %
Avangrid, Inc.	117.000	3,15 %	1.12.2024	120.602	0,03 %
McKesson Corp.	114.000	3,95 %	16.2.2028	120.573	0,03 %
Packaging Corp. of America	120.000	3,00 %	15.12.2029	120.435	0,03 %
NIKE, Inc.	110.000	3,63 %	1.5.2043	119.914	0,03 %
MidAmerican Energy Co.	100.000	4,25 %	15.7.2049	119.876	0,03 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	115.000	3,00 %	1.4.2025	119.659	0,03 %
Kinder Morgan, Inc.	100.000	5,55 %	1.6.2045	119.653	0,03 %
Apache Corp.	125.000	4,75 %	15.4.2043	119.556	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	4,38 %	22.1.2047	119.481	0,03 %
Cintas Corp. No 2	110.000	3,70 %	1.4.2027	119.124	0,03 %
Colgate-Palmolive Co.	100.000	4,00 %	15.8.2045	119.020	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	4,65 %	15.7.2042	118.869	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	4,60 %	15.10.2038	118.652	0,03 %
Time Warner Entertainment Co. LP	100.000	8,38 %	15.3.2023	118.113	0,03 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	100.000	4,50 %	1.2.2045	117.704	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	114.000	3,25 %	6.5.2022	117.668	0,03 %
Pfizer, Inc.	100.000	4,30 %	15.6.2043	117.623	0,03 %
Amgen, Inc.	100.000	4,66 %	15.6.2051	117.583	0,03 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	4,35 %	15.11.2047	117.446	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,26 %	22.2.2048	117.194	0,03 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	115.000	3,55 %	21.5.2021	117.012	0,03 %
Amgen, Inc.	116.000	2,25 %	19.8.2023	116.988	0,03 %
DTE Electric Co.	100.000	4,30 %	1.7.2044	116.731	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	115.000	3,00 %	26.4.2022	116.510	0,03 %
AT&T, Inc.	100.000	5,15 %	15.3.2042	116.504	0,03 %
Amgen, Inc.	115.000	2,60 %	19.8.2026	116.209	0,03 %
Amazon.com, Inc.	100.000	5,20 %	3.12.2025	116.071	0,03 %
Nationwide Financial Services, Inc.	100.000	6,75 %	15.5.2037	116.000	0,03 %
Aetna, Inc.	111.000	3,50 %	15.11.2024	115.915	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	100.000	4,45 %	15.2.2044	115.850	0,03 %
Precision Castparts Corp.	100.000	4,38 %	15.6.2045	115.593	0,03 %
American Express Credit Corp.	115.000	2,25 %	5.5.2021	115.529	0,03 %
ONEOK Partners LP	90.000	6,85 %	15.10.2037	115.495	0,03 %
CSX Corp.	85.000	6,22 %	30.4.2040	115.307	0,03 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	95.000	7,00 %	1.4.2028	115.292	0,03 %
Cigna Corp.	100.000	4,80 %	15.7.2046	115.072	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	105.000	4,01 %	23.4.2029	114.932	0,03 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	100.000	4,15 %	1.4.2045	114.920	0,03 %
AT&T, Inc.	100.000	4,85 %	1.3.2039	114.868	0,03 %
ConocoPhillips Co.	100.000	4,95 %	15.3.2026	114.792	0,03 %
NiSource, Inc.	100.000	4,80 %	15.2.2044	114.666	0,03 %
American International Group, Inc.	100.000	4,50 %	16.7.2044	114.603	0,03 %
Connecticut Light & Power Co.	100.000	4,00 %	1.4.2048	114.580	0,03 %
Massachusetts Institute of Technology	75.000	5,60 %	1.7.2111	114.515	0,03 %
PacifiCorp	100.000	4,13 %	15.1.2049	113.934	0,03 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	100.000	4,27 %	15.5.2047	113.672	0,03 %
Zoetis, Inc.	105.000	3,90 %	20.8.2028	113.627	0,03 %
Automatic Data Processing, Inc.	107.000	3,38 %	15.9.2025	113.578	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,90 %	1.5.2045	113.541	0,03 %
Tyson Foods, Inc.	90.000	5,10 %	28.9.2048	113.266	0,03 %
Georgia Power Co.	100.000	4,75 %	1.9.2040	113.218	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	105.000	4,25 %	15.9.2044	113.199	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	4,43 %	23.1.2030	112.849	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	100.000	5,80 %	15.6.2038	112.848	0,03 %
Johnson & Johnson	100.000	3,70 %	1.3.2046	112.822	0,03 %
Bacardi Ltd.	100.000	5,15 %	15.5.2038	112.757	0,03 %
Steelcase, Inc.	100.000	5,13 %	18.1.2029	112.754	0,03 %
Altria Group, Inc.	100.000	5,38 %	31.1.2044	112.608	0,03 %
Boston Properties LP	100.000	4,50 %	1.12.2028	112.573	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
AT&T, Inc.	99.000	4,80 %	15.6.2044	112.470	0,03 %
Kansas City Southern	110.000	3,00 %	15.5.2023	112.396	0,03 %
Comcast Corp.	110.000	3,45 %	1.2.2050	112.161	0,03 %
PepsiCo, Inc.	110.000	3,00 %	25.8.2021	112.073	0,03 %
Union Electric Co.	100.000	4,00 %	1.4.2048	111.988	0,03 %
Global Payments, Inc.	110.000	3,20 %	15.8.2029	111.962	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,90 %	23.1.2049	111.847	0,03 %
CBRE Services, Inc.	100.000	4,88 %	1.3.2026	111.789	0,03 %
CVS Health Corp.	110.000	2,75 %	1.12.2022	111.727	0,03 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	3,85 %	28.4.2028	111.718	0,03 %
NYU Langone Hospitals	100.000	4,37 %	1.7.2047	111.630	0,03 %
Humana, Inc.	105.000	3,85 %	1.10.2024	111.491	0,03 %
Intel Corp.	102.000	3,73 %	8.12.2047	111.461	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,20 %	23.7.2029	111.340	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	100.000	3,95 %	15.11.2028	111.127	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	4,15 %	24.1.2029	111.108	0,03 %
Comcast Corp.	80.000	6,40 %	15.5.2038	111.101	0,03 %
S&P Global, Inc.	100.000	4,40 %	15.2.2026	111.095	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	3,97 %	22.7.2038	110.902	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	100.000	4,90 %	15.10.2025	110.848	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	4,27 %	23.7.2029	110.747	0,03 %
General Motors Co.	100.000	5,95 %	1.4.2049	110.647	0,03 %
Brooklyn Union Gas Co.	100.000	4,27 %	15.3.2048	110.632	0,03 %
Ascension Health	100.000	3,95 %	15.11.2046	110.532	0,03 %
Merck & Co., Inc.	100.000	3,70 %	10.2.2045	110.504	0,03 %
Southern Co.	100.000	4,40 %	1.7.2046	110.503	0,03 %
General Motors Co.	110.000	5,20 %	1.4.2045	110.354	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	3,75 %	12.9.2047	110.267	0,03 %
DTE Energy Co.	110.000	2,53 %	1.10.2024	110.170	0,03 %
Dominion Energy, Inc.	100.000	4,25 %	1.6.2028	110.111	0,03 %
Walmart, Inc.	100.000	3,70 %	26.6.2028	110.090	0,03 %
Clorox Co.	100.000	3,90 %	15.5.2028	109.710	0,03 %
MetLife, Inc.	90.000	6,40 %	15.12.2036	109.688	0,03 %
AT&T, Inc.	101.000	4,10 %	15.2.2028	109.637	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	4,45 %	3.3.2026	109.547	0,03 %
KeyCorp	100.000	4,15 %	29.10.2025	109.442	0,03 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	3,88 %	27.3.2028	109.384	0,03 %
Schlumberger Holdings Corp.	100.000	4,30 %	1.5.2029	109.367	0,03 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	4,63 %	30.1.2029	109.345	0,03 %
Columbia Pipeline Group, Inc.	100.000	4,50 %	1.6.2025	109.193	0,03 %
MidAmerican Energy Co.	100.000	3,65 %	15.4.2029	109.019	0,03 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	3,90 %	20.2.2028	108.998	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	3,95 %	15.10.2025	108.974	0,03 %
CF Industries, Inc.	100.000	4,50 %	1.12.2026	108.938	0,03 %
Mid-America Apartments LP	100.000	3,95 %	15.3.2029	108.929	0,03 %
Williams Cos, Inc.	100.000	7,88 %	1.9.2021	108.912	0,03 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	100.000	4,75 %	15.1.2028	108.779	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	85.000	4,85 %	1.2.2044	108.704	0,03 %
Phillips 66	100.000	3,90 %	15.3.2028	108.687	0,03 %
Protective Life Corp.	100.000	4,30 %	30.9.2028	108.648	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	4,25 %	22.10.2026	108.647	0,03 %
Enterprise Products Operating LLC	110.000	5,38 %	15.2.2078	108.635	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,40 %	10.6.2025	108.621	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	3,50 %	15.11.2042	108.582	0,03 %
Marathon Oil Corp.	100.000	4,40 %	15.7.2027	108.522	0,03 %
Phillips 66	90.000	4,88 %	15.11.2044	108.404	0,03 %
Weyerhaeuser Co.	100.000	4,00 %	15.11.2029	108.383	0,03 %
General Motors Co.	100.000	5,00 %	1.10.2028	108.334	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,96 %	29.1.2027	108.210	0,03 %
Charles Schwab Corp.	100.000	3,85 %	21.5.2025	108.158	0,03 %
Amazon.com, Inc.	100.000	3,80 %	5.12.2024	108.073	0,03 %
Prologis LP	100.000	3,75 %	1.11.2025	108.066	0,03 %
PayPal Holdings, Inc.	107.000	2,40 %	1.10.2024	108.040	0,03 %
ONEOK, Inc.	100.000	4,35 %	15.3.2029	108.014	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	105.000	4,13 %	17.5.2021	108.013	0,03 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	100.000	5,40 %	1.10.2047	107.994	0,03 %
United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	100.000	4,15 %	25.8.2031	107.929	0,03 %
Duke Realty LP	100.000	4,00 %	15.9.2028	107.863	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Williams Cos, Inc.	100.000	4,55 %	24.6.2024	107825	0,03 %
Wells Fargo & Co.	92.000	4,65 %	4.11.2044	107755	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	4,48 %	16.1.2024	107711	0,03 %
VEREIT Operating Partnership LP	100.000	4,60 %	6.2.2024	107696	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,70 %	6.5.2030	107686	0,03 %
General Electric Co.	104.000	4,13 %	9.10.2042	107630	0,03 %
Prudential Financial, Inc.	100.000	5,88 %	15.9.2042	107625	0,03 %
American Tower Corp.	100.000	3,95 %	15.3.2029	107586	0,03 %
Rockwell Automation, Inc.	100.000	3,50 %	1.3.2029	107472	0,03 %
L3Harris Technologies, Inc.	100.000	3,85 %	15.12.2026	107446	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	3,77 %	24.1.2029	107420	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	3,50 %	15.5.2029	107328	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	4,20 %	26.8.2024	107277	0,03 %
Time Warner Cable LLC	85.000	6,75 %	15.6.2039	107276	0,03 %
Constellation Brands, Inc.	103.000	3,50 %	9.5.2027	107274	0,03 %
Allstate Corp.	100.000	5,75 %	15.8.2053	107250	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	3,45 %	15.1.2027	107185	0,03 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100.000	4,15 %	1.2.2024	107145	0,03 %
Boeing Co.	100.000	3,90 %	1.5.2049	107039	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	90.000	4,45 %	15.12.2048	107016	0,03 %
American International Group, Inc.	100.000	3,90 %	1.4.2026	106.999	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,35 %	9.4.2025	106.998	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	3,95 %	23.4.2027	106.898	0,03 %
AT&T, Inc.	100.000	4,30 %	15.12.2042	106.887	0,03 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	100.000	3,65 %	1.2.2026	106.817	0,03 %
United Technologies Corp.	95.000	4,13 %	16.11.2028	106.813	0,03 %
Starbucks Corp.	100.000	3,50 %	1.3.2028	106.784	0,03 %
Synchrony Financial	100.000	4,25 %	15.8.2024	106.690	0,03 %
Metropolitan Life Global Funding I	100.000	3,45 %	18.12.2026	106.655	0,03 %
Baltimore Gas & Electric Co.	100.000	3,75 %	15.8.2047	106.627	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	3,35 %	9.2.2027	106.408	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	100.000	3,79 %	6.2.2024	106.323	0,03 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	100.000	4,88 %	11.7.2022	106.282	0,03 %
Equinix, Inc.	100.000	5,88 %	15.1.2026	106.250	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	3,38 %	15.4.2027	106.234	0,03 %
Williams Cos, Inc.	100.000	4,30 %	4.3.2024	106.227	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	3,88 %	25.10.2023	106.184	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	3,75 %	16.6.2024	106.182	0,03 %
ERAC USA Finance LLC	100.000	3,85 %	15.11.2024	106.157	0,03 %
Virginia Electric & Power Co.	100.000	3,50 %	15.3.2027	106.129	0,03 %
Capital One Financial Corp.	100.000	3,90 %	29.1.2024	106.082	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	3,38 %	15.8.2025	106.075	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	97.000	4,95 %	15.6.2028	106.065	0,03 %
L3Harris Technologies, Inc.	100.000	3,95 %	28.5.2024	106.049	0,03 %
Simon Property Group LP	100.000	3,75 %	1.2.2024	105.949	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	100.000	3,73 %	15.12.2024	105.948	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,75 %	25.2.2026	105.930	0,03 %
Owens Corning	100.000	4,20 %	1.12.2024	105.895	0,03 %
ViacomCBS, Inc.	100.000	4,38 %	15.3.2043	105.858	0,03 %
Evergy Kansas Central, Inc.	95.000	4,13 %	1.3.2042	105.846	0,03 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	3,50 %	1.3.2024	105.842	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	100.000	3,88 %	15.9.2023	105.834	0,03 %
CVS Health Corp.	100.000	4,00 %	5.12.2023	105.775	0,03 %
Cox Communications, Inc.	100.000	3,85 %	1.2.2025	105.764	0,03 %
Kimco Realty Corp.	100.000	3,80 %	1.4.2027	105.736	0,03 %
Pfizer, Inc.	100.000	3,40 %	15.5.2024	105.713	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	3,38 %	15.2.2025	105.712	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	3,30 %	1.2.2027	105.688	0,03 %
Amazon.com, Inc.	100.000	3,15 %	22.8.2027	105.656	0,03 %
Merck & Co., Inc.	75.000	6,50 %	1.12.2033	105.617	0,03 %
Bank of New York Mellon Corp.	100.000	3,44 %	7.2.2028	105.604	0,03 %
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	109.000	3,73 %	15.10.2070	105.568	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	100.000	4,40 %	15.10.2022	105.545	0,03 %
McDonald's Corp.	100.000	3,38 %	26.5.2025	105.540	0,03 %
Mylan, Inc.	100.000	4,20 %	29.11.2023	105.513	0,03 %
Western Midstream Operating LP	110.000	4,50 %	1.3.2028	105.491	0,03 %
Mars, Inc.	100.000	3,20 %	1.4.2030	105.482	0,03 %
Adobe, Inc.	100.000	3,25 %	1.2.2025	105.468	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,85 %	8.7.2024	105.448	0,03 %
AvalonBay Communities, Inc.	100.000	3,45 %	1.6.2025	105.431	0,03 %
University of Southern California	105.000	3,03 %	1.10.2039	105.416	0,03 %
Sysco Corp.	100.000	3,30 %	15.7.2026	105.372	0,03 %
Duke Energy Indiana LLC	75.000	6,35 %	15.8.2038	105.345	0,03 %
WRKCo, Inc.	100.000	3,75 %	15.3.2025	105.336	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	3,20 %	11.5.2027	105.332	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,75 %	24.1.2024	105.328	0,03 %
American Water Capital Corp.	100.000	3,45 %	1.6.2029	105.309	0,03 %
ConocoPhillips Co.	100.000	3,35 %	15.11.2024	105.305	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	3,50 %	15.2.2024	105.296	0,03 %
ConocoPhillips Co.	90.000	4,30 %	15.11.2044	105.295	0,03 %
DPL, Inc.	100.000	7,25 %	15.10.2021	105.250	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	6,20 %	15.1.2038	105.240	0,03 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	3,63 %	15.5.2024	105.239	0,03 %
Laboratory Corp. of America Holdings	100.000	3,60 %	1.2.2025	105.181	0,03 %
McKesson Corp.	100.000	3,80 %	15.3.2024	105.114	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,15 %	19.6.2023	105.108	0,03 %
WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance plc	100.000	3,75 %	17.9.2024	105.054	0,03 %
Air Lease Corp.	100.000	3,88 %	3.7.2023	105.048	0,03 %
Walmart, Inc.	100.000	3,05 %	8.7.2026	105.014	0,03 %
Walmart, Inc.	100.000	3,40 %	26.6.2023	105.005	0,03 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	3,50 %	23.1.2024	104.957	0,03 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	100.000	3,90 %	15.6.2023	104.956	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	3,00 %	13.11.2027	104.908	0,03 %
DTE Energy Co.	100.000	3,85 %	1.12.2023	104.889	0,03 %
Analog Devices, Inc.	100.000	3,50 %	5.12.2026	104.849	0,03 %
Energy Transfer Operating LP	100.000	4,05 %	15.3.2025	104.844	0,03 %
Public Service Co. of New Hampshire	100.000	3,50 %	1.11.2023	104.838	0,03 %
Target Corp.	75.000	6,35 %	1.11.2032	104.831	0,03 %
Capital One Financial Corp.	100.000	3,75 %	28.7.2026	104.830	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,30 %	1.4.2026	104.815	0,03 %
Continental Resources, Inc.	100.000	4,50 %	15.4.2023	104.750	0,03 %
Boston Properties LP	100.000	3,85 %	1.2.2023	104.718	0,03 %
American Tower Corp.	100.000	3,60 %	15.1.2028	104.710	0,03 %
QUALCOMM, Inc.	100.000	3,25 %	20.5.2027	104.699	0,03 %
Boston Scientific Corp.	75.000	7,00 %	15.11.2035	104.697	0,03 %
Huntington National Bank	100.000	3,55 %	6.10.2023	104.685	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	75.000	6,25 %	1.2.2041	104.684	0,03 %
CC Holdings GS V LLC/Crown Castle GS III Corp.	100.000	3,85 %	15.4.2023	104.676	0,03 %
US Bancorp	100.000	3,38 %	5.2.2024	104.664	0,03 %
Autodesk, Inc.	100.000	3,50 %	15.6.2027	104.620	0,03 %
US Bank NA	100.000	3,40 %	24.7.2023	104.588	0,03 %
3M Co.	100.000	3,25 %	14.2.2024	104.547	0,03 %
Service Properties Trust	100.000	5,00 %	15.8.2022	104.535	0,03 %
Ally Financial, Inc.	100.000	3,88 %	21.5.2024	104.500	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,05 %	30.7.2022	104.469	0,03 %
Wells Fargo Bank NA	100.000	3,55 %	14.8.2023	104.464	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	3,75 %	25.2.2023	104.440	0,03 %
NSTAR Electric Co.	100.000	3,20 %	15.5.2027	104.412	0,03 %
Cox Communications, Inc.	100.000	3,50 %	15.8.2027	104.321	0,03 %
Providence St Joseph Health Obligated Group	100.000	3,74 %	1.10.2047	104.289	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	100.000	3,22 %	14.4.2024	104.282	0,03 %
Edison International	105.000	2,40 %	15.9.2022	104.215	0,03 %
Xcel Energy, Inc.	100.000	3,30 %	1.6.2025	104.208	0,03 %
Jackson National Life Global Funding	100.000	3,05 %	21.6.2029	104.176	0,03 %
PNC Bank NA	100.000	3,50 %	8.6.2023	104.115	0,03 %
PepsiCo, Inc.	100.000	2,85 %	24.2.2026	104.073	0,03 %
Merck & Co., Inc.	100.000	2,90 %	7.3.2024	104.058	0,03 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	100.000	3,80 %	18.11.2024	104.046	0,03 %
Biogen, Inc.	100.000	3,63 %	15.9.2022	104.036	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	5,00 %	13.5.2021	104.014	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	100.000	3,25 %	1.8.2023	103.943	0,03 %
Union Pacific Corp.	100.000	3,55 %	15.8.2039	103.863	0,03 %
Kilroy Realty LP	100.000	3,45 %	15.12.2024	103.856	0,03 %
International Paper Co.	75.000	7,30 %	15.11.2039	103.840	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,63 %	22.1.2023	103.815	0,03 %
Allstate Corp.	100.000	3,15 %	15.6.2023	103.776	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
ONEOK, Inc.	100.000	4,25 %	1.2.2022	103.762	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	3,25 %	21.10.2027	103.762	0,03 %
Oracle Corp.	100.000	2,95 %	15.11.2024	103.672	0,03 %
Travelers Cos, Inc.	75.000	6,25 %	15.6.2037	103.668	0,03 %
American Tower Corp.	100.000	3,38 %	15.5.2024	103.651	0,03 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	4,69 %	9.6.2025	103.632	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	3,00 %	15.5.2024	103.545	0,03 %
Cox Communications, Inc.	100.000	4,50 %	30.6.2043	103.538	0,03 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	100.000	3,63 %	15.1.2024	103.535	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	3,00 %	9.2.2024	103.498	0,03 %
Smithfield Foods, Inc.	100.000	4,25 %	1.2.2027	103.480	0,03 %
Cigna Corp.	100.000	3,40 %	1.3.2027	103.466	0,03 %
AbbVie, Inc.	100.000	3,20 %	14.5.2026	103.429	0,03 %
Anthem, Inc.	100.000	3,30 %	15.1.2023	103.427	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	3,30 %	11.1.2023	103.417	0,03 %
HP, Inc.	100.000	4,38 %	15.9.2021	103.413	0,03 %
Jackson National Life Global Funding	100.000	3,05 %	29.4.2026	103.401	0,03 %
Applied Materials, Inc.	100.000	4,30 %	15.6.2021	103.392	0,03 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	100.000	3,70 %	15.3.2028	103.375	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	2,70 %	12.2.2025	103.356	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	2,85 %	11.5.2024	103.342	0,03 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	100.000	3,55 %	1.4.2023	103.341	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,22 %	1.3.2025	103.302	0,03 %
Cleco Corporate Holdings LLC	100.000	3,74 %	1.5.2026	103.263	0,03 %
Walmart, Inc.	100.000	4,25 %	15.4.2021	103.220	0,03 %
Cigna Corp.	100.000	3,90 %	15.2.2022	103.218	0,03 %
Protective Life Global Funding	100.000	3,10 %	15.4.2024	103.171	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,70 %	9.5.2023	103.095	0,03 %
Synchrony Financial	100.000	3,70 %	4.8.2026	103.053	0,03 %
QVC, Inc.	100.000	4,38 %	15.3.2023	103.032	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	100.000	3,20 %	25.1.2023	103.015	0,03 %
Bank of America Corp.	100.000	3,09 %	1.10.2025	103.005	0,03 %
Brixmor Operating Partnership LP	100.000	3,25 %	15.9.2023	102.990	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	80.000	5,30 %	15.2.2040	102.985	0,03 %
Cintas Corp. No 2	100.000	3,25 %	1.6.2022	102.890	0,03 %
Wells Fargo Bank NA	100.000	3,63 %	22.10.2021	102.877	0,03 %
Air Lease Corp.	100.000	3,25 %	1.3.2025	102.852	0,03 %
President & Fellows of Harvard College	100.000	3,30 %	15.7.2056	102.825	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,20 %	23.2.2023	102.811	0,03 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	2,65 %	15.11.2026	102.773	0,03 %
New York Life Insurance Co.	70.000	6,75 %	15.11.2039	102.757	0,03 %
United Technologies Corp.	100.000	2,80 %	4.5.2024	102.751	0,03 %
Visa, Inc.	100.000	2,80 %	14.12.2022	102.749	0,03 %
National Fuel Gas Co.	100.000	3,75 %	1.3.2023	102.717	0,03 %
PNC Financial Services Group, Inc.	100.000	3,30 %	8.3.2022	102.716	0,03 %
Voya Financial, Inc.	100.000	3,13 %	15.7.2024	102.706	0,03 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	95.000	3,95 %	1.3.2043	102.670	0,03 %
Caterpillar, Inc.	100.000	3,90 %	27.5.2021	102.649	0,03 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	100.000	3,75 %	1.6.2021	102.639	0,03 %
Allegion US Holding Co., Inc.	100.000	3,20 %	1.10.2024	102.633	0,03 %
Corporate Office Properties LP	100.000	3,60 %	15.5.2023	102.602	0,03 %
Kinder Morgan, Inc.	75.000	7,80 %	1.8.2031	102.553	0,03 %
Amgen, Inc.	100.000	4,10 %	15.6.2021	102.544	0,03 %
Merck & Co., Inc.	95.000	3,60 %	15.9.2042	102.446	0,03 %
WRKCo, Inc.	90.000	4,90 %	15.3.2029	102.330	0,03 %
Alabama Power Co.	100.000	3,45 %	1.10.2049	102.326	0,03 %
Apple, Inc.	85.000	4,38 %	13.5.2045	102.319	0,03 %
United Technologies Corp.	100.000	2,65 %	1.11.2026	102.316	0,03 %
Duke Energy Carolinas LLC	75.000	6,45 %	15.10.2032	102.308	0,03 %
ViacomCBS, Inc.	100.000	3,38 %	1.3.2022	102.301	0,03 %
International Paper Co.	100.000	3,00 %	15.2.2027	102.296	0,03 %
Allergan Funding SCS	100.000	3,45 %	15.3.2022	102.290	0,03 %
General Dynamics Corp.	100.000	2,63 %	15.11.2027	102.279	0,03 %
American Tower Corp.	100.000	3,00 %	15.6.2023	102.263	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	100.000	4,63 %	15.6.2045	102.261	0,03 %
Duke Energy Corp.	100.000	3,55 %	15.9.2021	102.240	0,03 %
BP Capital Markets America, Inc.	100.000	2,75 %	10.5.2023	102.212	0,03 %
FedEx Corp.	100.000	4,55 %	1.4.2046	102.191	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
PacifiCorp	75.000	6,00 %	15.1.2039	102.175	0,03 %
Norfolk Southern Corp.	100.000	2,90 %	15.2.2023	102.164	0,03 %
Cargill, Inc.	100.000	3,25 %	15.11.2021	102.160	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,85 %	13.5.2022	102.158	0,03 %
Wyeth LLC	75.000	5,95 %	1.4.2037	102.126	0,03 %
Union Pacific Corp.	100.000	2,75 %	1.3.2026	102.117	0,03 %
Cameron LNG LLC	100.000	3,70 %	15.1.2039	102.104	0,03 %
Wells Fargo & Co.	99.000	3,00 %	19.2.2025	102.101	0,03 %
American Express Co.	97.000	3,70 %	3.8.2023	102.085	0,03 %
PNC Bank NA	100.000	2,95 %	30.1.2023	102.017	0,03 %
Citibank NA	100.000	3,40 %	23.7.2021	102.004	0,03 %
Kimberly-Clark Corp.	100.000	2,40 %	1.6.2023	101.999	0,03 %
Oracle Corp.	100.000	2,63 %	15.2.2023	101.934	0,03 %
Expedia Group, Inc.	100.000	3,80 %	15.2.2028	101.934	0,03 %
Metropolitan Life Global Funding I	99.000	3,00 %	10.1.2023	101.891	0,03 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	100.000	2,88 %	15.6.2024	101.858	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,90 %	1.11.2021	101.845	0,03 %
Pfizer, Inc.	65.000	7,20 %	15.3.2039	101.836	0,03 %
Halliburton Co.	100.000	3,25 %	15.11.2021	101.834	0,03 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	100.000	4,38 %	15.4.2021	101.832	0,03 %
Duke Energy Progress LLC	100.000	3,00 %	15.9.2021	101.831	0,03 %
Truist Bank	100.000	2,80 %	17.5.2022	101.762	0,03 %
Truist Bank	93.000	4,05 %	3.11.2025	101.761	0,03 %
QUALCOMM, Inc.	100.000	2,60 %	30.1.2023	101.748	0,03 %
Capital One Financial Corp.	100.000	3,45 %	30.4.2021	101.745	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	2,75 %	19.5.2022	101.744	0,03 %
EOG Resources, Inc.	100.000	2,63 %	15.3.2023	101.742	0,03 %
Merck & Co., Inc.	100.000	3,88 %	15.1.2021	101.710	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	2,38 %	1.5.2023	101.701	0,03 %
MPLX LP	100.000	4,50 %	15.4.2038	101.697	0,03 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	90.000	4,13 %	15.6.2047	101.683	0,03 %
Oracle Corp.	100.000	2,50 %	15.10.2022	101.659	0,03 %
NIKE, Inc.	100.000	2,25 %	1.5.2023	101.653	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	100.000	3,13 %	15.2.2022	101.652	0,03 %
WEC Energy Group, Inc.	100.000	3,10 %	8.3.2022	101.649	0,03 %
John Deere Capital Corp.	100.000	2,65 %	6.1.2022	101.620	0,03 %
Deere & Co.	100.000	2,60 %	8.6.2022	101.613	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,75 %	25.4.2022	101.611	0,03 %
Walt Disney Co.	75.000	5,40 %	1.10.2043	101.609	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	3,85 %	5.1.2028	101.598	0,03 %
Johnson & Johnson	100.000	2,45 %	1.3.2026	101.540	0,03 %
CVS Health Corp.	100.000	3,25 %	15.8.2029	101.504	0,03 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	2,60 %	11.1.2022	101.493	0,03 %
Sysco Corp.	100.000	2,60 %	12.6.2022	101.488	0,03 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,90 %	8.12.2021	101.486	0,03 %
CSX Corp.	100.000	2,60 %	1.11.2026	101.463	0,03 %
Amazon.com, Inc.	100.000	2,40 %	22.2.2023	101.455	0,03 %
FedEx Corp.	100.000	2,63 %	1.8.2022	101.453	0,03 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	100.000	2,35 %	1.12.2022	101.436	0,03 %
CVS Health Corp.	100.000	2,88 %	1.6.2026	101.390	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	2,45 %	4.8.2026	101.376	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	2,63 %	15.8.2026	101.370	0,03 %
PepsiCo, Inc.	100.000	2,38 %	6.10.2026	101.367	0,03 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	100.000	3,50 %	1.3.2021	101.366	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	2,38 %	12.2.2022	101.358	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	2,63 %	22.7.2022	101.342	0,03 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	100.000	3,30 %	1.4.2021	101.334	0,03 %
International Business Machines Corp.	100.000	2,80 %	13.5.2021	101.318	0,03 %
Toledo Edison Co.	75.000	6,15 %	15.5.2037	101.300	0,03 %
United Parcel Service, Inc.	100.000	3,13 %	15.1.2021	101.290	0,03 %
American Honda Finance Corp.	100.000	3,15 %	8.1.2021	101.220	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	2,78 %	25.4.2023	101.183	0,03 %
Truist Financial Corp.	100.000	2,50 %	1.8.2024	101.182	0,03 %
Praxair, Inc.	100.000	2,45 %	15.2.2022	101.172	0,03 %
Texas Eastern Transmission LP	100.000	4,13 %	1.12.2020	101.154	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	2,38 %	15.10.2022	101.142	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	3,00 %	22.1.2021	101.132	0,03 %
Morgan Stanley	100.000	2,63 %	17.11.2021	101.123	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Fifth Third Bancorp	100.000	2,60 %	15.6.2022	101.121	0,03 %
Procter & Gamble Co.	100.000	2,15 %	11.8.2022	101.120	0,03 %
John Deere Capital Corp.	100.000	2,88 %	12.3.2021	101.110	0,03 %
KeyBank NA	100.000	2,40 %	9.6.2022	101.082	0,03 %
Kroger Co.	100.000	3,30 %	15.1.2021	101.067	0,03 %
Johnson & Johnson	100.000	2,25 %	3.3.2022	101.057	0,03 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	100.000	2,40 %	25.4.2022	101.053	0,03 %
Guardian Life Global Funding	100.000	2,50 %	8.5.2022	101.037	0,03 %
Entergy Louisiana LLC	90.000	4,00 %	15.3.2033	101.027	0,03 %
American Express Co.	100.000	3,00 %	22.2.2021	101.024	0,03 %
Microsoft Corp.	100.000	2,40 %	8.8.2026	101.004	0,03 %
Cameron LNG LLC	100.000	3,30 %	15.1.2035	100.972	0,03 %
CVS Health Corp.	100.000	2,63 %	15.8.2024	100.896	0,03 %
Apple, Inc.	100.000	2,15 %	9.2.2022	100.842	0,03 %
Legg Mason, Inc.	92.000	4,75 %	15.3.2026	100.771	0,03 %
Regions Bank	100.000	3,37 %	13.8.2021	100.751	0,03 %
Boeing Co.	100.000	2,60 %	30.10.2025	100.742	0,03 %
Allergan, Inc.	100.000	2,80 %	15.3.2023	100.724	0,03 %
Simon Property Group LP	100.000	2,50 %	15.7.2021	100.722	0,03 %
Wells Fargo & Co.	100.000	2,50 %	4.3.2021	100.693	0,03 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	2,63 %	25.4.2021	100.692	0,03 %
Schlumberger Investment SA	100.000	2,40 %	1.8.2022	100.665	0,03 %
Burlington Resources LLC	75.000	5,95 %	15.10.2036	100.548	0,03 %
Aviation Capital Group LLC	100.000	3,50 %	1.11.2027	100.500	0,03 %
PNC Bank NA	100.000	2,50 %	22.1.2021	100.446	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	100.000	2,20 %	28.2.2021	100.428	0,03 %
Cigna Corp.	100.000	3,05 %	15.10.2027	100.419	0,03 %
Visa, Inc.	100.000	2,20 %	14.12.2020	100.362	0,03 %
Fortive Corp.	100.000	2,35 %	15.6.2021	100.267	0,03 %
New York Life Global Funding	100.000	2,00 %	13.4.2021	100.241	0,03 %
UnitedHealth Group, Inc.	92.000	3,95 %	15.10.2042	100.166	0,03 %
Intel Corp.	100.000	3,25 %	15.11.2049	100.134	0,03 %
Kroger Co.	100.000	2,65 %	15.10.2026	100.115	0,03 %
Texas Instruments, Inc.	100.000	1,85 %	15.5.2022	100.109	0,03 %
Procter & Gamble Co.	100.000	1,85 %	2.2.2021	100.098	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	100.000	1,85 %	20.9.2021	100.097	0,03 %
John Deere Capital Corp.	100.000	1,95 %	13.6.2022	100.069	0,03 %
Union Pacific Corp.	100.000	3,84 %	20.3.2060	100.044	0,03 %
CVS Health Corp.	100.000	2,13 %	1.6.2021	100.031	0,03 %
Duke Energy Corp.	100.000	2,65 %	1.9.2026	99.983	0,03 %
Occidental Petroleum Corp.	100.000	4,50 %	15.7.2044	99.945	0,03 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	100.000	1,95 %	1.9.2022	99.926	0,03 %
AIG Global Funding	100.000	1,90 %	6.10.2021	99.876	0,03 %
Healthpeak Properties, Inc.	100.000	3,00 %	15.1.2030	99.864	0,03 %
IBM Credit LLC	100.000	1,80 %	20.1.2021	99.851	0,03 %
3M Co.	100.000	1,63 %	19.9.2021	99.716	0,03 %
Comcast Corp.	100.000	1,63 %	15.1.2022	99.699	0,03 %
Invesco Finance plc	97.000	3,13 %	30.11.2022	99.683	0,03 %
Florida Power & Light Co.	100.000	3,15 %	1.10.2049	99.633	0,03 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	100.000	3,90 %	15.11.2049	99.614	0,03 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	100.000	3,25 %	15.8.2026	99.610	0,03 %
Stryker Corp.	95.000	3,38 %	15.5.2024	99.533	0,03 %
Molson Coors Brewing Co.	100.000	4,20 %	15.7.2046	99.513	0,03 %
Philip Morris International, Inc.	95.000	3,25 %	10.11.2024	99.434	0,03 %
ViacomCBS, Inc.	95.000	3,50 %	15.1.2025	99.383	0,03 %
Lincoln National Corp.	100.000	3,05 %	15.1.2030	99.338	0,03 %
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	100.000	3,63 %	30.9.2059	99.329	0,03 %
Boeing Co.	100.000	1,88 %	15.6.2023	99.263	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	98.000	3,20 %	6.7.2021	99.185	0,03 %
Ares Capital Corp.	95.000	4,25 %	1.3.2025	99.148	0,03 %
Newmont Goldcorp Corp.	85.000	4,88 %	15.3.2042	99.079	0,03 %
Dell International LLC/EMC Corp.	75.000	8,10 %	15.7.2036	98.361	0,03 %
Bacardi Ltd.	100.000	2,75 %	15.7.2026	98.246	0,02 %
Enable Midstream Partners LP	100.000	4,40 %	15.3.2027	98.227	0,02 %
HCA, Inc.	85.000	5,50 %	15.6.2047	98.175	0,02 %
Time Warner Cable LLC	75.000	7,30 %	1.7.2038	98.124	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	83.000	4,88 %	15.11.2043	97.695	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	89.000	4,05 %	15.8.2052	97.648	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Comcast Corp.	75.000	4,95 %	15.10.2058	97517	0,02 %
Wells Fargo & Co.	85.000	4,40 %	14.6.2046	97508	0,02 %
International Business Machines Corp.	95.000	2,88 %	9.11.2022	97428	0,02 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	95.000	3,63 %	1.4.2022	97349	0,02 %
Walt Disney Co.	90.000	3,70 %	15.10.2025	97331	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	75.000	6,60 %	15.3.2046	97248	0,02 %
Brooklyn Union Gas Co.	85.000	4,50 %	10.3.2046	97188	0,02 %
Marathon Petroleum Corp.	75.000	6,50 %	1.3.2041	97097	0,02 %
Waste Management, Inc.	92.000	3,50 %	15.5.2024	96.595	0,02 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	3,82 %	2.11.2027	96.585	0,02 %
Athene Global Funding	95.000	3,00 %	1.7.2022	96.560	0,02 %
Enstar Group Ltd.	90.000	4,95 %	1.6.2029	96.349	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	7,63 %	15.10.2026	96.296	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	91.000	3,25 %	1.12.2024	95.963	0,02 %
McDonald's Corp.	94.000	3,70 %	15.2.2042	95.840	0,02 %
Bank of America Corp.	75.000	4,88 %	1.4.2044	95.822	0,02 %
Prudential Financial, Inc.	90.000	3,50 %	15.5.2024	95.659	0,02 %
Baxalta, Inc.	75.000	5,25 %	23.6.2045	95.585	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	85.000	4,65 %	1.10.2028	95.486	0,02 %
Citigroup, Inc.	75.000	5,30 %	6.5.2044	95.082	0,02 %
Digital Realty Trust LP	90.000	3,70 %	15.8.2027	94.609	0,02 %
Discovery Communications LLC	75.000	6,35 %	1.6.2040	94.600	0,02 %
Cigna Corp.	75.000	6,13 %	15.11.2041	94.581	0,02 %
Applied Materials, Inc.	75.000	5,10 %	1.10.2035	94.524	0,02 %
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	75.000	5,00 %	1.7.2042	94.502	0,02 %
Northrop Grumman Corp.	85.000	4,03 %	15.10.2047	94.477	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	4,95 %	1.6.2045	94.462	0,02 %
KKR Group Finance Co. III LLC	80.000	5,13 %	1.6.2044	94.207	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	85.000	4,38 %	15.11.2041	94.116	0,02 %
ViacomCBS, Inc.	75.000	5,85 %	1.9.2043	93.973	0,02 %
Comcast Corp.	85.000	4,00 %	1.11.2049	93.918	0,02 %
Citigroup, Inc.	70.000	6,63 %	15.6.2032	93.775	0,02 %
Ally Financial, Inc.	68.000	8,00 %	1.11.2031	93.670	0,02 %
American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust	91.882	3,35 %	15.10.2029	93.627	0,02 %
Citigroup, Inc.	75.000	4,65 %	23.7.2048	93.501	0,02 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	75.000	6,48 %	23.10.2045	93.472	0,02 %
United Technologies Corp.	75.000	4,63 %	16.11.2048	93.350	0,02 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	89.000	3,55 %	1.11.2024	93.277	0,02 %
Citizens Bank NA	91.000	3,25 %	14.2.2022	93.144	0,02 %
L3Harris Technologies, Inc.	75.000	5,05 %	27.4.2045	93.098	0,02 %
Bank of America Corp.	90.000	3,55 %	5.3.2024	93.096	0,02 %
Discovery Communications LLC	85.000	4,95 %	15.5.2042	92.964	0,02 %
Microsoft Corp.	75.000	4,50 %	1.10.2040	92.916	0,02 %
Altria Group, Inc.	100.000	3,88 %	16.9.2046	92.870	0,02 %
Intel Corp.	75.000	4,80 %	1.10.2041	92.806	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	80.000	4,85 %	15.3.2044	92.576	0,02 %
Welltower, Inc.	85.000	4,25 %	1.4.2026	92.196	0,02 %
Dow Chemical Co.	88.000	3,50 %	1.10.2024	92.150	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	75.000	4,55 %	20.2.2048	92.079	0,02 %
Kimberly-Clark Corp.	70.000	5,30 %	1.3.2041	92.029	0,02 %
Vulcan Materials Co.	84.000	4,50 %	15.6.2047	91.992	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	90.000	2,95 %	26.2.2022	91.961	0,02 %
QUALCOMM, Inc.	75.000	4,80 %	20.5.2045	91.686	0,02 %
IBM Credit LLC	90.000	3,45 %	30.11.2020	91.382	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	75.000	6,45 %	15.9.2036	91.343	0,02 %
Conagra Brands, Inc.	75.000	5,40 %	1.11.2048	91.300	0,02 %
Hess Corp.	75.000	5,80 %	1.4.2047	91.291	0,02 %
McDonald's Corp.	85.000	3,70 %	30.1.2026	91.211	0,02 %
Edison International	90.000	3,13 %	15.11.2022	91.150	0,02 %
Comcast Corp.	75.000	4,75 %	1.3.2044	91.004	0,02 %
Public Service Electric & Gas Co.	90.000	2,38 %	15.5.2023	90.992	0,02 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	85.000	5,00 %	20.4.2048	90.821	0,02 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	72.000	6,83 %	23.10.2055	90.668	0,02 %
Lubrizol Corp.	65.000	6,50 %	1.10.2034	90.635	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	85.000	3,70 %	15.8.2049	90.474	0,02 %
Costco Wholesale Corp.	90.000	2,15 %	18.5.2021	90.420	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Hewlett Packard Enterprise Co.	75.000	6,35 %	15.10.2045	90.379	0,02 %
Realty Income Corp.	75.000	4,65 %	15.3.2047	90.254	0,02 %
MPLX LP	85.000	4,50 %	15.7.2023	90.213	0,02 %
Tyson Foods, Inc.	85.000	3,55 %	2.6.2027	90.151	0,02 %
Bank of America Corp.	85.000	3,50 %	19.4.2026	89.937	0,02 %
Amazon.com, Inc.	75.000	4,25 %	22.8.2057	89.924	0,02 %
American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust	85.687	3,58 %	15.1.2028	89.828	0,02 %
Citigroup, Inc.	75.000	4,75 %	18.5.2046	89.795	0,02 %
American International Group, Inc.	75.000	4,80 %	10.7.2045	89.776	0,02 %
Eaton Corp.	88.000	2,75 %	2.11.2022	89.768	0,02 %
CME Group, Inc.	75.000	4,15 %	15.6.2048	89.567	0,02 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	85.000	3,50 %	10.3.2025	89.401	0,02 %
HCA, Inc.	80.000	5,25 %	15.4.2025	89.400	0,02 %
Wells Fargo & Co.	75.000	4,75 %	7.12.2046	89.328	0,02 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	80.000	5,25 %	15.1.2026	89.035	0,02 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	75.000	4,30 %	15.3.2049	88.982	0,02 %
PepsiCo, Inc.	85.000	3,38 %	29.7.2049	88.980	0,02 %
Pfizer, Inc.	86.000	2,75 %	3.6.2026	88.705	0,02 %
Ford Motor Co.	100.000	4,75 %	15.1.2043	88.613	0,02 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	75.000	4,25 %	15.1.2049	88.597	0,02 %
MetLife, Inc.	60.000	9,25 %	8.4.2038	88.500	0,02 %
Gilead Sciences, Inc.	80.000	4,15 %	1.3.2047	88.492	0,02 %
Oracle Corp.	75.000	4,50 %	8.7.2044	88.450	0,02 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	75.000	4,99 %	25.5.2038	88.410	0,02 %
Oracle Corp.	85.000	2,95 %	15.5.2025	88.346	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	75.000	4,65 %	15.1.2046	88.319	0,02 %
Air Lease Corp.	80.000	4,63 %	1.10.2028	88.261	0,02 %
BP Capital Markets America, Inc.	80.000	3,94 %	21.9.2028	88.253	0,02 %
LYB International Finance BV	75.000	5,25 %	15.7.2043	88.081	0,02 %
Morgan Stanley	75.000	4,30 %	27.1.2045	88.072	0,02 %
IHS Markit Ltd.	83.000	4,13 %	1.8.2023	87.980	0,02 %
Eli Lilly & Co.	75.000	4,15 %	15.3.2059	87.966	0,02 %
Comcast Corp.	60.000	6,95 %	15.8.2037	87.837	0,02 %
Rockwell Collins, Inc.	75.000	4,35 %	15.4.2047	87.671	0,02 %
Hess Corp.	75.000	5,60 %	15.2.2041	87.594	0,02 %
Tech Data Corp.	85.000	4,95 %	15.2.2027	87.508	0,02 %
Steel Dynamics, Inc.	85.000	4,13 %	15.9.2025	87.444	0,02 %
Merck & Co., Inc.	75.000	4,00 %	7.3.2049	87.298	0,02 %
Bank of America Corp.	82.000	3,95 %	21.4.2025	87.295	0,02 %
Becton Dickinson & Co.	82.000	3,70 %	6.6.2027	87.178	0,02 %
E*TRADE Financial Corp.	80.000	4,50 %	20.6.2028	87.047	0,02 %
Concho Resources, Inc.	75.000	4,85 %	15.8.2048	86.812	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	75.000	6,13 %	15.12.2045	86.744	0,02 %
3M Co.	79.000	4,00 %	14.9.2048	86.668	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	75.000	4,13 %	15.6.2039	86.484	0,02 %
Eli Lilly & Co.	75.000	3,95 %	15.3.2049	86.363	0,02 %
Target Corp.	75.000	3,90 %	15.11.2047	86.065	0,02 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	75.000	4,70 %	1.7.2030	86.048	0,02 %
Progressive Corp.	75.000	4,20 %	15.3.2048	86.005	0,02 %
Target Corp.	75.000	4,00 %	1.7.2042	85.812	0,02 %
Union Pacific Corp.	75.000	4,30 %	1.3.2049	85.798	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	85.000	2,15 %	8.9.2022	85.660	0,02 %
Caterpillar, Inc.	85.000	2,60 %	19.9.2029	85.583	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	85.000	2,40 %	7.6.2021	85.530	0,02 %
Public Service Co. of Colorado	75.000	4,05 %	15.9.2049	85.457	0,02 %
Pfizer, Inc.	75.000	4,00 %	15.12.2036	85.427	0,02 %
Johnson & Johnson	75.000	3,75 %	3.3.2047	85.345	0,02 %
AbbVie, Inc.	85.000	2,15 %	19.11.2021	85.217	0,02 %
Arizona Public Service Co.	85.000	3,50 %	1.12.2049	85.171	0,02 %
Microsoft Corp.	75.000	3,75 %	12.2.2045	85.111	0,02 %
CSX Corp.	82.000	3,80 %	1.11.2046	84.997	0,02 %
ONEOK, Inc.	75.000	5,20 %	15.7.2048	84.941	0,02 %
FedEx Corp.	75.000	4,90 %	15.1.2034	84.807	0,02 %
Niagara Mohawk Power Corp.	75.000	4,28 %	1.10.2034	84.749	0,02 %
Motorola Solutions, Inc.	80.000	4,00 %	1.9.2024	84.619	0,02 %
Nationwide Mutual Insurance Co.	50.000	9,38 %	15.8.2039	84.610	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	75.000	4,13 %	15.8.2046	84.520	0,02 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	8,88 %	15.11.2038	84.247	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
AT&T, Inc.	83.000	2,63 %	1.12.2022	84.235	0,02 %
Southern California Edison Co.	75.000	4,65 %	1.10.2043	84.090	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	80.000	4,00 %	15.6.2023	84.073	0,02 %
Kinder Morgan, Inc.	75.000	5,05 %	15.2.2046	83.888	0,02 %
Caterpillar, Inc.	75.000	3,80 %	15.8.2042	83.855	0,02 %
Massachusetts Institute of Technology	65.000	4,68 %	1.7.2114	83.820	0,02 %
Oracle Corp.	75.000	4,00 %	15.11.2047	83.756	0,02 %
Truist Financial Corp.	81.000	2,85 %	26.10.2024	83.702	0,02 %
Oracle Corp.	75.000	3,90 %	15.5.2035	83.423	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	75.000	5,00 %	15.7.2035	83.307	0,02 %
Allergan Funding SCS	75.000	4,85 %	15.6.2044	83.275	0,02 %
Digital Realty Trust LP	75.000	4,75 %	1.10.2025	83.210	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	75.000	4,70 %	1.6.2043	83.078	0,02 %
PECO Energy Co.	75.000	3,90 %	1.3.2048	83.078	0,02 %
Mylan, Inc.	75.000	5,20 %	15.4.2048	83.005	0,02 %
Parker-Hannifin Corp.	75.000	4,20 %	21.11.2034	82.923	0,02 %
Boston Scientific Corp.	75.000	4,00 %	1.3.2029	82.789	0,02 %
International Business Machines Corp.	75.000	4,00 %	20.6.2042	82.677	0,02 %
Noble Energy, Inc.	75.000	5,05 %	15.11.2044	82.666	0,02 %
Mastercard, Inc.	75.000	3,65 %	1.6.2049	82.657	0,02 %
Ford Motor Co.	70.000	7,45 %	16.7.2031	82.602	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	80.000	3,20 %	25.1.2023	82.515	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	80.000	3,50 %	6.6.2022	82.505	0,02 %
Comcast Corp.	75.000	4,00 %	1.3.2048	82.450	0,02 %
Public Service Co. of Colorado	75.000	3,80 %	15.6.2047	82.420	0,02 %
Duke Energy Carolinas LLC	60.000	6,05 %	15.4.2038	82.323	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	80.000	4,85 %	15.3.2021	82.322	0,02 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	56.000	6,85 %	16.12.2039	82.300	0,02 %
Union Pacific Corp.	75.000	4,38 %	15.11.2065	82.237	0,02 %
salesforce.com, Inc.	75.000	3,70 %	11.4.2028	82.232	0,02 %
Corning, Inc.	75.000	5,45 %	15.11.2079	82.199	0,02 %
Johnson & Johnson	75.000	3,55 %	1.3.2036	82.104	0,02 %
Roper Technologies, Inc.	75.000	4,20 %	15.9.2028	82.010	0,02 %
Dow Chemical Co.	50.000	9,40 %	15.5.2039	81.958	0,02 %
GATX Corp.	75.000	4,55 %	7.11.2028	81.911	0,02 %
MPLX LP	75.000	4,88 %	1.6.2025	81.880	0,02 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	75.000	5,25 %	1.6.2025	81.764	0,02 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	75.000	5,15 %	20.3.2028	81.750	0,02 %
Humana, Inc.	75.000	4,63 %	1.12.2042	81.685	0,02 %
AutoNation, Inc.	76.000	4,50 %	1.10.2025	81.660	0,02 %
Concho Resources, Inc.	75.000	4,30 %	15.8.2028	81.656	0,02 %
Molson Coors Brewing Co.	75.000	5,00 %	1.5.2042	81.646	0,02 %
Spectra Energy Partners LP	75.000	4,75 %	15.3.2024	81.527	0,02 %
John Deere Capital Corp.	75.000	3,45 %	7.3.2029	81.507	0,02 %
MPLX LP	75.000	4,88 %	1.12.2024	81.336	0,02 %
Parker-Hannifin Corp.	75.000	4,00 %	14.6.2049	81.118	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	75.000	3,75 %	15.7.2025	80.966	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	75.000	4,25 %	15.2.2048	80.879	0,02 %
Ford Motor Credit Co. LLC	78.000	4,38 %	6.8.2023	80.855	0,02 %
Marriott International, Inc.	75.000	4,00 %	15.4.2028	80.842	0,02 %
Republic Services, Inc.	75.000	4,75 %	15.5.2023	80.756	0,02 %
Devon Energy Corp.	70.000	5,00 %	15.6.2045	80.681	0,02 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	75.000	4,50 %	1.2.2024	80.677	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	75.000	4,20 %	15.4.2024	80.558	0,02 %
General Motors Co.	75.000	4,88 %	2.10.2023	80.499	0,02 %
Fifth Third Bancorp	75.000	4,30 %	16.1.2024	80.450	0,02 %
Chubb Corp.	55.000	6,50 %	15.5.2038	80.427	0,02 %
Consumers Energy Co.	77.000	3,38 %	15.8.2023	80.334	0,02 %
Union Electric Co.	75.000	3,50 %	15.3.2029	80.300	0,02 %
Duke Energy Carolinas LLC	75.000	3,70 %	1.12.2047	80.258	0,02 %
HCA, Inc.	75.000	4,75 %	1.5.2023	80.250	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	60.000	5,50 %	15.10.2040	80.209	0,02 %
Welltower, Inc.	60.000	6,50 %	15.3.2041	80.174	0,02 %
DuPont de Nemours, Inc.	75.000	4,21 %	15.11.2023	80.172	0,02 %
Home Depot, Inc.	75.000	3,75 %	15.2.2024	80.144	0,02 %
Booking Holdings, Inc.	75.000	3,60 %	1.6.2026	80.121	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
JB Hunt Transport Services, Inc.	75.000	3,88 %	1.3.2026	80.096	0,02 %
BlackRock, Inc.	75.000	3,25 %	30.4.2029	80.092	0,02 %
Halliburton Co.	75.000	3,80 %	15.11.2025	80.024	0,02 %
Comcast Corp.	75.000	3,70 %	15.4.2024	79.786	0,02 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	75.000	4,15 %	1.2.2024	79.781	0,02 %
Prudential Financial, Inc.	75.000	5,20 %	15.3.2044	79.781	0,02 %
Crown Castle International Corp.	75.000	3,80 %	15.2.2028	79.689	0,02 %
American Homes 4 Rent LP	75.000	4,25 %	15.2.2028	79.549	0,02 %
International Paper Co.	75.000	4,40 %	15.8.2047	79.517	0,02 %
HCA, Inc.	75.000	4,13 %	15.6.2029	79.500	0,02 %
Goldman Sachs Group, Inc.	70.000	4,41 %	23.4.2039	79.438	0,02 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	75.000	4,20 %	15.3.2028	79.410	0,02 %
Morgan Stanley	74.000	3,88 %	27.1.2026	79.373	0,02 %
ViacomCBS, Inc.	75.000	3,88 %	1.4.2024	79.338	0,02 %
Duke Energy Ohio, Inc.	75.000	3,80 %	1.9.2023	79.202	0,02 %
PepsiCo, Inc.	75.000	3,45 %	6.10.2046	79.170	0,02 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	75.000	3,75 %	15.11.2023	79.159	0,02 %
Costco Wholesale Corp.	75.000	3,00 %	18.5.2027	79.141	0,02 %
Stanley Black & Decker, Inc.	75.000	3,40 %	1.3.2026	79.084	0,02 %
American Express Co.	75.000	3,63 %	5.12.2024	79.072	0,02 %
TTX Co.	75.000	3,60 %	15.1.2025	79.017	0,02 %
Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance, Inc.	75.000	4,15 %	23.1.2030	79.012	0,02 %
Morgan Stanley	75.000	5,50 %	28.7.2021	78.947	0,02 %
Entergy Arkansas LLC	75.000	3,50 %	1.4.2026	78.857	0,02 %
Aflac, Inc.	75.000	3,63 %	15.6.2023	78.854	0,02 %
Altria Group, Inc.	75.000	3,80 %	14.2.2024	78.844	0,02 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	75.000	4,46 %	23.7.2022	78.826	0,02 %
Commonwealth Edison Co.	75.000	3,65 %	15.6.2046	78.671	0,02 %
Concho Resources, Inc.	75.000	3,75 %	1.10.2027	78.656	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	68.000	4,40 %	1.11.2034	78.655	0,02 %
Cigna Corp.	75.000	4,75 %	15.11.2021	78.620	0,02 %
Energy Transfer Operating LP	75.000	5,20 %	1.2.2022	78.605	0,02 %
Activision Blizzard, Inc.	75.000	3,40 %	15.9.2026	78.594	0,02 %
Johnson & Johnson	75.000	2,95 %	3.3.2027	78.572	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	75.000	3,20 %	15.6.2026	78.572	0,02 %
Martin Marietta Materials, Inc.	75.000	4,25 %	15.12.2047	78.526	0,02 %
United Technologies Corp.	75.000	3,13 %	4.5.2027	78.497	0,02 %
Simon Property Group LP	80.000	2,45 %	13.9.2029	78.489	0,02 %
Southwestern Public Service Co.	75.000	3,70 %	15.8.2047	78.472	0,02 %
Simon Property Group LP	75.000	3,30 %	15.1.2026	78.472	0,02 %
US Bancorp	75.000	3,15 %	27.4.2027	78.468	0,02 %
Chevron Phillips Chemical Co. LLC/Chevron Phillips Chemical Co. LP	75.000	3,40 %	1.12.2026	78.461	0,02 %
Eversource Energy	75.000	3,80 %	1.12.2023	78.455	0,02 %
Verisk Analytics, Inc.	75.000	4,13 %	12.9.2022	78.409	0,02 %
Boston Scientific Corp.	75.000	3,45 %	1.3.2024	78.395	0,02 %
General Motors Financial Co., Inc.	75.000	3,95 %	13.4.2024	78.389	0,02 %
CBRE Services, Inc.	70.000	5,25 %	15.3.2025	78.371	0,02 %
Southern California Edison Co.	75.000	4,00 %	1.4.2047	78.346	0,02 %
ERP Operating LP	75.000	4,63 %	15.12.2021	78.277	0,02 %
Exelon Corp.	75.000	3,40 %	15.4.2026	78.200	0,02 %
Rockies Express Pipeline LLC	75.000	6,88 %	15.4.2040	78.188	0,02 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	75.000	3,48 %	1.12.2027	78.187	0,02 %
Coca-Cola Co.	75.000	2,88 %	27.10.2025	78.138	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	75.000	3,15 %	1.6.2027	78.118	0,02 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	75.000	3,70 %	19.3.2023	78.094	0,02 %
Allergan Finance LLC	75.000	4,63 %	1.10.2042	78.048	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	55.000	6,50 %	15.6.2037	78.030	0,02 %
Juniper Networks, Inc.	75.000	3,75 %	15.8.2029	78.018	0,02 %
Public Storage	75.000	3,09 %	15.9.2027	77.998	0,02 %
Capital One Financial Corp.	75.000	4,75 %	15.7.2021	77.967	0,02 %
Lockheed Martin Corp.	75.000	2,90 %	1.3.2025	77.925	0,02 %
Procter & Gamble Co.	75.000	2,70 %	2.2.2026	77.894	0,02 %
American Express Co.	75.000	3,13 %	20.5.2026	77.812	0,02 %
Federal Realty Investment Trust	75.000	3,25 %	15.7.2027	77.812	0,02 %
AT&T, Inc.	75.000	4,00 %	15.1.2022	77.793	0,02 %
Morgan Stanley	75.000	5,75 %	25.1.2021	77.753	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Boston Properties LP	75.000	3,20 %	15.1.2025	77.695	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	8,00 %	15.11.2039	77.693	0,02 %
Gilead Sciences, Inc.	65.000	4,75 %	1.3.2046	77.635	0,02 %
Wells Fargo & Co.	75.000	3,45 %	13.2.2023	77.578	0,02 %
BP Capital Markets America, Inc.	75.000	3,02 %	16.1.2027	77.534	0,02 %
Republic Services, Inc.	75.000	3,55 %	1.6.2022	77.489	0,02 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	75.000	3,30 %	14.3.2023	77.420	0,02 %
Starbucks Corp.	75.000	3,10 %	1.3.2023	77.380	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	75.000	3,15 %	1.4.2024	77.334	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	75.000	3,25 %	15.8.2022	77.303	0,02 %
FMC Corp.	75.000	3,95 %	1.2.2022	77.268	0,02 %
Bayer US Finance LLC	75.000	3,38 %	8.10.2024	77.234	0,02 %
Time Warner Entertainment Co. LP	55.000	8,38 %	15.7.2033	77.204	0,02 %
General Motors Co.	75.000	5,40 %	1.4.2048	77.193	0,02 %
ONEOK Partners LP	75.000	3,38 %	1.10.2022	77.158	0,02 %
ERP Operating LP	75.000	3,00 %	15.4.2023	77.143	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	70.000	3,88 %	8.2.2029	77.087	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	75.000	4,50 %	1.6.2021	77.029	0,02 %
Eastman Chemical Co.	75.000	3,50 %	1.12.2021	76.940	0,02 %
Norfolk Southern Corp.	70.000	4,10 %	15.5.2049	76.913	0,02 %
US Bancorp	75.000	2,95 %	15.7.2022	76.898	0,02 %
Intel Corp.	75.000	2,70 %	15.12.2022	76.823	0,02 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	75.000	4,40 %	1.4.2021	76.796	0,02 %
Exelon Generation Co. LLC	75.000	3,40 %	15.3.2022	76.778	0,02 %
Mosaic Co.	75.000	3,75 %	15.11.2021	76.766	0,02 %
United Technologies Corp.	75.000	3,35 %	16.8.2021	76.739	0,02 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	75.000	4,80 %	1.12.2077	76.688	0,02 %
Wells Fargo & Co.	75.000	3,00 %	23.10.2026	76.658	0,02 %
DH Europe Finance II Sarl	75.000	3,40 %	15.11.2049	76.647	0,02 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	75.000	3,95 %	1.10.2046	76.635	0,02 %
TD Ameritrade Holding Corp.	75.000	2,95 %	1.4.2022	76.606	0,02 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	75.000	3,65 %	29.7.2021	76.601	0,02 %
Walmart, Inc.	75.000	2,55 %	11.4.2023	76.517	0,02 %
Truist Financial Corp.	75.000	3,20 %	3.9.2021	76.505	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	75.000	2,88 %	15.12.2021	76.449	0,02 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	75.000	3,30 %	18.11.2021	76.400	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	75.000	2,75 %	15.2.2023	76.395	0,02 %
Northrop Grumman Corp.	75.000	3,50 %	15.3.2021	76.392	0,02 %
Synchrony Bank	75.000	3,00 %	15.6.2022	76.391	0,02 %
Trimble, Inc.	70.000	4,90 %	15.6.2028	76.321	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	75.000	4,00 %	15.9.2047	76.285	0,02 %
Walmart, Inc.	75.000	2,35 %	15.12.2022	76.269	0,02 %
Lowe's Cos, Inc.	75.000	3,70 %	15.4.2046	76.229	0,02 %
Entergy Arkansas LLC	75.000	3,75 %	15.2.2021	76.225	0,02 %
American Express Credit Corp.	75.000	2,70 %	3.3.2022	76.186	0,02 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	2,45 %	1.10.2022	76.169	0,02 %
Citigroup, Inc.	75.000	2,98 %	5.11.2030	76.160	0,02 %
Vistra Operations Co. LLC	75.000	4,30 %	15.7.2029	76.125	0,02 %
McDonald's Corp.	75.000	3,63 %	1.9.2049	76.119	0,02 %
Apple, Inc.	75.000	2,40 %	13.1.2023	76.096	0,02 %
General Electric Co.	75.000	2,70 %	9.10.2022	76.014	0,02 %
Chevron Corp.	75.000	2,36 %	5.12.2022	75.992	0,02 %
Republic Services, Inc.	75.000	2,50 %	15.8.2024	75.983	0,02 %
Duke Energy Florida LLC	75.000	3,40 %	1.10.2046	75.937	0,02 %
Merck & Co., Inc.	75.000	2,35 %	10.2.2022	75.925	0,02 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	3,75 %	15.7.2042	75.918	0,02 %
Sherwin-Williams Co.	75.000	2,95 %	15.8.2029	75.891	0,02 %
PECO Energy Co.	75.000	2,38 %	15.9.2022	75.837	0,02 %
Texas Instruments, Inc.	74.000	2,63 %	15.5.2024	75.830	0,02 %
Texas Instruments, Inc.	75.000	2,75 %	12.3.2021	75.817	0,02 %
Aetna, Inc.	75.000	3,88 %	15.8.2047	75.787	0,02 %
Intercontinental Exchange, Inc.	75.000	2,35 %	15.9.2022	75.768	0,02 %
Truist Bank	75.000	2,45 %	1.8.2022	75.762	0,02 %
Hyundai Capital America	75.000	2,85 %	1.11.2022	75.753	0,02 %
Providence St Joseph Health Obligated Group	75.000	2,75 %	1.10.2026	75.726	0,02 %
Ford Motor Credit Co. LLC	75.000	3,47 %	5.4.2021	75.675	0,02 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	75.000	3,45 %	15.1.2021	75.636	0,02 %
Hershey Co.	75.000	2,30 %	15.8.2026	75.631	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Citibank NA	75.000	2,85 %	12.2.2021	75.606	0,02 %
Host Hotels & Resorts LP	75.000	3,38 %	15.12.2029	75.598	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	75.000	2,70 %	15.2.2023	75.568	0,02 %
Estee Lauder Cos, Inc.	55.000	6,00 %	15.5.2037	75.534	0,02 %
Praxair, Inc.	75.000	2,20 %	15.8.2022	75.520	0,02 %
Citizens Bank NA	75.000	2,55 %	13.5.2021	75.474	0,02 %
Northern States Power Co.	75.000	2,15 %	15.8.2022	75.345	0,02 %
PPL Capital Funding, Inc.	74.000	3,10 %	15.5.2026	75.321	0,02 %
Huntington Bancshares, Inc.	75.000	2,30 %	14.1.2022	75.281	0,02 %
Kaiser Foundation Hospitals	75.000	3,27 %	1.11.2049	75.241	0,02 %
Ford Motor Co.	73.000	4,35 %	8.12.2026	75.186	0,02 %
Delta Air Lines, Inc.	75.000	2,90 %	28.10.2024	75.183	0,02 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	65.000	4,50 %	15.5.2058	75.182	0,02 %
United Parcel Service, Inc.	65.000	4,25 %	15.3.2049	75.173	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	70.000	3,88 %	15.8.2059	75.130	0,02 %
Quest Diagnostics, Inc.	75.000	2,95 %	30.6.2030	75.093	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	2,74 %	15.10.2030	75.000	0,02 %
Wells Fargo Bank NA	75.000	2,08 %	9.9.2022	74.999	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	55.000	6,88 %	1.3.2033	74.954	0,02 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	3,40 %	15.11.2046	74.953	0,02 %
Liberty Mutual Group, Inc.	67.000	4,57 %	1.2.2029	74.929	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	2,30 %	15.10.2025	74.906	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	75.000	5,25 %	16.8.2077	74.883	0,02 %
Johnson & Johnson	75.000	1,65 %	1.3.2021	74.827	0,02 %
American Honda Finance Corp.	75.000	1,70 %	9.9.2021	74.805	0,02 %
DH Europe Finance II Sarl	75.000	2,60 %	15.11.2029	74.680	0,02 %
Walmart, Inc.	50.000	6,50 %	15.8.2037	74.466	0,02 %
Commonwealth Edison Co.	70.000	3,70 %	1.3.2045	74.401	0,02 %
Union Pacific Corp.	70.000	3,80 %	1.10.2051	74.241	0,02 %
Apple, Inc.	75.000	2,05 %	11.9.2026	74.176	0,02 %
Lincoln National Corp.	70.000	4,00 %	1.9.2023	74.145	0,02 %
Florida Power & Light Co.	65.000	3,99 %	1.3.2049	74.120	0,02 %
Southern California Edison Co.	70.000	4,13 %	1.3.2048	74.049	0,02 %
Loews Corp.	69.000	3,75 %	1.4.2026	73.981	0,02 %
Hershey Co.	75.000	3,13 %	15.11.2049	73.922	0,02 %
Markel Corp.	65.000	5,00 %	5.4.2046	73.679	0,02 %
Morgan Stanley	50.000	6,38 %	24.7.2042	73.612	0,02 %
Walmart, Inc.	70.000	3,30 %	22.4.2024	73.489	0,02 %
NiSource, Inc.	70.000	3,49 %	15.5.2027	73.446	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	6,55 %	15.9.2043	73.132	0,02 %
CNH Industrial Capital LLC	70.000	4,38 %	5.4.2022	73.017	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	8,75 %	1.9.2030	72.973	0,02 %
Berkshire Hathaway, Inc.	60.000	4,50 %	11.2.2043	72.933	0,02 %
US Bancorp	65.000	3,90 %	26.4.2028	72.910	0,02 %
Aon Corp.	65.000	4,50 %	15.12.2028	72.848	0,02 %
S&P Global, Inc.	60.000	4,50 %	15.5.2048	72.735	0,02 %
Occidental Petroleum Corp.	75.000	4,10 %	15.2.2047	72.676	0,02 %
ConocoPhillips	50.000	6,50 %	1.2.2039	72.449	0,02 %
Comcast Corp.	55.000	5,65 %	15.6.2035	72.175	0,02 %
SITE Centers Corp.	70.000	3,63 %	1.2.2025	72.064	0,02 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	6,70 %	15.5.2036	71.713	0,02 %
Pfizer, Inc.	60.000	4,40 %	15.5.2044	71.621	0,02 %
Target Corp.	70.000	2,90 %	15.1.2022	71.614	0,02 %
Coca-Cola Co.	70.000	2,55 %	1.6.2026	71.614	0,02 %
Northern States Power Co.	75.000	2,90 %	1.3.2050	71.521	0,02 %
Prologis LP	65.000	3,88 %	15.9.2028	71.312	0,02 %
ConocoPhillips Co.	50.000	5,95 %	15.3.2046	71.225	0,02 %
International Business Machines Corp.	60.000	4,70 %	19.2.2046	71.214	0,02 %
Emerson Electric Co.	70.000	2,63 %	1.12.2021	71.168	0,02 %
Invesco Finance plc	67.000	3,75 %	15.1.2026	71.164	0,02 %
FedEx Corp.	65.000	5,10 %	15.1.2044	71.137	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	65.000	4,45 %	26.9.2028	71.023	0,02 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	7,00 %	1.5.2032	71.008	0,02 %
American Water Capital Corp.	50.000	6,59 %	15.10.2037	70.970	0,02 %
Ford Motor Co.	75.000	5,29 %	8.12.2046	70.909	0,02 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	60.000	4,40 %	15.5.2042	70.856	0,02 %
Apollo Management Holdings LP	70.000	4,95 %	14.1.2050	70.825	0,02 %
Brandywine Operating Partnership LP	65.000	4,55 %	1.10.2029	70.707	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Southern California Edison Co.	60.000	4,88 %	1.3.2049	70.690	0,02 %
Regions Financial Corp.	50.000	7,38 %	10.12.2037	70.645	0,02 %
Carlisle Cos, Inc.	68.000	3,50 %	1.12.2024	70.568	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,88 %	30.1.2042	70.503	0,02 %
Starbucks Corp.	65.000	3,55 %	15.8.2029	70.448	0,02 %
TD Ameritrade Holding Corp.	70.000	2,75 %	1.10.2029	70.442	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	6,50 %	15.11.2035	70.439	0,02 %
Ecolab, Inc.	54.000	5,50 %	8.12.2041	70.438	0,02 %
Florida Power & Light Co.	50.000	5,96 %	1.4.2039	70.347	0,02 %
FirstEnergy Corp.	50.000	7,38 %	15.11.2031	70.314	0,02 %
United Technologies Corp.	50.000	7,50 %	15.9.2029	70.308	0,02 %
Brooklyn Union Gas Co.	65.000	3,87 %	4.3.2029	70.239	0,02 %
Western Union Co.	70.000	2,85 %	10.1.2025	70.198	0,02 %
Duke Energy Indiana LLC	70.000	3,25 %	1.10.2049	70.184	0,02 %
Kellogg Co.	50.000	7,45 %	1.4.2031	70.056	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	53.000	8,00 %	29.4.2027	70.033	0,02 %
DR Horton, Inc.	70.000	2,50 %	15.10.2024	70.010	0,02 %
Wyeth LLC ¹	50.000	6,50 %	1.2.2034	69.811	0,02 %
Comcast Corp.	50.000	6,45 %	15.3.2037	69.786	0,02 %
American Honda Finance Corp.	70.000	2,30 %	9.9.2026	69.775	0,02 %
PepsiCo, Inc.	65.000	3,50 %	17.7.2025	69.679	0,02 %
Boston Properties LP	70.000	2,90 %	15.3.2030	69.673	0,02 %
Starbucks Corp.	69.000	2,45 %	15.6.2026	69.669	0,02 %
Appalachian Power Co.	60.000	4,50 %	1.3.2049	69.587	0,02 %
Walt Disney Co.	50.000	6,15 %	1.3.2037	69.573	0,02 %
Valero Energy Corp.	50.000	7,50 %	15.4.2032	69.417	0,02 %
Duke Energy Florida LLC	50.000	6,35 %	15.9.2037	69.385	0,02 %
Alabama Power Co.	50.000	6,00 %	1.3.2039	69.341	0,02 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	6,35 %	30.11.2037	69.176	0,02 %
McDonald's Corp.	69.000	3,63 %	1.5.2043	69.102	0,02 %
Walmart, Inc.	60.000	4,00 %	11.4.2043	69.054	0,02 %
Bank of America NA	50.000	6,00 %	15.10.2036	68.847	0,02 %
Boston Properties LP	65.000	3,65 %	1.2.2026	68.786	0,02 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	50.000	5,75 %	15.1.2040	68.622	0,02 %
Chubb Corp.	50.000	6,00 %	11.5.2037	68.587	0,02 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	6,13 %	1.4.2036	68.574	0,02 %
Aon Corp.	50.000	6,25 %	30.9.2040	68.306	0,02 %
Philip Morris International, Inc.	65.000	3,38 %	11.8.2025	68.295	0,02 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	50.000	6,10 %	1.10.2041	68.290	0,02 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	65.000	4,45 %	1.8.2042	68.240	0,02 %
Prudential Financial, Inc.	60.000	5,70 %	15.9.2048	68.215	0,02 %
Timken Co.	63.000	4,50 %	15.12.2028	67.836	0,02 %
General Electric Co.	65.000	4,65 %	17.10.2021	67.717	0,02 %
MetLife, Inc.	50.000	5,88 %	6.2.2041	67.680	0,02 %
Corning, Inc.	60.000	4,75 %	15.3.2042	67.680	0,02 %
Home Depot, Inc.	66.000	4,40 %	1.4.2021	67.678	0,02 %
Nucor Corp.	50.000	6,40 %	1.12.2037	67.578	0,02 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	5,95 %	15.5.2037	67.548	0,02 %
Phillips 66	50.000	5,88 %	1.5.2042	67.519	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	6,11 %	29.1.2037	67.373	0,02 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	67.000	2,63 %	25.1.2021	67.291	0,02 %
Travelers Cos, Inc.	60.000	4,00 %	30.5.2047	67.279	0,02 %
AT&T, Inc.	62.000	4,13 %	17.2.2026	67.186	0,02 %
MPLX LP	64.000	5,20 %	1.12.2047	67.171	0,02 %
Kaiser Foundation Hospitals	65.000	3,50 %	1.4.2022	67.146	0,02 %
ITC Holdings Corp.	55.000	5,30 %	1.7.2043	67.075	0,02 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	60.000	4,45 %	15.7.2045	66.975	0,02 %
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	60.000	5,30 %	15.1.2029	66.845	0,02 %
Aetna, Inc.	50.000	6,63 %	15.6.2036	66.837	0,02 %
Western Midstream Operating LP	75.000	5,50 %	15.8.2048	66.823	0,02 %
General Electric Co.	50.000	6,88 %	10.1.2039	66.640	0,02 %
Office Properties Income Trust	65.000	4,00 %	15.7.2022	66.464	0,02 %
Comcast Cable Communications Holdings, Inc.	55.000	9,46 %	15.11.2022	66.431	0,02 %
NGPL PipeCo LLC	64.000	4,38 %	15.8.2022	66.400	0,02 %
Wells Fargo Bank NA	50.000	5,85 %	1.2.2037	66.320	0,02 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	6,00 %	15.5.2037	66.248	0,02 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	5,90 %	15.3.2036	66.224	0,02 %
Valero Energy Corp.	50.000	6,63 %	15.6.2037	66.167	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	6,95 %	15.1.2038	66.048	0,02 %
Halliburton Co.	60.000	4,75 %	1.8.2043	65.940	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	6,38 %	1.3.2041	65.911	0,02 %
Duke Energy Indiana LLC	50.000	6,12 %	15.10.2035	65.860	0,02 %
Valero Energy Corp.	60.000	4,35 %	1.6.2028	65.854	0,02 %
Dow Chemical Co.	50.000	7,38 %	1.11.2029	65.849	0,02 %
Pharmacia LLC	50.000	6,60 %	1.12.2028	65.664	0,02 %
Gilead Sciences, Inc.	50.000	5,65 %	1.12.2041	65.631	0,02 %
American International Group, Inc.	63.000	6,40 %	15.12.2020	65.564	0,02 %
Walmart, Inc.	50.000	5,25 %	1.9.2035	65.552	0,02 %
Kraft Heinz Foods Co.	54.000	6,50 %	9.2.2040	65.439	0,02 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	7,40 %	15.3.2031	65.385	0,02 %
Raytheon Co.	50.000	7,20 %	15.8.2027	65.374	0,02 %
Eastman Chemical Co.	60.000	4,80 %	1.9.2042	65.257	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,70 %	1.3.2057	65.227	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	4,88 %	15.12.2043	65.226	0,02 %
FedEx Corp.	60.000	4,95 %	17.10.2048	65.202	0,02 %
International Business Machines Corp.	50.000	5,60 %	30.11.2039	65.123	0,02 %
Nucor Corp.	60.000	3,95 %	1.5.2028	65.070	0,02 %
Hess Corp.	50.000	7,88 %	1.10.2029	65.053	0,02 %
Dominion Energy South Carolina, Inc.	50.000	5,10 %	1.6.2065	64.949	0,02 %
Travelers Cos, Inc.	50.000	5,35 %	1.11.2040	64.935	0,02 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	65.000	2,90 %	1.12.2029	64.870	0,02 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	5,30 %	1.6.2042	64.825	0,02 %
Puget Sound Energy, Inc.	65.000	3,25 %	15.9.2049	64.814	0,02 %
Wells Fargo & Co.	50.000	5,38 %	7.2.2035	64.464	0,02 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	5,01 %	21.8.2054	64.396	0,02 %
Abbott Laboratories	59.000	3,75 %	30.11.2026	64.384	0,02 %
Atmos Energy Corp.	50.000	5,50 %	15.6.2041	64.297	0,02 %
Comcast Corp.	57.000	4,05 %	1.11.2052	64.258	0,02 %
NGPL PipeCo LLC	50.000	7,77 %	15.12.2037	64.188	0,02 %
CVS Health Corp.	50.000	6,13 %	15.9.2039	64.133	0,02 %
Global Payments, Inc.	60.000	4,15 %	15.8.2049	64.044	0,02 %
Bank of America Corp.	45.000	5,88 %	7.2.2042	63.834	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.	50.000	5,88 %	1.4.2035	63.759	0,02 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	5,25 %	15.8.2043	63.709	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,65 %	15.2.2047	63.632	0,02 %
President & Fellows of Harvard College	50.000	4,88 %	15.10.2040	63.620	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	5,95 %	1.2.2038	63.591	0,02 %
Cummins, Inc.	60.000	3,65 %	1.10.2023	63.451	0,02 %
Columbia Pipeline Group, Inc.	50.000	5,80 %	1.6.2045	63.364	0,02 %
Amgen, Inc.	60.000	3,63 %	22.5.2024	63.334	0,02 %
Voya Financial, Inc.	50.000	5,70 %	15.7.2043	63.326	0,02 %
Pfizer, Inc.	61.000	3,00 %	15.6.2023	63.326	0,02 %
Kroger Co.	60.000	3,85 %	1.8.2023	63.297	0,02 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	4,90 %	15.3.2049	63.237	0,02 %
Weyerhaeuser Co.	50.000	8,50 %	15.1.2025	63.158	0,02 %
Home Depot, Inc.	63.000	2,00 %	1.4.2021	63.157	0,02 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	4,70 %	15.5.2046	63.125	0,02 %
Spirit AeroSystems, Inc.	60.000	4,60 %	15.6.2028	63.085	0,02 %
XLIT Ltd.	50.000	5,50 %	31.3.2045	63.048	0,02 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	5,88 %	15.3.2041	62.989	0,02 %
Bank of New York Mellon Corp.	60.000	3,25 %	11.9.2024	62.954	0,02 %
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	60.000	3,85 %	30.9.2047	62.930	0,02 %
Abbott Laboratories	50.000	4,75 %	15.4.2043	62.801	0,02 %
Interstate Power & Light Co.	60.000	3,25 %	1.12.2024	62.535	0,02 %
JPMorgan Chase & Co.	60.000	3,20 %	15.6.2026	62.460	0,02 %
Allstate Corp.	50.000	5,35 %	1.6.2033	62.457	0,02 %
American Transmission Systems, Inc.	50.000	5,00 %	1.9.2044	62.313	0,02 %
Dow Chemical Co.	50.000	5,55 %	30.11.2048	62.256	0,02 %
Kentucky Utilities Co.	50.000	5,13 %	1.11.2040	62.206	0,02 %
Union Electric Co.	50.000	5,30 %	1.8.2037	62.198	0,02 %
Dover Corp.	60.000	3,15 %	15.11.2025	62.143	0,02 %
ERAC USA Finance LLC	50.000	5,63 %	15.3.2042	62.132	0,02 %
International Paper Co.	50.000	6,00 %	15.11.2041	62.098	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	6,00 %	15.1.2034	62.019	0,02 %
AmerisourceBergen Corp.	60.000	3,25 %	1.3.2025	62.002	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.	50.000	5,45 %	9.6.2044	61.875	0,02 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Federal Realty Investment Trust	60.000	3,20 %	15.6.2029	61.843	0,02 %
Capital One Bank USA NA	60.000	3,38 %	15.2.2023	61.808	0,02 %
Fifth Third Bancorp	60.000	3,50 %	15.3.2022	61.805	0,02 %
Enterprise Products Operating LLC	60.000	3,50 %	1.2.2022	61.782	0,02 %
PepsiCo, Inc.	50.000	4,60 %	17.7.2045	61.779	0,02 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	50.000	4,90 %	15.9.2044	61.665	0,02 %
Home Depot, Inc.	50.000	4,50 %	6.12.2048	61.588	0,02 %
Newmont Goldcorp Corp.	60.000	3,50 %	15.3.2022	61.582	0,02 %
Boardwalk Pipelines LP	57.000	4,95 %	15.12.2024	61.525	0,02 %
AvalonBay Communities, Inc.	59.000	3,20 %	15.1.2028	61.511	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,65 %	30.7.2045	61.418	0,02 %
Anthem, Inc.	60.000	3,70 %	15.8.2021	61.339	0,02 %
Southwest Airlines Co.	60.000	3,00 %	15.11.2026	61.290	0,02 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,88 %	22.2.2033	61.255	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,55 %	15.8.2041	61.233	0,02 %
Crown Castle International Corp.	50.000	5,20 %	15.2.2049	61.228	0,02 %
Caterpillar Financial Services Corp.	60.000	3,15 %	7.9.2021	61.212	0,02 %
Toyota Motor Credit Corp.	60.000	2,63 %	10.1.2023	61.158	0,02 %
UnitedHealth Group, Inc.	60.000	2,88 %	15.3.2022	61.123	0,02 %
Microsoft Corp.	50.000	4,25 %	6.2.2047	61.021	0,02 %
Tucson Electric Power Co.	50.000	4,85 %	1.12.2048	61.003	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	4,70 %	1.9.2045	60.901	0,02 %
Bank of America Corp.	50.000	4,75 %	21.4.2045	60.788	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	45.000	5,75 %	1.5.2040	60.772	0,02 %
Johnson & Johnson	50.000	4,50 %	1.9.2040	60.767	0,02 %
UDR, Inc.	60.000	2,95 %	1.9.2026	60.764	0,02 %
Arch Capital Group US, Inc.	50.000	5,14 %	1.11.2043	60.762	0,02 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	50.000	4,65 %	1.12.2048	60.750	0,02 %
Kroger Co.	50.000	5,40 %	15.1.2049	60.699	0,02 %
Constellation Brands, Inc.	50.000	5,25 %	15.11.2048	60.686	0,02 %
Boston Scientific Corp.	50.000	4,70 %	1.3.2049	60.511	0,02 %
ViacomCBS, Inc.	50.000	5,90 %	15.10.2040	60.487	0,02 %
McKesson Corp.	50.000	6,00 %	1.3.2041	60.384	0,02 %
Southern California Gas Co.	50.000	5,13 %	15.11.2040	60.303	0,02 %
Invesco Finance plc	50.000	5,38 %	30.11.2043	60.267	0,02 %
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	50.000	4,90 %	1.4.2077	60.201	0,02 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	55.000	3,90 %	1.8.2046	60.196	0,02 %
Stryker Corp.	50.000	4,63 %	15.3.2046	60.079	0,02 %
CenterPoint Energy, Inc.	60.000	2,50 %	1.9.2024	60.052	0,02 %
Southern California Edison Co.	50.000	6,65 %	1.4.2029	60.026	0,02 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	4,65 %	15.8.2043	60.009	0,02 %
Global Payments, Inc.	54.000	4,80 %	1.4.2026	60.009	0,02 %
John Deere Capital Corp.	60.000	2,25 %	14.9.2026	59.981	0,02 %
Georgetown University	50.000	4,32 %	1.4.2049	59.955	0,02 %
AT&T, Inc.	50.000	5,35 %	15.12.2043	59.914	0,02 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	6,20 %	15.10.2035	59.854	0,02 %
Nestle Holdings, Inc.	59.000	2,38 %	17.11.2022	59.738	0,02 %
Molson Coors Brewing Co.	59.000	3,00 %	15.7.2026	59.610	0,02 %
General Mills, Inc.	50.000	4,70 %	17.4.2048	59.530	0,02 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	60.000	4,90 %	15.2.2045	59.514	0,02 %
Fidelity National Information Services, Inc.	50.000	4,75 %	15.5.2048	59.501	0,02 %
McDonald's Corp.	50.000	4,70 %	9.12.2035	59.423	0,02 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	4,54 %	26.3.2042	59.325	0,02 %
Raymond James Financial, Inc.	50.000	4,95 %	15.7.2046	59.262	0,02 %
Microchip Technology, Inc.	58.000	3,92 %	1.6.2021	59.261	0,02 %
WW Grainger, Inc.	50.000	4,60 %	15.6.2045	59.186	0,01 %
Oracle Corp.	50.000	4,38 %	15.5.2055	59.120	0,01 %
Roper Technologies, Inc.	55.000	3,80 %	15.12.2026	59.110	0,01 %
SC Johnson & Son, Inc.	50.000	4,80 %	1.9.2040	59.103	0,01 %
Texas Instruments, Inc.	50.000	4,15 %	15.5.2048	59.084	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	4,50 %	1.4.2044	59.060	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	50.000	4,25 %	21.9.2048	59.060	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	55.000	3,75 %	1.12.2047	58.936	0,01 %
Target Corp.	55.000	3,50 %	1.7.2024	58.898	0,01 %
Hess Corp.	50.000	6,00 %	15.1.2040	58.894	0,01 %
Selective Insurance Group, Inc.	50.000	5,38 %	1.3.2049	58.861	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	56.000	3,38 %	15.9.2025	58.851	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	50.000	4,13 %	1.6.2044	58.845	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
American Tower Corp.	55.000	3,80 %	15.8.2029	58.754	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	4,50 %	1.3.2044	58.719	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	58.000	2,75 %	175.2021	58.677	0,01 %
Ventas Realty LP	50.000	4,88 %	15.4.2049	58.656	0,01 %
Boston Scientific Corp.	50.000	4,55 %	1.3.2039	58.654	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	4,80 %	1.2.2049	58.632	0,01 %
American Express Co.	50.000	4,05 %	3.12.2042	58.603	0,01 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	4,45 %	15.1.2049	58.602	0,01 %
Amazon.com, Inc.	50.000	4,05 %	22.8.2047	58.563	0,01 %
Atmos Energy Corp.	50.000	4,30 %	1.10.2048	58.527	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	4,40 %	15.8.2035	58.504	0,01 %
Altria Group, Inc.	50.000	5,80 %	14.2.2039	58.467	0,01 %
Willis North America, Inc.	50.000	5,05 %	15.9.2048	58.432	0,01 %
Oracle Corp.	50.000	4,30 %	8.7.2034	58.377	0,01 %
Campbell Soup Co.	55.000	3,95 %	15.3.2025	58.348	0,01 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	50.000	5,75 %	1.4.2048	58.343	0,01 %
Phillips 66	50.000	4,65 %	15.11.2034	58.331	0,01 %
Progressive Corp.	50.000	4,13 %	15.4.2047	58.310	0,01 %
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	43.000	6,06 %	30.3.2040	58.294	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	45.000	5,50 %	1.12.2039	58.290	0,01 %
ONEOK, Inc.	50.000	6,00 %	15.6.2035	58.231	0,01 %
Jefferies Group LLC	50.000	6,45 %	8.6.2027	58.159	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc.	50.000	4,15 %	15.3.2047	58.150	0,01 %
Pacific LifeCorp	50.000	5,13 %	30.1.2043	58.096	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	4,38 %	1.9.2042	58.067	0,01 %
Cimarex Energy Co.	55.000	4,38 %	15.3.2029	58.046	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	4,25 %	15.6.2048	58.004	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	4,10 %	15.11.2048	57.966	0,01 %
CSX Corp.	50.000	4,50 %	15.3.2049	57.936	0,01 %
Travelers Cos, Inc.	50.000	4,10 %	4.3.2049	57.891	0,01 %
Valero Energy Corp.	50.000	4,90 %	15.3.2045	57.716	0,01 %
Amgen, Inc.	50.000	4,56 %	15.6.2048	57.681	0,01 %
Mastercard, Inc.	50.000	3,95 %	26.2.2048	57.679	0,01 %
Illinois Tool Works, Inc.	50.000	3,90 %	1.9.2042	57.622	0,01 %
Alabama Power Co.	50.000	4,30 %	15.7.2048	57.601	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	4,75 %	15.5.2047	57.580	0,01 %
Caterpillar, Inc.	46.000	4,75 %	15.5.2064	57.531	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	55.000	4,90 %	15.3.2035	57.434	0,01 %
City of Hope	50.000	4,38 %	15.8.2048	57.423	0,01 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	50.000	5,95 %	1.12.2025	57.410	0,01 %
Starbucks Corp.	50.000	4,50 %	15.11.2048	57.402	0,01 %
New York Life Insurance Co.	50.000	4,45 %	15.5.2069	57.379	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	4,24 %	24.4.2038	57.361	0,01 %
Walmart, Inc.	48.000	4,30 %	22.4.2044	57.358	0,01 %
PacifiCorp	50.000	4,15 %	15.2.2050	57.353	0,01 %
McDonald's Corp.	50.000	4,60 %	26.5.2045	57.332	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	4,25 %	15.1.2033	57.313	0,01 %
Sysco Corp.	50.000	4,50 %	1.4.2046	57.284	0,01 %
Intel Corp.	50.000	4,10 %	11.5.2047	57.276	0,01 %
United Technologies Corp.	50.000	4,15 %	15.5.2045	57.270	0,01 %
US Bancorp	55.000	3,10 %	27.4.2026	57.249	0,01 %
Florida Power & Light Co.	50.000	4,05 %	1.10.2044	57.235	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	4,07 %	15.12.2042	57.214	0,01 %
Healthpeak Properties, Inc.	55.000	3,40 %	1.2.2025	57.184	0,01 %
Boeing Co.	55.000	3,55 %	1.3.2038	57.072	0,01 %
Merck & Co., Inc.	50.000	3,90 %	7.3.2039	57.069	0,01 %
Simon Property Group LP	39.000	6,75 %	1.2.2040	57.032	0,01 %
Kaiser Foundation Hospitals	50.000	4,15 %	1.5.2047	57.003	0,01 %
CVS Health Corp.	50.000	4,88 %	20.7.2035	56.970	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	50.000	4,25 %	15.12.2041	56.938	0,01 %
Halliburton Co.	50.000	5,00 %	15.11.2045	56.915	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	5,40 %	1.9.2044	56.914	0,01 %
Alabama Power Co.	50.000	4,30 %	2.1.2046	56.903	0,01 %
Indiana Michigan Power Co.	50.000	4,25 %	15.8.2048	56.845	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	4,25 %	15.3.2043	56.838	0,01 %
Southern Power Co.	50.000	5,15 %	15.9.2041	56.816	0,01 %
Sherwin-Williams Co.	50.000	4,50 %	1.6.2047	56.765	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Aon plc	50.000	4,60 %	14.6.2044	56.749	0,01 %
United Technologies Corp.	50.000	4,05 %	4.5.2047	56.741	0,01 %
NBCUniversal Media LLC	55.000	4,38 %	1.4.2021	56.709	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,55 %	2.6.2047	56.680	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,35 %	1.3.2029	56.569	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	55.000	3,00 %	15.3.2023	56.515	0,01 %
Discovery Communications LLC	50.000	5,00 %	20.9.2037	56.432	0,01 %
Halliburton Co.	50.000	4,85 %	15.11.2035	56.401	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	4,20 %	1.3.2048	56.351	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	50.000	5,00 %	1.3.2026	56.343	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	4,05 %	15.6.2048	56.341	0,01 %
LyondellBasell Industries NV	50.000	5,75 %	15.4.2024	56.313	0,01 %
Florida Power & Light Co.	50.000	4,05 %	1.6.2042	56.298	0,01 %
Anthem, Inc.	50.000	4,65 %	15.1.2043	56.291	0,01 %
Intel Corp.	55.000	2,60 %	19.5.2026	56.245	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	50.000	4,25 %	15.11.2028	56.245	0,01 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	5,30 %	1.10.2029	56.219	0,01 %
Nationwide Mutual Insurance Co.	50.000	4,95 %	22.4.2044	56.214	0,01 %
Appalachian Power Co.	50.000	4,40 %	15.5.2044	56.199	0,01 %
Oracle Corp.	50.000	4,13 %	15.5.2045	56.189	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	5,63 %	1.3.2025	56.188	0,01 %
Kroger Co.	50.000	5,15 %	1.8.2043	56.167	0,01 %
Mayo Clinic	50.000	4,13 %	15.11.2052	56.160	0,01 %
Consumers Energy Co.	50.000	3,95 %	15.7.2047	56.151	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	50.000	4,60 %	25.5.2028	56.144	0,01 %
Procter & Gamble Co.	50.000	3,50 %	25.10.2047	56.143	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	4,75 %	15.5.2046	56.137	0,01 %
CSX Corp.	50.000	4,25 %	15.3.2029	56.136	0,01 %
Potomac Electric Power Co.	50.000	4,15 %	15.3.2043	56.078	0,01 %
Visa, Inc.	50.000	3,65 %	15.9.2047	56.063	0,01 %
Atmos Energy Corp.	50.000	4,13 %	15.10.2044	56.057	0,01 %
Laboratory Corp. of America Holdings	50.000	4,70 %	1.2.2045	56.049	0,01 %
Mars, Inc.	50.000	4,13 %	1.4.2054	56.045	0,01 %
Anthem, Inc.	50.000	4,55 %	1.3.2048	56.039	0,01 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	50.000	4,10 %	15.8.2047	56.033	0,01 %
Mastercard, Inc.	50.000	3,80 %	21.11.2046	55.982	0,01 %
Devon Energy Corp.	50.000	4,75 %	15.5.2042	55.960	0,01 %
Boardwalk Pipelines LP	50.000	5,95 %	1.6.2026	55.929	0,01 %
General Motors Co.	50.000	6,25 %	2.10.2043	55.896	0,01 %
PPL Electric Utilities Corp.	50.000	4,13 %	15.6.2044	55.882	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	50.000	3,90 %	4.5.2047	55.870	0,01 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	55.000	2,65 %	15.11.2022	55.844	0,01 %
Discovery Communications LLC	50.000	4,90 %	11.3.2026	55.839	0,01 %
Cimarex Energy Co.	54.000	3,90 %	15.5.2027	55.830	0,01 %
Comcast Corp.	51.000	4,00 %	15.8.2047	55.814	0,01 %
Exelon Generation Co. LLC	50.000	5,60 %	15.6.2042	55.792	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	55.000	2,95 %	13.4.2021	55.787	0,01 %
McKesson Corp.	55.000	3,65 %	30.11.2020	55.760	0,01 %
McDonald's Corp.	55.000	2,63 %	15.1.2022	55.743	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	50.000	4,10 %	15.3.2043	55.678	0,01 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	4,35 %	1.6.2028	55.676	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	4,00 %	1.3.2048	55.648	0,01 %
New York & Presbyterian Hospital	50.000	4,02 %	1.8.2045	55.619	0,01 %
Constellation Brands, Inc.	50.000	4,75 %	1.12.2025	55.616	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	50.000	4,45 %	21.11.2044	55.570	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	5,65 %	1.5.2079	55.563	0,01 %
General Electric Co.	45.000	6,15 %	7.8.2037	55.557	0,01 %
Noble Energy, Inc.	50.000	4,95 %	15.8.2047	55.516	0,01 %
Partners Healthcare System, Inc.	50.000	4,12 %	1.7.2055	55.491	0,01 %
Quest Diagnostics, Inc.	50.000	4,70 %	30.3.2045	55.440	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	3,75 %	13.11.2047	55.419	0,01 %
Edwards Lifesciences Corp.	50.000	4,30 %	15.6.2028	55.417	0,01 %
Eastman Chemical Co.	50.000	4,50 %	1.12.2028	55.386	0,01 %
Micron Technology, Inc.	50.000	4,98 %	6.2.2026	55.375	0,01 %
HCA, Inc.	50.000	5,13 %	15.6.2039	55.375	0,01 %
San Diego Gas & Electric Co.	50.000	4,50 %	15.8.2040	55.358	0,01 %
John Deere Capital Corp.	55.000	2,15 %	8.9.2022	55.346	0,01 %
Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance, Inc.	50.000	4,85 %	15.1.2027	55.337	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Prudential Financial, Inc.	48.000	4,42 %	27.3.2048	55.290	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	4,25 %	1.10.2027	55.279	0,01 %
WRKCo, Inc.	50.000	4,65 %	15.3.2026	55.275	0,01 %
Citigroup, Inc.	55.000	2,35 %	2.8.2021	55.272	0,01 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,25 %	14.11.2028	55.269	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	50.000	3,95 %	15.3.2048	55.252	0,01 %
Cox Communications, Inc.	50.000	4,60 %	15.8.2047	55.235	0,01 %
CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp.	55.000	2,90 %	15.11.2024	55.219	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	50.000	3,95 %	1.5.2042	55.200	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	3,80 %	1.3.2045	55.152	0,01 %
Johnson & Johnson	50.000	3,63 %	3.3.2037	55.140	0,01 %
HP, Inc.	50.000	6,00 %	15.9.2041	55.120	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,60 %	9.3.2026	55.074	0,01 %
Arch Capital Finance LLC	50.000	4,01 %	15.12.2026	55.064	0,01 %
VEREIT Operating Partnership LP	50.000	4,88 %	1.6.2026	55.017	0,01 %
American Tower Corp.	50.000	5,00 %	15.2.2024	55.009	0,01 %
Newfield Exploration Co.	50.000	5,63 %	1.7.2024	55.000	0,01 %
Microsoft Corp.	50.000	3,50 %	12.2.2035	54.998	0,01 %
Rockwell Collins, Inc.	45.000	4,80 %	15.12.2043	54.997	0,01 %
Moody's Corp.	50.000	4,88 %	15.2.2024	54.996	0,01 %
Ventas Realty LP	50.000	4,40 %	15.1.2029	54.983	0,01 %
Spectra Energy Partners LP	50.000	4,50 %	15.3.2045	54.963	0,01 %
BlackRock, Inc.	52.000	3,20 %	15.3.2027	54.953	0,01 %
Loews Corp.	50.000	4,13 %	15.5.2043	54.905	0,01 %
Motorola Solutions, Inc.	50.000	4,60 %	23.5.2029	54.899	0,01 %
ERAC USA Finance LLC	50.000	4,50 %	15.2.2045	54.899	0,01 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	4,00 %	15.11.2046	54.897	0,01 %
Williams Cos, Inc.	50.000	4,85 %	1.3.2048	54.836	0,01 %
Anthem, Inc.	50.000	4,38 %	1.12.2047	54.818	0,01 %
Reliance Standard Life Global Funding II	55.000	2,50 %	30.10.2024	54.815	0,01 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,15 %	15.1.2045	54.786	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	50.000	4,00 %	1.2.2050	54.775	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,85 %	15.6.2028	54.752	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	3,60 %	1.3.2035	54.747	0,01 %
American Tower Corp.	50.000	4,40 %	15.2.2026	54.696	0,01 %
Discover Financial Services	50.000	4,50 %	30.1.2026	54.685	0,01 %
Microsoft Corp.	50.000	3,45 %	8.8.2036	54.664	0,01 %
Duke Energy Corp.	50.000	4,20 %	15.6.2049	54.659	0,01 %
Target Corp.	50.000	3,63 %	15.4.2046	54.658	0,01 %
McCormick & Co., Inc.	50.000	4,20 %	15.8.2047	54.657	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	50.000	4,40 %	15.3.2029	54.627	0,01 %
Broadcom, Inc.	50.000	4,75 %	15.4.2029	54.586	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	4,45 %	15.2.2026	54.565	0,01 %
Kimco Realty Corp.	50.000	4,45 %	1.9.2047	54.547	0,01 %
General Electric Co.	50.000	4,50 %	11.3.2044	54.507	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	50.000	3,94 %	7.12.2049	54.484	0,01 %
United Technologies Corp.	50.000	3,75 %	1.11.2046	54.475	0,01 %
Oracle Corp.	50.000	3,80 %	15.11.2037	54.448	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	3,75 %	15.9.2047	54.444	0,01 %
Masco Corp.	50.000	4,45 %	1.4.2025	54.442	0,01 %
Applied Materials, Inc.	50.000	3,90 %	1.10.2025	54.431	0,01 %
ERP Operating LP	55.000	2,50 %	15.2.2030	54.425	0,01 %
3M Co.	50.000	3,63 %	14.9.2028	54.419	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	5,63 %	15.4.2023	54.375	0,01 %
Allergan Funding SCS	50.000	4,75 %	15.3.2045	54.338	0,01 %
Kilroy Realty LP	50.000	4,25 %	15.8.2029	54.318	0,01 %
Biogen, Inc.	50.000	4,05 %	15.9.2025	54.315	0,01 %
Entergy Mississippi LLC	50.000	3,85 %	1.6.2049	54.277	0,01 %
Hyatt Hotels Corp.	50.000	4,38 %	15.9.2028	54.265	0,01 %
Target Corp.	50.000	3,38 %	15.4.2029	54.254	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,13 %	25.7.2028	54.252	0,01 %
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	53.813	3,36 %	20.9.2021	54.244	0,01 %
Reinsurance Group of America, Inc.	50.000	4,70 %	15.9.2023	54.237	0,01 %
JM Smucker Co.	50.000	4,25 %	15.3.2035	54.233	0,01 %
McDonald's Corp.	50.000	3,80 %	1.4.2028	54.226	0,01 %
Zoetis, Inc.	50.000	3,95 %	12.9.2047	54.221	0,01 %
Simon Property Group LP	55.000	2,00 %	13.9.2024	54.217	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Crown Castle International Corp.	50.000	5,25 %	15.1.2023	54.202	0,01 %
Newfield Exploration Co.	50.000	5,38 %	1.1.2026	54.188	0,01 %
Equinix, Inc.	50.000	5,38 %	15.5.2027	54.187	0,01 %
First Republic Bank	50.000	4,38 %	1.8.2046	54.153	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,00 %	1.3.2026	54.137	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	4,45 %	1.4.2024	54.133	0,01 %
Cigna Corp.	50.000	4,50 %	25.2.2026	54.109	0,01 %
Campbell Soup Co.	50.000	4,15 %	15.3.2028	54.079	0,01 %
Micron Technology, Inc.	50.000	4,64 %	6.2.2024	54.063	0,01 %
Nuveen Finance LLC	50.000	4,13 %	1.11.2024	54.045	0,01 %
Synchrony Financial	50.000	4,50 %	23.7.2025	54.013	0,01 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,65 %	3.8.2028	54.011	0,01 %
Puget Sound Energy, Inc.	40.000	6,27 %	15.3.2037	54.003	0,01 %
VEREIT Operating Partnership LP	55.000	3,10 %	15.12.2029	53.997	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	3,88 %	15.8.2025	53.996	0,01 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,20 %	15.7.2045	53.988	0,01 %
Johnson & Johnson	50.000	3,50 %	15.1.2048	53.984	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	3,75 %	15.8.2047	53.971	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	50.000	3,88 %	15.6.2047	53.946	0,01 %
PPG Industries, Inc.	50.000	3,75 %	15.3.2028	53.944	0,01 %
Choice Hotels International, Inc.	50.000	5,75 %	1.7.2022	53.930	0,01 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,40 %	6.11.2042	53.906	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	4,13 %	4.3.2043	53.881	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	50.000	4,75 %	15.1.2026	53.857	0,01 %
Phillips 66 Partners LP	50.000	4,68 %	15.2.2045	53.836	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	50.000	5,75 %	1.10.2054	53.835	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	50.000	5,00 %	15.9.2054	53.822	0,01 %
Eli Lilly & Co.	50.000	3,38 %	15.3.2029	53.805	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	4,00 %	1.3.2027	53.804	0,01 %
Southern Co.	50.000	4,25 %	1.7.2036	53.791	0,01 %
Packaging Corp. of America	50.000	4,50 %	1.11.2023	53.791	0,01 %
American Honda Finance Corp.	50.000	3,50 %	15.2.2028	53.771	0,01 %
Exelon Corp.	50.000	3,95 %	15.6.2025	53.760	0,01 %
Capital One Financial Corp.	50.000	4,20 %	29.10.2025	53.735	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	6,25 %	15.3.2022	53.730	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	3,65 %	1.9.2025	53.728	0,01 %
Conagra Brands, Inc.	50.000	4,30 %	1.5.2024	53.698	0,01 %
MPLX LP	50.000	5,20 %	1.3.2047	53.687	0,01 %
Discovery Communications LLC	50.000	4,13 %	15.5.2029	53.684	0,01 %
Stryker Corp.	50.000	3,65 %	7.3.2028	53.682	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	40.000	6,00 %	15.1.2038	53.682	0,01 %
Citizens Financial Group, Inc.	50.000	4,30 %	3.12.2025	53.668	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	4,20 %	31.1.2050	53.641	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	3,80 %	1.10.2042	53.629	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	5,70 %	24.1.2022	53.615	0,01 %
Walmart, Inc.	50.000	3,25 %	8.7.2029	53.609	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,89 %	10.1.2028	53.584	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	3,95 %	15.1.2025	53.563	0,01 %
Dollar Tree, Inc.	50.000	4,20 %	15.5.2028	53.560	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	3,88 %	15.1.2026	53.544	0,01 %
Aircastle Ltd.	50.000	5,00 %	1.4.2023	53.541	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	50.000	4,00 %	15.1.2026	53.536	0,01 %
Northrop Grumman Corp.	50.000	3,85 %	15.4.2045	53.517	0,01 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,00 %	4.6.2042	53.505	0,01 %
Oshkosh Corp.	50.000	4,60 %	15.5.2028	53.500	0,01 %
Johnson & Johnson	50.000	3,40 %	15.1.2038	53.491	0,01 %
Walt Disney Co.	50.000	3,38 %	15.11.2026	53.484	0,01 %
BGC Partners, Inc.	50.000	5,38 %	24.7.2023	53.483	0,01 %
Northwell Healthcare, Inc.	50.000	4,26 %	1.11.2047	53.480	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	3,88 %	1.2.2024	53.479	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	50.000	3,80 %	15.4.2026	53.442	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	3,25 %	27.2.2027	53.438	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	3,95 %	15.8.2024	53.436	0,01 %
Home Depot, Inc.	50.000	3,35 %	15.9.2025	53.397	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	50.000	3,65 %	5.4.2029	53.377	0,01 %
Textron, Inc.	50.000	4,00 %	15.3.2026	53.377	0,01 %
Aetna, Inc.	50.000	4,50 %	15.5.2042	53.366	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	3,71 %	24.4.2028	53.358	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Ameriprise Financial, Inc.	50.000	4,00 %	15.10.2023	53.341	0,01 %
Dow Chemical Co.	50.000	4,38 %	15.11.2042	53.330	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	3,65 %	1.8.2025	53.312	0,01 %
LYB International Finance BV	50.000	4,00 %	15.7.2023	53.308	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	3,80 %	15.2.2027	53.306	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,75 %	15.10.2047	53.296	0,01 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	50.000	4,60 %	15.3.2048	53.286	0,01 %
Discover Financial Services	50.000	5,20 %	27.4.2022	53.284	0,01 %
Kroger Co.	50.000	3,70 %	1.8.2027	53.278	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	50.000	3,20 %	25.4.2029	53.254	0,01 %
Life Storage LP	50.000	4,00 %	15.6.2029	53.251	0,01 %
Fox Corp.	50.000	4,03 %	25.1.2024	53.249	0,01 %
International Business Machines Corp.	50.000	3,45 %	19.2.2026	53.198	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,70 %	12.1.2026	53.191	0,01 %
Lam Research Corp.	50.000	3,80 %	15.3.2025	53.179	0,01 %
PepsiCo, Inc.	50.000	3,60 %	1.3.2024	53.177	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	50.000	4,05 %	1.9.2023	53.166	0,01 %
Huntsman International LLC	50.000	4,50 %	15.2.2029	53.163	0,01 %
Lincoln National Corp.	50.000	3,80 %	1.3.2028	53.153	0,01 %
Alphabet, Inc.	50.000	3,38 %	25.2.2024	53.146	0,01 %
PNC Financial Services Group, Inc.	50.000	3,45 %	23.4.2029	53.130	0,01 %
Continental Resources, Inc.	50.000	4,38 %	15.1.2028	53.125	0,01 %
Pacific Life Insurance Co.	50.000	4,30 %	24.10.2067	53.120	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	3,59 %	21.7.2028	53.098	0,01 %
Allergan Funding SCS	50.000	4,55 %	15.3.2035	53.095	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	4,00 %	3.3.2024	53.092	0,01 %
Patterson-UTI Energy, Inc.	55.000	3,95 %	1.2.2028	53.086	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	3,35 %	3.5.2026	53.072	0,01 %
Capital One Financial Corp.	50.000	3,75 %	9.3.2027	53.065	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	50.000	5,00 %	15.8.2046	53.037	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	40.000	6,25 %	15.5.2038	53.035	0,01 %
Wells Fargo Bank NA	40.000	5,95 %	26.8.2036	53.014	0,01 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	50.000	4,40 %	15.3.2024	52.995	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	50.000	3,59 %	14.4.2027	52.989	0,01 %
Aircastle Ltd.	50.000	4,40 %	25.9.2023	52.982	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	3,65 %	4.2.2024	52.970	0,01 %
Realty Income Corp.	50.000	3,25 %	15.6.2029	52.969	0,01 %
Starbucks Corp.	50.000	3,85 %	1.10.2023	52.965	0,01 %
Altria Group, Inc.	50.000	4,00 %	31.1.2024	52.962	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	3,60 %	1.3.2024	52.945	0,01 %
Kroger Co.	50.000	4,45 %	1.2.2047	52.943	0,01 %
Cardinal Health, Inc.	50.000	3,75 %	15.9.2025	52.928	0,01 %
Williams Cos, Inc.	50.000	4,00 %	15.9.2025	52.925	0,01 %
Old Republic International Corp.	50.000	3,88 %	26.8.2026	52.922	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	3,25 %	23.2.2026	52.882	0,01 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	3,95 %	15.7.2025	52.869	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	50.000	3,65 %	1.9.2042	52.867	0,01 %
Oracle Corp.	50.000	3,25 %	15.11.2027	52.863	0,01 %
Southern California Edison Co.	50.000	3,70 %	1.8.2025	52.853	0,01 %
WEC Energy Group, Inc.	50.000	3,55 %	15.6.2025	52.850	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,70 %	15.6.2026	52.849	0,01 %
Noble Energy, Inc.	50.000	3,90 %	15.11.2024	52.826	0,01 %
Essex Portfolio LP	50.000	3,88 %	1.5.2024	52.793	0,01 %
Eaton Vance Corp.	50.000	3,50 %	6.4.2027	52.790	0,01 %
American Water Capital Corp.	50.000	3,85 %	1.3.2024	52.788	0,01 %
AT&T, Inc.	50.000	3,80 %	1.3.2024	52.787	0,01 %
AvalonBay Communities, Inc.	50.000	3,30 %	1.6.2029	52.785	0,01 %
Unum Group	50.000	4,00 %	15.3.2024	52.779	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	3,20 %	13.5.2025	52.779	0,01 %
Charles Schwab Corp.	50.000	3,45 %	13.2.2026	52.767	0,01 %
Voya Financial, Inc.	50.000	5,65 %	15.5.2053	52.750	0,01 %
Pentair Finance Sarl	50.000	4,50 %	1.7.2029	52.737	0,01 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	3,50 %	1.2.2025	52.735	0,01 %
Anthem, Inc.	50.000	3,65 %	1.12.2027	52.729	0,01 %
Ryder System, Inc.	50.000	3,88 %	1.12.2023	52.712	0,01 %
Kirby Corp.	50.000	4,20 %	1.3.2028	52.705	0,01 %
Waste Connections, Inc.	50.000	3,50 %	1.5.2029	52.689	0,01 %
KeyBank NA	50.000	3,30 %	1.6.2025	52.657	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Cimarex Energy Co.	50.000	4,38 %	1.6.2024	52.655	0,01 %
MassMutual Global Funding II	50.000	3,40 %	8.3.2026	52.647	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,35 %	17.1.2027	52.639	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,25 %	15.5.2023	52.633	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	50.000	2,95 %	15.6.2027	52.633	0,01 %
Global Payments, Inc.	50.000	4,00 %	1.6.2023	52.626	0,01 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	3,55 %	15.3.2026	52.623	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	50.000	4,20 %	3.10.2047	52.621	0,01 %
Air Products & Chemicals, Inc.	50.000	3,35 %	31.7.2024	52.620	0,01 %
Tyson Foods, Inc.	50.000	4,50 %	15.6.2022	52.606	0,01 %
International Paper Co.	50.000	3,65 %	15.6.2024	52.580	0,01 %
Mercury General Corp.	50.000	4,40 %	15.3.2027	52.576	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	50.000	3,90 %	1.2.2024	52.572	0,01 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	50.000	3,60 %	15.4.2026	52.569	0,01 %
Marriott International, Inc.	50.000	3,60 %	15.4.2024	52.543	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,00 %	15.1.2025	52.539	0,01 %
M&T Bank Corp.	50.000	3,55 %	26.7.2023	52.539	0,01 %
Union Pacific Corp.	50.000	4,16 %	15.7.2022	52.535	0,01 %
Union Electric Co.	50.000	3,50 %	15.4.2024	52.528	0,01 %
Constellation Brands, Inc.	50.000	3,60 %	15.2.2028	52.512	0,01 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	50.000	4,35 %	15.3.2024	52.504	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	3,15 %	15.3.2025	52.496	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	3,50 %	23.1.2025	52.485	0,01 %
Humana, Inc.	50.000	3,95 %	15.8.2049	52.485	0,01 %
Coca-Cola Co.	50.000	3,20 %	1.11.2023	52.482	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,30 %	27.4.2025	52.469	0,01 %
Quest Diagnostics, Inc.	50.000	3,45 %	1.6.2026	52.468	0,01 %
VEREIT Operating Partnership LP	50.000	3,95 %	15.8.2027	52.449	0,01 %
Phillips 66	50.000	4,30 %	1.4.2022	52.444	0,01 %
General Mills, Inc.	50.000	3,20 %	10.2.2027	52.443	0,01 %
JM Smucker Co.	50.000	3,50 %	15.3.2025	52.437	0,01 %
MPLX LP	50.000	5,25 %	15.1.2025	52.435	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	50.000	3,63 %	15.9.2024	52.428	0,01 %
Agilent Technologies, Inc.	50.000	3,88 %	15.7.2023	52.409	0,01 %
Hershey Co.	50.000	3,38 %	15.5.2023	52.408	0,01 %
Allergan Funding SCS	50.000	3,80 %	15.3.2025	52.377	0,01 %
Reliance Standard Life Global Funding II	50.000	3,85 %	19.9.2023	52.369	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	50.000	3,70 %	13.3.2051	52.366	0,01 %
ONE Gas, Inc.	50.000	3,61 %	1.2.2024	52.364	0,01 %
Anthem, Inc.	50.000	3,50 %	15.8.2024	52.361	0,01 %
Home Depot, Inc.	50.000	3,50 %	15.9.2056	52.359	0,01 %
Union Pacific Corp.	50.000	3,95 %	15.8.2059	52.352	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	50.000	3,40 %	15.5.2025	52.329	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,50 %	15.6.2023	52.318	0,01 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	4,00 %	15.7.2024	52.314	0,01 %
Ally Financial, Inc.	50.000	4,63 %	19.5.2022	52.312	0,01 %
International Business Machines Corp.	50.000	3,38 %	1.8.2023	52.299	0,01 %
AEP Texas, Inc.	50.000	3,80 %	1.10.2047	52.293	0,01 %
Phillips 66 Partners LP	50.000	3,55 %	1.10.2026	52.288	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,00 %	6.10.2026	52.284	0,01 %
Sysco Corp.	50.000	3,25 %	15.7.2027	52.281	0,01 %
Ameren Corp.	50.000	3,65 %	15.2.2026	52.275	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	3,00 %	20.6.2027	52.270	0,01 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	3,85 %	15.6.2023	52.265	0,01 %
Southern Co.	50.000	5,50 %	15.3.2057	52.250	0,01 %
Waste Management, Inc.	50.000	3,13 %	1.3.2025	52.245	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	3,15 %	1.3.2026	52.245	0,01 %
Allergan Sales LLC	50.000	5,00 %	15.12.2021	52.238	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,40 %	1.5.2026	52.233	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	3,25 %	1.11.2023	52.228	0,01 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	50.000	3,75 %	15.2.2023	52.220	0,01 %
Air Lease Corp.	50.000	3,75 %	1.6.2026	52.214	0,01 %
Texas Instruments, Inc.	50.000	2,90 %	3.11.2027	52.214	0,01 %
Affiliated Managers Group, Inc.	50.000	3,50 %	1.8.2025	52.209	0,01 %
Apache Corp.	50.000	5,35 %	1.7.2049	52.208	0,01 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,90 %	15.3.2027	52.203	0,01 %
Ryder System, Inc.	50.000	3,75 %	9.6.2023	52.180	0,01 %
Discover Bank	50.000	4,68 %	9.8.2028	52.170	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Berkshire Hathaway Energy Co.	50.000	3,25 %	15.4.2028	52.165	0,01 %
Visa, Inc.	50.000	2,75 %	15.9.2027	52.163	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	3,13 %	23.1.2025	52.156	0,01 %
3M Co.	50.000	3,00 %	7.8.2025	52.119	0,01 %
NVR, Inc.	50.000	3,95 %	15.9.2022	52.109	0,01 %
eBay, Inc.	50.000	3,45 %	1.8.2024	52.091	0,01 %
3M Co.	50.000	2,88 %	15.10.2027	52.067	0,01 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	4,88 %	1.10.2049	52.063	0,01 %
McCormick & Co., Inc.	50.000	3,40 %	15.8.2027	52.057	0,01 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,88 %	15.8.2022	52.054	0,01 %
CVS Health Corp.	50.000	3,38 %	12.8.2024	52.049	0,01 %
DTE Energy Co.	50.000	3,70 %	1.8.2023	52.049	0,01 %
American Campus Communities Operating Partnership LP	50.000	3,75 %	15.4.2023	52.046	0,01 %
Rockwell Collins, Inc.	50.000	3,20 %	15.3.2024	52.031	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	50.000	3,38 %	15.8.2031	52.029	0,01 %
ITC Holdings Corp.	50.000	3,35 %	15.11.2027	52.003	0,01 %
Chevron Corp.	50.000	3,19 %	24.6.2023	52.002	0,01 %
Enbridge Energy Partners LP	35.000	7,38 %	15.10.2045	51.999	0,01 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,65 %	15.6.2024	51.991	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	2,90 %	12.9.2027	51.987	0,01 %
Becton Dickinson & Co.	50.000	3,36 %	6.6.2024	51.968	0,01 %
S&P Global, Inc.	48.000	4,00 %	15.6.2025	51.958	0,01 %
Williams Cos, Inc.	50.000	3,75 %	15.6.2027	51.950	0,01 %
Northern States Power Co.	50.000	3,40 %	15.8.2042	51.939	0,01 %
People's United Financial, Inc.	50.000	3,65 %	6.12.2022	51.931	0,01 %
National Retail Properties, Inc.	50.000	3,80 %	15.10.2022	51.929	0,01 %
Sempra Energy	50.000	4,00 %	1.2.2048	51.919	0,01 %
Allied World Assurance Co. Holdings Ltd.	50.000	4,35 %	29.10.2025	51.918	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	3,88 %	21.8.2042	51.917	0,01 %
Boeing Co.	50.000	3,25 %	1.3.2028	51.894	0,01 %
Air Lease Corp.	50.000	3,63 %	1.4.2027	51.890	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	45.000	4,13 %	1.12.2041	51.889	0,01 %
Whirlpool Corp.	50.000	4,85 %	15.6.2021	51.888	0,01 %
O'Reilly Automotive, Inc.	50.000	3,80 %	1.9.2022	51.885	0,01 %
Arizona Public Service Co.	50.000	3,15 %	15.5.2025	51.840	0,01 %
Puget Energy, Inc.	50.000	3,65 %	15.5.2025	51.836	0,01 %
Brooklyn Union Gas Co.	50.000	3,41 %	10.3.2026	51.829	0,01 %
FedEx Corp.	50.000	3,25 %	1.4.2026	51.826	0,01 %
Nordstrom, Inc.	50.000	4,00 %	15.3.2027	51.822	0,01 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	3,85 %	15.10.2023	51.809	0,01 %
Southern Co.	50.000	3,25 %	1.7.2026	51.807	0,01 %
Truist Financial Corp.	50.000	3,95 %	22.3.2022	51.794	0,01 %
Sammons Financial Group, Inc.	50.000	4,45 %	12.5.2027	51.789	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,38 %	25.9.2021	51.776	0,01 %
Service Properties Trust	50.000	4,50 %	15.6.2023	51.752	0,01 %
MetLife, Inc.	50.000	3,05 %	15.12.2022	51.740	0,01 %
General Electric Co.	50.000	3,38 %	11.3.2024	51.740	0,01 %
Spectra Energy Partners LP	50.000	3,38 %	15.10.2026	51.738	0,01 %
Boston Gas Co.	50.000	3,15 %	1.8.2027	51.708	0,01 %
Air Lease Corp.	50.000	3,63 %	1.12.2027	51.705	0,01 %
Concho Resources, Inc.	50.000	4,38 %	15.1.2025	51.675	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	2,95 %	15.10.2027	51.664	0,01 %
BlackRock, Inc.	50.000	4,25 %	24.5.2021	51.649	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	3,35 %	15.7.2022	51.647	0,01 %
Athene Holding Ltd.	50.000	4,13 %	12.1.2028	51.642	0,01 %
Hubbell, Inc.	50.000	3,50 %	15.2.2028	51.637	0,01 %
PPL Capital Funding, Inc.	50.000	3,50 %	1.12.2022	51.612	0,01 %
Aviation Capital Group LLC	50.000	3,88 %	1.5.2023	51.612	0,01 %
QVC, Inc.	50.000	4,45 %	15.2.2025	51.608	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	2,75 %	13.1.2025	51.607	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	50.000	3,60 %	15.8.2026	51.594	0,01 %
Cox Communications, Inc.	50.000	3,35 %	15.9.2026	51.593	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	50.000	2,80 %	15.11.2024	51.564	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	3,55 %	1.8.2042	51.560	0,01 %
Southern California Edison Co.	50.000	3,40 %	1.6.2023	51.548	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	3,50 %	15.6.2025	51.546	0,01 %
Berkshire Hathaway, Inc.	50.000	3,75 %	15.8.2021	51.539	0,01 %
Wells Fargo & Co.	50.000	3,50 %	8.3.2022	51.533	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Merck & Co., Inc.	50.000	2,80 %	18.5.2023	51.521	0,01 %
American Honda Finance Corp.	50.000	3,38 %	10.12.2021	51.502	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	50.000	3,70 %	15.11.2059	51.495	0,01 %
AutoZone, Inc.	50.000	3,13 %	21.4.2026	51.492	0,01 %
Walt Disney Co.	50.000	3,00 %	15.9.2022	51.488	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	3,45 %	15.2.2023	51.482	0,01 %
International Lease Finance Corp.	50.000	4,63 %	15.4.2021	51.479	0,01 %
Service Properties Trust	50.000	4,95 %	15.2.2027	51.479	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,20 %	1.9.2024	51.476	0,01 %
Discover Bank	50.000	3,35 %	6.2.2023	51.475	0,01 %
3M Co.	50.000	3,63 %	15.10.2047	51.464	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	4,14 %	15.2.2023	51.453	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	3,38 %	15.3.2022	51.450	0,01 %
Markel Corp.	50.000	4,15 %	17.9.2050	51.434	0,01 %
Metropolitan Life Global Funding I	50.000	3,38 %	11.1.2022	51.433	0,01 %
Wisconsin Public Service Corp.	50.000	3,35 %	21.11.2021	51.428	0,01 %
Perrigo Finance Unlimited Co.	50.000	3,90 %	15.12.2024	51.418	0,01 %
Boardwalk Pipelines LP	50.000	4,45 %	15.7.2027	51.412	0,01 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	50.000	2,95 %	19.9.2026	51.405	0,01 %
RPM International, Inc.	50.000	3,75 %	15.3.2027	51.404	0,01 %
AbbVie, Inc.	50.000	3,20 %	6.11.2022	51.402	0,01 %
Santander Holdings USA, Inc.	50.000	3,50 %	7.6.2024	51.385	0,01 %
GATX Corp.	50.000	3,25 %	30.3.2025	51.384	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	2,95 %	15.8.2027	51.378	0,01 %
Cox Communications, Inc.	50.000	3,25 %	15.12.2022	51.378	0,01 %
Williams Cos, Inc.	50.000	3,60 %	15.3.2022	51.377	0,01 %
AutoZone, Inc.	50.000	3,13 %	15.7.2023	51.359	0,01 %
Jackson National Life Global Funding	50.000	3,30 %	1.2.2022	51.323	0,01 %
Principal Life Global Funding II	50.000	3,00 %	18.4.2026	51.321	0,01 %
Appalachian Power Co.	50.000	4,60 %	30.3.2021	51.318	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,95 %	29.1.2023	51.318	0,01 %
MPLX LP	50.000	3,38 %	15.3.2023	51.310	0,01 %
Jabil, Inc.	50.000	3,95 %	12.1.2028	51.298	0,01 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	3,60 %	1.11.2024	51.292	0,01 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,15 %	15.7.2023	51.290	0,01 %
Praxair, Inc.	50.000	2,65 %	5.2.2025	51.286	0,01 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	50.000	3,75 %	1.10.2021	51.286	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	50.000	3,88 %	12.1.2028	51.270	0,01 %
Molson Coors Brewing Co.	50.000	3,50 %	1.5.2022	51.268	0,01 %
Mosaic Co.	50.000	3,25 %	15.11.2022	51.267	0,01 %
AmerisourceBergen Corp.	50.000	4,30 %	15.12.2047	51.259	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	3,13 %	2.3.2028	51.259	0,01 %
Air Lease Corp.	50.000	3,50 %	15.1.2022	51.253	0,01 %
Union Pacific Corp.	50.000	2,95 %	15.1.2023	51.249	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	3,40 %	15.9.2021	51.248	0,01 %
Santander Holdings USA, Inc.	50.000	3,40 %	18.1.2023	51.247	0,01 %
MassMutual Global Funding II	50.000	2,75 %	22.6.2024	51.238	0,01 %
Edison International	50.000	4,13 %	15.3.2028	51.236	0,01 %
American Tower Corp.	50.000	2,95 %	15.1.2025	51.222	0,01 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,80 %	27.1.2023	51.212	0,01 %
General Motors Co.	50.000	5,15 %	1.4.2038	51.207	0,01 %
Truist Bank	50.000	3,00 %	2.2.2023	51.194	0,01 %
Clorox Co.	50.000	3,05 %	15.9.2022	51.177	0,01 %
Aetna, Inc.	50.000	4,13 %	15.11.2042	51.166	0,01 %
Fortive Corp.	50.000	3,15 %	15.6.2026	51.161	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	3,40 %	1.9.2021	51.152	0,01 %
Target Corp.	50.000	2,50 %	15.4.2026	51.148	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	3,45 %	10.4.2022	51.140	0,01 %
US Bancorp	50.000	3,00 %	15.3.2022	51.138	0,01 %
Waste Management, Inc.	50.000	2,90 %	15.9.2022	51.134	0,01 %
CA, Inc.	50.000	3,60 %	15.8.2022	51.133	0,01 %
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	50.000	3,70 %	15.11.2029	51.125	0,01 %
VF Corp.	50.000	3,50 %	1.9.2021	51.124	0,01 %
Bank of America NA	50.000	3,34 %	25.1.2023	51.118	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	3,40 %	15.4.2026	51.114	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	4,54 %	1.8.2026	51.105	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	3,25 %	1.12.2021	51.102	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	2,75 %	1.3.2023	51.100	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
WRKCo, Inc.	50.000	3,38 %	15.9.2027	51.098	0,01 %
Citigroup, Inc.	35.000	6,68 %	13.9.2043	51.091	0,01 %
Markel Corp.	50.000	3,50 %	1.11.2027	51.088	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	4,15 %	1.2.2021	51.071	0,01 %
General Mills, Inc.	50.000	3,15 %	15.12.2021	51.059	0,01 %
Simon Property Group LP	50.000	2,75 %	1.6.2023	51.040	0,01 %
WRKCo, Inc.	50.000	3,00 %	15.9.2024	51.027	0,01 %
Corning, Inc.	50.000	2,90 %	15.5.2022	51.019	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	50.000	2,63 %	1.3.2023	51.004	0,01 %
Synchrony Bank	50.000	3,65 %	24.5.2021	50.984	0,01 %
Kansas City Southern	50.000	4,20 %	15.11.2069	50.982	0,01 %
Schlumberger Holdings Corp.	48.000	3,90 %	17.5.2028	50.975	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	2,50 %	20.9.2026	50.973	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	2,50 %	9.2.2025	50.967	0,01 %
Pfizer, Inc.	50.000	2,80 %	11.3.2022	50.961	0,01 %
Amazon.com, Inc.	50.000	2,50 %	29.11.2022	50.957	0,01 %
Becton Dickinson & Co.	50.000	3,13 %	8.11.2021	50.953	0,01 %
American Water Capital Corp.	50.000	2,95 %	1.9.2027	50.948	0,01 %
Starbucks Corp.	50.000	2,70 %	15.6.2022	50.940	0,01 %
Discovery Communications LLC	50.000	2,95 %	20.3.2023	50.926	0,01 %
VMware, Inc.	50.000	2,95 %	21.8.2022	50.926	0,01 %
Kohl's Corp.	50.000	5,55 %	17.7.2045	50.925	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	2,70 %	18.5.2023	50.921	0,01 %
Boeing Co.	50.000	2,80 %	1.3.2023	50.921	0,01 %
Tapestry, Inc.	50.000	4,13 %	15.7.2027	50.909	0,01 %
Union Pacific Corp.	50.000	2,75 %	15.4.2023	50.906	0,01 %
PepsiCo, Inc.	50.000	2,63 %	29.7.2029	50.902	0,01 %
Trinity Acquisition plc	50.000	3,50 %	15.9.2021	50.889	0,01 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	50.000	4,80 %	18.11.2044	50.876	0,01 %
Truist Financial Corp.	50.000	2,75 %	1.4.2022	50.874	0,01 %
BorgWarner, Inc.	50.000	4,38 %	15.3.2045	50.870	0,01 %
MPLX LP	50.000	4,90 %	15.4.2058	50.870	0,01 %
Sherwin-Williams Co.	50.000	3,80 %	15.8.2049	50.866	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	2,88 %	24.7.2023	50.847	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,14 %	24.1.2023	50.843	0,01 %
Moody's Corp.	50.000	3,25 %	7.6.2021	50.839	0,01 %
Chevron Corp.	50.000	2,50 %	3.3.2022	50.826	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	2,90 %	1.4.2022	50.817	0,01 %
NIKE, Inc.	50.000	2,38 %	1.11.2026	50.814	0,01 %
BBVA USA	50.000	3,50 %	11.6.2021	50.810	0,01 %
Hershey Co.	50.000	3,10 %	15.5.2021	50.807	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	2,75 %	1.6.2024	50.803	0,01 %
Discover Bank	50.000	3,20 %	9.8.2021	50.799	0,01 %
Citigroup, Inc.	50.000	2,70 %	27.10.2022	50.798	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,75 %	15.2.2023	50.798	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,60 %	16.5.2022	50.793	0,01 %
Ryder System, Inc.	50.000	2,80 %	1.3.2022	50.779	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	2,91 %	5.6.2023	50.778	0,01 %
Humana, Inc.	50.000	3,13 %	15.8.2029	50.765	0,01 %
State Street Corp.	50.000	2,65 %	19.5.2026	50.757	0,01 %
Marathon Oil Corp.	50.000	2,80 %	1.11.2022	50.757	0,01 %
Jackson National Life Global Funding	50.000	2,65 %	21.6.2024	50.751	0,01 %
FirstEnergy Corp.	50.000	2,85 %	15.7.2022	50.745	0,01 %
Caterpillar, Inc.	50.000	2,60 %	26.6.2022	50.744	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,66 %	16.5.2023	50.729	0,01 %
Colgate-Palmolive Co.	50.000	2,30 %	3.5.2022	50.729	0,01 %
General Mills, Inc.	50.000	2,60 %	12.10.2022	50.713	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	3,81 %	9.1.2024	50.705	0,01 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	50.000	3,00 %	25.9.2022	50.701	0,01 %
Regions Financial Corp.	50.000	3,20 %	8.2.2021	50.698	0,01 %
eBay, Inc.	50.000	2,75 %	30.1.2023	50.695	0,01 %
Ingredion, Inc.	50.000	3,20 %	1.10.2026	50.693	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	2,88 %	24.4.2023	50.692	0,01 %
Citizens Bank NA	50.000	2,65 %	26.5.2022	50.691	0,01 %
Kimco Realty Corp.	50.000	3,20 %	1.5.2021	50.690	0,01 %
Campbell Soup Co.	50.000	3,30 %	15.3.2021	50.685	0,01 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,38 %	8.5.2032	50.668	0,01 %
American International Group, Inc.	50.000	3,30 %	1.3.2021	50.654	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Eli Lilly & Co.	50.000	2,35 %	15.5.2022	50.634	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	2,45 %	1.11.2022	50.624	0,01 %
Tapestry, Inc.	50.000	3,00 %	15.7.2022	50.624	0,01 %
Service Properties Trust	50.000	4,25 %	15.2.2021	50.620	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	2,30 %	11.5.2022	50.619	0,01 %
NiSource, Inc.	50.000	2,65 %	17.11.2022	50.615	0,01 %
Xilinx, Inc.	50.000	3,00 %	15.3.2021	50.573	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	50.000	2,90 %	15.3.2021	50.568	0,01 %
American Express Co.	50.000	2,50 %	1.8.2022	50.555	0,01 %
KeyBank NA	50.000	2,50 %	22.11.2021	50.554	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,80 %	1.3.2021	50.548	0,01 %
Southern California Edison Co.	49.000	4,05 %	15.3.2042	50.534	0,01 %
Huntington Bancshares, Inc.	50.000	3,15 %	14.3.2021	50.529	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	50.000	2,30 %	10.8.2022	50.527	0,01 %
First Horizon National Corp.	50.000	3,50 %	15.12.2020	50.518	0,01 %
Mylan NV	50.000	3,15 %	15.6.2021	50.514	0,01 %
Las Vegas Sands Corp.	50.000	2,90 %	25.6.2025	50.503	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	4,40 %	15.4.2046	50.498	0,01 %
Bank of America Corp.	50.000	2,88 %	22.10.2030	50.494	0,01 %
Digital Realty Trust LP	50.000	2,75 %	1.2.2023	50.494	0,01 %
PepsiCo, Inc.	50.000	2,25 %	2.5.2022	50.491	0,01 %
Texas Eastern Transmission LP	50.000	2,80 %	15.10.2022	50.491	0,01 %
Coca-Cola Co.	50.000	2,20 %	25.5.2022	50.478	0,01 %
Anthem, Inc.	45.000	4,63 %	15.5.2042	50.473	0,01 %
Diamondback Energy, Inc.	50.000	2,88 %	1.12.2024	50.466	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	3,35 %	1.11.2022	50.462	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	2,20 %	20.9.2023	50.442	0,01 %
3M Co.	50.000	2,25 %	15.3.2023	50.430	0,01 %
MPLX LP	50.000	4,70 %	15.4.2048	50.406	0,01 %
Pfizer, Inc.	50.000	2,20 %	15.12.2021	50.381	0,01 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	3,30 %	1.12.2049	50.381	0,01 %
Corning, Inc.	50.000	3,90 %	15.11.2049	50.370	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	3,34 %	18.3.2021	50.362	0,01 %
Stryker Corp.	50.000	2,63 %	15.3.2021	50.332	0,01 %
Baxter International, Inc.	50.000	2,60 %	15.8.2026	50.331	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	2,00 %	1.8.2022	50.317	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	3,25 %	1.11.2039	50.290	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,50 %	15.4.2021	50.285	0,01 %
PayPal Holdings, Inc.	50.000	2,20 %	26.9.2022	50.282	0,01 %
Progressive Corp.	50.000	2,45 %	15.1.2027	50.276	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	50.000	4,38 %	15.11.2047	50.272	0,01 %
Aviation Capital Group LLC	50.000	2,88 %	20.1.2022	50.270	0,01 %
Service Properties Trust	50.000	4,95 %	1.10.2029	50.269	0,01 %
Roper Technologies, Inc.	50.000	2,35 %	15.9.2024	50.263	0,01 %
Noble Energy, Inc.	50.000	4,20 %	15.10.2049	50.260	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	50.000	2,20 %	1.9.2024	50.250	0,01 %
FedEx Corp.	50.000	4,40 %	15.1.2047	50.249	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	2,40 %	1.9.2021	50.243	0,01 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	50.000	2,65 %	15.1.2023	50.243	0,01 %
Fifth Third Bank	50.000	2,25 %	14.6.2021	50.195	0,01 %
Equinix, Inc.	50.000	2,63 %	18.11.2024	50.192	0,01 %
Emerson Electric Co.	40.000	5,25 %	15.11.2039	50.171	0,01 %
American Honda Finance Corp.	50.000	1,95 %	20.5.2022	50.164	0,01 %
American Honda Finance Corp.	50.000	2,05 %	10.1.2023	50.148	0,01 %
Equinix, Inc.	50.000	3,20 %	18.11.2029	50.148	0,01 %
AbbVie, Inc.	50.000	2,30 %	14.5.2021	50.148	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	50.000	2,05 %	1.4.2021	50.126	0,01 %
Keysight Technologies, Inc.	50.000	3,00 %	30.10.2029	50.113	0,01 %
PayPal Holdings, Inc.	50.000	2,85 %	1.10.2029	50.102	0,01 %
Advocate Health & Hospitals Corp.	50.000	3,39 %	15.10.2049	50.102	0,01 %
USAA Capital Corp.	50.000	2,00 %	1.6.2021	50.089	0,01 %
Honeywell International, Inc.	50.000	1,85 %	1.11.2021	50.088	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	50.000	2,13 %	15.3.2021	50.071	0,01 %
DTE Energy Co.	50.000	2,85 %	1.10.2026	50.065	0,01 %
Capital One NA	50.000	2,15 %	6.9.2022	50.055	0,01 %
Walmart, Inc.	50.000	2,38 %	24.9.2029	50.051	0,01 %
Hershey Co.	50.000	2,45 %	15.11.2029	50.046	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	1,90 %	8.4.2021	50.039	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	5,15 %	1.6.2042	50.038	0,01 %
UDR, Inc.	50.000	3,00 %	15.8.2031	50.037	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	1,85 %	1.6.2021	50.000	0,01 %
Mondelez International Holdings Netherlands BV	50.000	2,00 %	28.10.2021	49.991	0,01 %
Marriott International, Inc.	50.000	2,13 %	3.10.2022	49.982	0,01 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	2,25 %	1.4.2023	49.975	0,01 %
American Tower Corp.	50.000	2,75 %	15.1.2027	49.974	0,01 %
Hershey Co.	50.000	2,05 %	15.11.2024	49.951	0,01 %
DH Europe Finance II Sarl	50.000	2,05 %	15.11.2022	49.946	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	50.000	1,88 %	25.2.2021	49.945	0,01 %
New York & Presbyterian Hospital	50.000	3,95 %	1.8.2119	49.940	0,01 %
Michigan Finance Authority	50.000	3,08 %	1.12.2034	49.934	0,01 %
Cardinal Health, Inc.	50.000	4,60 %	15.3.2043	49.909	0,01 %
Amgen, Inc.	50.000	1,85 %	19.8.2021	49.906	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc.	50.000	3,13 %	1.12.2049	49.855	0,01 %
Comcast Corp.	50.000	2,35 %	15.1.2027	49.851	0,01 %
DH Europe Finance II Sarl	50.000	2,20 %	15.11.2024	49.841	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	50.000	3,10 %	4.5.2023	49.822	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	2,00 %	7.10.2024	49.809	0,01 %
Wisconsin Public Service Corp.	50.000	3,30 %	1.9.2049	49.773	0,01 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	50.000	2,88 %	15.2.2023	49.772	0,01 %
CIT Bank NA	50.000	2,97 %	27.9.2025	49.750	0,01 %
Mastercard, Inc.	50.000	2,00 %	3.3.2025	49.724	0,01 %
Altria Group, Inc.	50.000	4,25 %	9.8.2042	49.722	0,01 %
Air Lease Corp.	50.000	3,25 %	1.10.2029	49.714	0,01 %
3M Co.	50.000	1,75 %	14.2.2023	49.713	0,01 %
PNC Bank NA	50.000	2,70 %	22.10.2029	49.703	0,01 %
Brighthouse Financial, Inc.	50.000	3,70 %	22.6.2027	49.703	0,01 %
American International Group, Inc.	43.000	4,70 %	10.7.2035	49.642	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	2,55 %	1.11.2029	49.642	0,01 %
Walgreen Co.	50.000	4,40 %	15.9.2042	49.638	0,01 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	50.000	3,00 %	15.11.2029	49.627	0,01 %
Mount Sinai Hospitals Group, Inc.	50.000	3,74 %	1.7.2049	49.566	0,01 %
3M Co.	50.000	2,00 %	14.2.2025	49.562	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	45.000	5,00 %	15.3.2027	49.556	0,01 %
Apple, Inc.	50.000	1,80 %	11.9.2024	49.542	0,01 %
San Diego Gas & Electric Co.	50.000	2,50 %	15.5.2026	49.507	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	4,20 %	15.3.2048	49.477	0,01 %
Agilent Technologies, Inc.	50.000	2,75 %	15.9.2029	49.462	0,01 %
Walt Disney Co.	50.000	1,75 %	30.8.2024	49.436	0,01 %
Kilroy Realty LP	50.000	3,05 %	15.2.2030	49.351	0,01 %
MidAmerican Energy Co.	50.000	3,15 %	15.4.2050	49.335	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	50.000	3,20 %	15.8.2049	49.309	0,01 %
eBay, Inc.	50.000	4,00 %	15.7.2042	49.278	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	45.000	4,38 %	15.9.2045	49.227	0,01 %
Evergy Metro, Inc.	39.000	5,30 %	1.10.2041	49.217	0,01 %
Interstate Power & Light Co.	50.000	3,50 %	30.9.2049	49.037	0,01 %
Service Properties Trust	50.000	4,38 %	15.2.2030	49.036	0,01 %
Providence St Joseph Health Obligated Group	50.000	2,53 %	1.10.2029	48.948	0,01 %
American Honda Finance Corp.	49.000	1,65 %	12.7.2021	48.844	0,01 %
Johnson Controls International plc	46.000	3,90 %	14.2.2026	48.839	0,01 %
Walt Disney Co.	35.000	6,20 %	15.12.2034	48.813	0,01 %
Georgia Power Co.	50.000	2,65 %	15.9.2029	48.745	0,01 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	4,70 %	15.6.2044	48.571	0,01 %
CommonSpirit Health	50.000	3,82 %	1.10.2049	48.565	0,01 %
MetLife, Inc.	40.000	4,72 %	15.12.2044	48.486	0,01 %
Starbucks Corp.	45.000	3,80 %	15.8.2025	48.464	0,01 %
Capital One Financial Corp.	45.000	3,80 %	31.1.2028	48.337	0,01 %
Owens Corning	50.000	4,40 %	30.1.2048	48.325	0,01 %
FedEx Corp.	50.000	4,10 %	1.2.2045	48.091	0,01 %
Continental Resources, Inc.	45.000	4,90 %	1.6.2044	47.981	0,01 %
Kimco Realty Corp.	48.000	2,80 %	1.10.2026	47.884	0,01 %
Gilead Sciences, Inc.	40.000	4,60 %	1.9.2035	47.825	0,01 %
PECO Energy Co.	50.000	3,00 %	15.9.2049	47.583	0,01 %
Celanese US Holdings LLC	45.000	4,63 %	15.11.2022	47.580	0,01 %
Analog Devices, Inc.	39.000	5,30 %	15.12.2045	47.482	0,01 %
Boeing Co.	45.000	3,75 %	1.2.2050	47.410	0,01 %
Union Pacific Corp.	45.000	3,25 %	15.8.2025	47.372	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Lockheed Martin Corp.	40.000	4,50 %	15.5.2036	47.361	0,01 %
General Mills, Inc.	45.000	3,65 %	15.2.2024	47.281	0,01 %
Altria Group, Inc.	40.000	6,20 %	14.2.2059	47.275	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	45.000	3,50 %	15.8.2039	47.033	0,01 %
Charles Schwab Corp.	45.000	3,20 %	25.1.2028	47.029	0,01 %
EQM Midstream Partners LP	50.000	6,50 %	15.7.2048	47.001	0,01 %
National Oilwell Varco, Inc.	50.000	3,95 %	1.12.2042	46.940	0,01 %
Deere & Co.	50.000	2,88 %	7.9.2049	46.887	0,01 %
Fidelity National Information Services, Inc.	45.000	3,50 %	15.4.2023	46.835	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	45.000	3,25 %	14.6.2029	46.754	0,01 %
Xylem, Inc.	45.000	3,25 %	1.11.2026	46.648	0,01 %
Chevron Corp.	45.000	2,90 %	3.3.2024	46.548	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	45.000	3,63 %	1.10.2042	46.509	0,01 %
Becton Dickinson & Co.	40.000	4,69 %	15.12.2044	46.407	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	46.000	2,25 %	18.10.2023	46.362	0,01 %
Marathon Oil Corp.	40.000	5,20 %	1.6.2045	46.360	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	33.000	6,15 %	1.5.2037	46.340	0,01 %
Las Vegas Sands Corp.	45.000	3,50 %	18.8.2026	46.268	0,01 %
Raytheon Co.	44.000	3,15 %	15.12.2024	46.219	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	45.000	4,50 %	1.3.2021	46.213	0,01 %
Puget Sound Energy, Inc.	40.000	4,30 %	20.5.2045	46.134	0,01 %
Duke Energy Florida LLC	40.000	4,20 %	15.7.2048	45.994	0,01 %
CSX Corp.	38.000	4,75 %	15.11.2048	45.932	0,01 %
Home Depot, Inc.	46.000	2,13 %	15.9.2026	45.870	0,01 %
Federal Realty Investment Trust	40.000	4,50 %	1.12.2044	45.752	0,01 %
Cox Communications, Inc.	45.000	2,95 %	30.6.2023	45.730	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	45.000	2,70 %	14.6.2024	45.605	0,01 %
Vistra Operations Co. LLC	45.000	3,55 %	15.7.2024	45.563	0,01 %
Walmart, Inc.	35.000	5,00 %	25.10.2040	45.545	0,01 %
FedEx Corp.	45.000	3,90 %	1.2.2035	45.442	0,01 %
John Deere Capital Corp.	45.000	2,55 %	8.1.2021	45.232	0,01 %
Activision Blizzard, Inc.	45.000	2,30 %	15.9.2021	45.197	0,01 %
Starbucks Corp.	45.000	2,10 %	4.2.2021	45.059	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	43.000	3,30 %	21.11.2024	44.943	0,01 %
Intel Corp.	45.000	1,70 %	19.5.2021	44.915	0,01 %
Mid-America Apartments LP	45.000	2,75 %	15.3.2030	44.656	0,01 %
United States Treasury Bond	46.000	2,25 %	15.8.2049	44.642	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	35.000	5,15 %	1.9.2043	44.613	0,01 %
Entergy Texas, Inc.	39.000	4,50 %	30.3.2039	44.550	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	45.000	2,25 %	15.9.2026	44.393	0,01 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	45.000	2,50 %	10.1.2030	44.262	0,01 %
Waste Management, Inc.	40.000	3,90 %	1.3.2035	44.242	0,01 %
Unum Group	40.000	5,75 %	15.8.2042	44.098	0,01 %
FedEx Corp.	45.000	4,10 %	15.4.2043	43.985	0,01 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	40.000	4,95 %	15.9.2028	43.968	0,01 %
Hudson Pacific Properties LP	40.000	4,65 %	1.4.2029	43.902	0,01 %
Motorola Solutions, Inc.	40.000	5,50 %	1.9.2044	43.899	0,01 %
Virginia Electric & Power Co.	42.000	3,45 %	15.2.2024	43.828	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	40.000	3,75 %	21.9.2028	43.645	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	40.000	3,70 %	1.12.2042	43.560	0,01 %
Amgen, Inc.	42.000	3,63 %	15.5.2022	43.434	0,01 %
General Mills, Inc.	35.000	5,40 %	15.6.2040	42.981	0,01 %
Southern California Edison Co.	40.000	3,65 %	1.3.2028	42.859	0,01 %
Martin Marietta Materials, Inc.	40.000	4,25 %	2.7.2024	42.792	0,01 %
Kellogg Co.	42.000	2,65 %	1.12.2023	42.768	0,01 %
Wells Fargo & Co.	40.000	4,13 %	15.8.2023	42.409	0,01 %
National Retail Properties, Inc.	35.000	4,80 %	15.10.2048	42.101	0,01 %
Discovery Communications LLC	40.000	3,80 %	13.3.2024	42.097	0,01 %
Abbott Laboratories	30.000	6,15 %	30.11.2037	42.019	0,01 %
Ares Capital Corp.	40.000	4,20 %	10.6.2024	42.008	0,01 %
Praxair, Inc.	41.000	2,70 %	21.2.2023	41.830	0,01 %
Allstate Corp.	35.000	4,50 %	15.6.2043	41.799	0,01 %
Campbell Soup Co.	40.000	3,65 %	15.3.2023	41.660	0,01 %
Princeton University	30.000	5,70 %	1.3.2039	41.623	0,01 %
Healthpeak Properties, Inc.	40.000	3,50 %	15.7.2029	41.615	0,01 %
Lear Corp.	40.000	5,25 %	15.5.2049	41.565	0,01 %
PartnerRe Finance B LLC	40.000	3,70 %	2.7.2029	41.549	0,01 %
Zoetis, Inc.	35.000	4,70 %	1.2.2043	41.515	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Conagra Brands, Inc.	35.000	5,30 %	1.11.2038	41.498	0,01 %
Laboratory Corp. of America Holdings	40.000	3,75 %	23.8.2022	41.472	0,01 %
Appalachian Power Co.	40.000	3,30 %	1.6.2027	41.440	0,01 %
General Motors Co.	40.000	5,00 %	1.4.2035	41.233	0,01 %
PPL Capital Funding, Inc.	40.000	3,40 %	1.6.2023	41.093	0,01 %
Seagate HDD Cayman	39.000	5,75 %	1.12.2034	41.048	0,01 %
Securian Financial Group, Inc.	35.000	4,80 %	15.4.2048	41.048	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	40.000	3,05 %	15.2.2022	40.825	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	39.000	3,10 %	15.3.2026	40.678	0,01 %
Liberty Mutual Group, Inc.	30.000	6,50 %	1.5.2042	40.668	0,01 %
Honeywell International, Inc.	30.000	5,70 %	15.3.2037	40.667	0,01 %
Abbott Laboratories	40.000	2,55 %	15.3.2022	40.650	0,01 %
US Bancorp	40.000	2,63 %	24.1.2022	40.597	0,01 %
Kroger Co.	40.000	2,95 %	1.11.2021	40.593	0,01 %
American Express Co.	40.000	2,50 %	30.7.2024	40.415	0,01 %
Level 3 Financing, Inc.	40.000	3,88 %	15.11.2029	40.400	0,01 %
United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust	37632	4,30 %	15.8.2025	40.332	0,01 %
George Washington University	35.000	4,13 %	15.9.2048	40.324	0,01 %
Johnson & Johnson	40.000	2,05 %	1.3.2023	40.228	0,01 %
Black Hills Corp.	40.000	3,05 %	15.10.2029	39.967	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	40.000	2,75 %	1.11.2029	39.947	0,01 %
Waste Management, Inc.	35.000	4,15 %	15.7.2049	39.860	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	40.000	2,55 %	15.9.2026	39.757	0,01 %
Tampa Electric Co.	35.000	4,35 %	15.5.2044	39.608	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	40.000	3,10 %	15.9.2049	39.577	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	35.000	4,13 %	15.5.2049	39.568	0,01 %
Apollo Management Holdings LP	35.000	4,87 %	15.2.2029	39.252	0,01 %
HCA, Inc.	35.000	5,25 %	15.6.2026	39.200	0,01 %
Western Midstream Operating LP	45.000	5,45 %	1.4.2044	39.174	0,01 %
Mylan NV	35.000	5,25 %	15.6.2046	39.041	0,01 %
Ameriprise Financial, Inc.	38.000	2,88 %	15.9.2026	38.823	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	35.000	4,85 %	1.7.2042	38.643	0,01 %
Dow Chemical Co.	35.000	4,63 %	1.10.2044	38.498	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	36.000	3,25 %	15.6.2027	38.456	0,01 %
FedEx Corp.	40.000	3,88 %	1.8.2042	38.450	0,01 %
Valero Energy Partners LP	35.000	4,50 %	15.3.2028	38.334	0,01 %
Global Payments, Inc.	35.000	4,45 %	1.6.2028	38.114	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	33.000	4,20 %	1.9.2048	38.070	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	35.000	3,80 %	15.5.2028	38.004	0,01 %
Motorola Solutions, Inc.	35.000	4,60 %	23.2.2028	37.859	0,01 %
CSX Corp.	35.000	3,95 %	1.5.2050	37.764	0,01 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	35.000	5,25 %	15.11.2022	37.756	0,01 %
Altera Corp.	35.000	4,10 %	15.11.2023	37.691	0,01 %
Stryker Corp.	35.000	4,10 %	1.4.2043	37.679	0,01 %
Cboe Global Markets, Inc.	35.000	3,65 %	12.1.2027	37.536	0,01 %
Dollar General Corp.	35.000	3,88 %	15.4.2027	37.507	0,01 %
Aflac, Inc.	35.000	3,63 %	15.11.2024	37.408	0,01 %
Boeing Co.	35.000	3,95 %	1.8.2059	37.373	0,01 %
Indiana Michigan Power Co.	32.000	4,55 %	15.3.2046	37.253	0,01 %
Booking Holdings, Inc.	35.000	3,55 %	15.3.2028	37.227	0,01 %
Citizens Financial Group, Inc.	37.000	2,38 %	28.7.2021	37.080	0,01 %
Avnet, Inc.	35.000	4,88 %	1.12.2022	37.076	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	35.000	3,50 %	1.11.2024	37.044	0,01 %
Duke Energy Florida LLC	34.000	3,80 %	15.7.2028	36.993	0,01 %
Physicians Realty LP	35.000	4,30 %	15.3.2027	36.974	0,01 %
Raymond James Financial, Inc.	35.000	3,63 %	15.9.2026	36.960	0,01 %
Highwoods Realty LP	35.000	4,13 %	15.3.2028	36.957	0,01 %
Discover Financial Services	35.000	3,75 %	4.3.2025	36.940	0,01 %
Unum Group	35.000	4,00 %	15.6.2029	36.902	0,01 %
Sherwin-Williams Co.	35.000	3,45 %	1.6.2027	36.899	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	8,00 %	1.3.2032	36.898	0,01 %
Citigroup, Inc.	35.000	3,52 %	27.10.2028	36.751	0,01 %
Roper Technologies, Inc.	35.000	3,65 %	15.9.2023	36.723	0,01 %
EOG Resources, Inc.	35.000	3,15 %	1.4.2025	36.655	0,01 %
McDonald's Corp.	35.000	3,25 %	10.6.2024	36.646	0,01 %
McCormick & Co., Inc.	36.000	2,70 %	15.8.2022	36.562	0,01 %
Constellation Brands, Inc.	35.000	4,10 %	15.2.2048	36.543	0,01 %
Boeing Co.	25.000	6,88 %	15.3.2039	36.524	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
AT&T, Inc.	35.000	3,60 %	17.2.2023	36.517	0,01 %
Healthcare Trust of America Holdings LP	35.000	3,50 %	1.8.2026	36.499	0,01 %
Fox Corp.	30.000	5,48 %	25.1.2039	36.475	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	35.000	5,80 %	1.3.2021	36.461	0,01 %
HSBC Bank USA NA	25.000	7,00 %	15.1.2039	36.442	0,01 %
SSM Health Care Corp.	35.000	3,69 %	1.6.2023	36.412	0,01 %
Lincoln National Corp.	35.000	3,35 %	9.3.2025	36.391	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	35.000	3,38 %	1.5.2023	36.334	0,01 %
Discovery Communications LLC	35.000	3,45 %	15.3.2025	36.214	0,01 %
Travelers Cos, Inc.	25.000	6,75 %	20.6.2036	36.043	0,01 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	35.000	4,50 %	18.11.2034	36.026	0,01 %
Wells Fargo Bank NA	25.000	6,60 %	15.1.2038	35.952	0,01 %
Discovery Communications LLC	35.000	3,50 %	15.6.2022	35.904	0,01 %
Keysight Technologies, Inc.	33.000	4,55 %	30.10.2024	35.851	0,01 %
Northrop Grumman Corp.	30.000	4,75 %	1.6.2043	35.833	0,01 %
US Bancorp	35.000	3,00 %	30.7.2029	35.819	0,01 %
Walt Disney Co.	25.000	6,40 %	15.12.2035	35.743	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	6,75 %	1.4.2038	35.734	0,01 %
Exelon Corp.	35.000	5,15 %	1.12.2020	35.699	0,01 %
Jefferies Group LLC	30.000	6,50 %	20.1.2043	35.669	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	30.000	6,63 %	15.10.2036	35.636	0,01 %
PerkinElmer, Inc.	35.000	3,30 %	15.9.2029	35.615	0,01 %
Lincoln National Corp.	25.000	7,00 %	15.6.2040	35.475	0,01 %
International Business Machines Corp.	35.000	2,50 %	27.1.2022	35.413	0,01 %
Diamondback Energy, Inc.	35.000	3,25 %	1.12.2026	35.389	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	30.000	4,60 %	15.5.2044	35.369	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	28.000	5,95 %	15.6.2035	35.324	0,01 %
Boeing Co.	35.000	2,70 %	1.2.2027	35.273	0,01 %
Level 3 Financing, Inc.	35.000	3,40 %	1.3.2027	35.263	0,01 %
AEP Texas, Inc.	35.000	2,40 %	1.10.2022	35.251	0,01 %
Evergy, Inc.	35.000	2,45 %	15.9.2024	35.167	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	6,63 %	21.6.2040	35.156	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	6,40 %	1.3.2040	35.022	0,01 %
TJX Cos, Inc.	35.000	2,25 %	15.9.2026	34.999	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	35.000	1,80 %	7.10.2021	34.963	0,01 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	35.000	2,00 %	15.11.2021	34.955	0,01 %
Progress Energy, Inc.	25.000	7,75 %	1.3.2031	34.944	0,01 %
Vistra Operations Co. LLC	35.000	3,70 %	30.1.2027	34.825	0,01 %
MidAmerican Energy Co.	25.000	6,75 %	30.12.2031	34.816	0,01 %
Walmart, Inc.	25.000	5,63 %	1.4.2040	34.688	0,01 %
Campbell Soup Co.	30.000	4,80 %	15.3.2048	34.667	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	30.000	4,40 %	15.3.2042	34.653	0,01 %
Weyerhaeuser Co.	25.000	7,38 %	15.3.2032	34.644	0,01 %
American Express Co.	34.000	3,38 %	17.5.2021	34.621	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	6,63 %	1.12.2037	34.521	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	6,30 %	1.4.2038	34.507	0,01 %
Amgen, Inc.	34.000	2,65 %	11.5.2022	34.488	0,01 %
United States Treasury Note	35.000	1,75 %	15.11.2029	34.470	0,01 %
Texas Instruments, Inc.	35.000	2,25 %	4.9.2029	34.464	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	6,30 %	15.8.2037	34.391	0,01 %
Time Warner Cable, Inc.	30.000	5,88 %	15.11.2040	34.368	0,01 %
NBCUniversal Media LLC	25.000	5,95 %	1.4.2041	34.363	0,01 %
Office Properties Income Trust	33.000	4,25 %	15.5.2024	34.272	0,01 %
Kinder Morgan, Inc.	25.000	7,75 %	15.1.2032	34.261	0,01 %
Liberty Mutual Group, Inc.	30.000	4,85 %	1.8.2044	34.197	0,01 %
WestRock MWV LLC	25.000	8,20 %	15.1.2030	34.158	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	5,85 %	15.6.2041	34.092	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	25.000	6,50 %	1.7.2036	34.076	0,01 %
PNC Bank NA	34.000	2,15 %	29.4.2021	34.069	0,01 %
Wisconsin Power & Light Co.	25.000	6,38 %	15.8.2037	34.035	0,01 %
Nucor Corp.	30.000	4,40 %	1.5.2048	33.987	0,01 %
ConocoPhillips	25.000	5,90 %	15.5.2038	33.944	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	6,30 %	15.10.2037	33.938	0,01 %
Mars, Inc.	30.000	4,20 %	1.4.2059	33.870	0,01 %
Concho Resources, Inc.	29.000	4,88 %	1.10.2047	33.785	0,01 %
Lockheed Martin Corp.	25.000	5,72 %	1.6.2040	33.732	0,01 %
Alabama Power Co.	25.000	6,13 %	15.5.2038	33.717	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	27.000	5,75 %	15.3.2029	33.693	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	33.000	3,38 %	1.2.2022	33.691	0,01 %
Dominion Energy South Carolina, Inc.	25.000	6,05 %	15.1.2038	33.629	0,01 %
Apple, Inc.	33.000	2,50 %	9.2.2022	33.491	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	6,88 %	30.4.2036	33.464	0,01 %
CME Group, Inc.	25.000	5,30 %	15.9.2043	33.453	0,01 %
Kroger Co.	25.000	6,90 %	15.4.2038	33.405	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	5,20 %	1.6.2039	33.367	0,01 %
3M Co.	25.000	5,70 %	15.3.2037	33.314	0,01 %
Wyeth LLC	25.000	6,00 %	15.2.2036	33.257	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	25.000	5,70 %	15.10.2040	33.181	0,01 %
Mid-America Apartments LP	30.000	4,20 %	15.6.2028	33.145	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	25.000	6,45 %	1.5.2036	33.072	0,01 %
TCI Communications, Inc.	25.000	7,13 %	15.2.2028	33.060	0,01 %
Florida Power & Light Co.	30.000	3,70 %	1.12.2047	33.030	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	5,60 %	15.9.2040	33.002	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	6,20 %	15.3.2040	32.989	0,01 %
Interstate Power & Light Co.	25.000	6,25 %	15.7.2039	32.862	0,01 %
Service Properties Trust	32.000	4,35 %	1.10.2024	32.819	0,01 %
Southern California Edison Co.	30.000	4,50 %	1.9.2040	32.792	0,01 %
Walt Disney Co.	25.000	4,95 %	15.10.2045	32.729	0,01 %
Trustees of the University of Pennsylvania	25.000	4,67 %	1.9.2112	32.707	0,01 %
Boeing Co.	25.000	6,13 %	15.2.2033	32.633	0,01 %
Mylan, Inc.	30.000	5,40 %	29.11.2043	32.587	0,01 %
Wisconsin Electric Power Co.	25.000	5,70 %	1.12.2036	32.579	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	25.000	6,05 %	15.10.2036	32.547	0,01 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	25.000	5,95 %	15.10.2036	32.530	0,01 %
Sabra Health Care LP	30.000	5,13 %	15.8.2026	32.442	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	30.000	3,80 %	21.9.2025	32.436	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	6,70 %	1.8.2028	32.395	0,01 %
HCA, Inc.	30.000	4,50 %	15.2.2027	32.362	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	30.000	5,63 %	15.6.2043	32.250	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	5,40 %	1.6.2041	32.219	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	6,00 %	31.10.2033	32.146	0,01 %
KeySpan Gas East Corp.	25.000	5,82 %	1.4.2041	32.144	0,01 %
NiSource, Inc.	25.000	5,95 %	15.6.2041	31.938	0,01 %
NiSource, Inc.	25.000	5,65 %	1.2.2045	31.927	0,01 %
ERP Operating LP	30.000	3,50 %	1.3.2028	31.926	0,01 %
NSTAR Electric Co.	25.000	5,50 %	15.3.2040	31.906	0,01 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	25.000	7,85 %	1.2.2026	31.847	0,01 %
Moody's Corp.	25.000	5,25 %	15.7.2044	31.818	0,01 %
Marathon Oil Corp.	25.000	6,60 %	1.10.2037	31.780	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	5,70 %	1.2.2039	31.764	0,01 %
Union Pacific Corp.	30.000	3,75 %	15.3.2024	31.731	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	31.000	2,73 %	1.3.2023	31.731	0,01 %
US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust	29.505	4,63 %	3.6.2025	31.684	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	4,88 %	15.2.2044	31.648	0,01 %
Hess Corp.	25.000	7,30 %	15.8.2031	31.615	0,01 %
Citadel LP	30.000	5,38 %	17.1.2023	31.605	0,01 %
John Deere Capital Corp.	30.000	3,45 %	10.1.2024	31.592	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	5,00 %	15.8.2045	31.577	0,01 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	25.000	7,50 %	15.10.2027	31.563	0,01 %
Walt Disney Co.	25.000	4,75 %	15.9.2044	31.493	0,01 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	25.000	5,75 %	15.6.2043	31.473	0,01 %
American Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	31.000	3,15 %	15.2.2032	31.464	0,01 %
Apache Corp.	31.000	3,25 %	15.4.2022	31.463	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	30.000	4,20 %	15.9.2023	31.454	0,01 %
Illinois Tool Works, Inc.	25.000	4,88 %	15.9.2041	31.432	0,01 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	25.000	5,15 %	15.11.2043	31.412	0,01 %
Willis North America, Inc.	30.000	3,60 %	15.5.2024	31.316	0,01 %
Kaiser Foundation Hospitals	30.000	3,15 %	1.5.2027	31.257	0,01 %
Arch Capital Finance LLC	25.000	5,03 %	15.12.2046	31.210	0,01 %
Cleveland Electric Illuminating Co.	25.000	5,95 %	15.12.2036	31.209	0,01 %
Corning, Inc.	25.000	5,35 %	15.11.2048	31.158	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	29.000	3,50 %	15.6.2025	31.147	0,01 %
Packaging Corp. of America	30.000	4,05 %	15.12.2049	31.131	0,01 %
FirstEnergy Transmission LLC	25.000	5,45 %	15.7.2044	31.103	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	30.000	4,00 %	1.4.2025	31.064	0,01 %
Nucor Corp.	25.000	5,20 %	1.8.2043	31.044	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Ally Financial, Inc.	30.000	4,13 %	13.2.2022	30.937	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,90 %	1.4.2044	30.936	0,01 %
Phillips 66 Partners LP	31.000	2,45 %	15.12.2024	30.922	0,01 %
Progressive Corp.	30.000	3,75 %	23.8.2021	30.901	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	4,85 %	15.11.2048	30.878	0,01 %
FedEx Corp.	30.000	3,30 %	15.3.2027	30.823	0,01 %
PacifiCorp	25.000	5,25 %	15.6.2035	30.798	0,01 %
Brown-Forman Corp.	25.000	4,50 %	15.7.2045	30.734	0,01 %
Southwest Gas Corp.	30.000	3,80 %	29.9.2046	30.709	0,01 %
Guardian Life Insurance Co. of America	25.000	4,88 %	19.6.2064	30.690	0,01 %
Wells Fargo Capital X	25.000	5,95 %	15.12.2036	30.688	0,01 %
General Electric Co.	30.000	3,15 %	7.9.2022	30.643	0,01 %
Sonoco Products Co.	25.000	5,75 %	1.11.2040	30.633	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	25.000	5,50 %	15.10.2035	30.601	0,01 %
Apple, Inc.	25.000	4,45 %	6.5.2044	30.557	0,01 %
IHS Markit Ltd.	29.000	4,00 %	1.3.2026	30.522	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	25.000	4,50 %	15.3.2049	30.497	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	30.000	2,63 %	6.3.2023	30.485	0,01 %
PayPal Holdings, Inc.	30.000	2,65 %	1.10.2026	30.396	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	25.000	4,88 %	15.11.2040	30.374	0,01 %
Guardian Life Insurance Co. of America	25.000	4,85 %	24.1.2077	30.351	0,01 %
SC Johnson & Son, Inc.	25.000	4,75 %	15.10.2046	30.351	0,01 %
Apple, Inc.	25.000	4,50 %	23.2.2036	30.314	0,01 %
National Grid USA	25.000	5,80 %	1.4.2035	30.237	0,01 %
Amgen, Inc.	25.000	5,15 %	15.11.2041	30.236	0,01 %
Nordstrom, Inc.	25.000	6,95 %	15.3.2028	30.215	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	4,75 %	1.11.2041	30.213	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	30.000	2,60 %	15.4.2022	30.206	0,01 %
Exelon Generation Co. LLC	25.000	6,25 %	1.10.2039	30.194	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	4,35 %	1.4.2047	30.158	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	4,88 %	9.12.2045	30.150	0,01 %
PPL Electric Utilities Corp.	25.000	4,75 %	15.7.2043	30.077	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	4,63 %	15.5.2044	30.075	0,01 %
US Bancorp	30.000	2,38 %	22.7.2026	30.073	0,01 %
Southern California Edison Co.	25.000	5,55 %	15.1.2037	30.033	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	25.000	4,35 %	3.11.2045	30.021	0,01 %
Western & Southern Life Insurance Co.	25.000	5,15 %	15.1.2049	29.963	0,01 %
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp.	30.000	3,90 %	15.10.2029	29.960	0,01 %
Caterpillar, Inc.	30.000	3,25 %	19.9.2049	29.935	0,01 %
Walmart, Inc.	21.000	5,63 %	15.4.2041	29.930	0,01 %
Exelon Corp.	25.000	5,10 %	15.6.2045	29.926	0,01 %
NYU Langone Hospitals	25.000	4,78 %	1.7.2044	29.925	0,01 %
Noble Energy, Inc.	25.000	6,00 %	1.3.2041	29.904	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	4,63 %	1.12.2054	29.878	0,01 %
Willis-Knighton Medical Center	25.000	4,81 %	1.9.2048	29.843	0,01 %
ONE Gas, Inc.	25.000	4,66 %	1.2.2044	29.807	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,55 %	1.9.2044	29.803	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	4,40 %	15.3.2045	29.760	0,01 %
Georgia-Pacific LLC	21.000	7,75 %	15.11.2029	29.748	0,01 %
Jefferies Group LLC	25.000	6,25 %	15.1.2036	29.692	0,01 %
Invesco Finance plc	28.000	4,00 %	30.1.2024	29.657	0,01 %
CVS Health Corp.	25.000	5,30 %	5.12.2043	29.633	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	29.000	3,40 %	1.12.2021	29.626	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	25.000	4,84 %	1.10.2041	29.592	0,01 %
QUALCOMM, Inc.	25.000	4,65 %	20.5.2035	29.581	0,01 %
Discovery Communications LLC	25.000	5,30 %	15.5.2049	29.580	0,01 %
Mosaic Co.	25.000	5,63 %	15.11.2043	29.578	0,01 %
Regency Centers LP	25.000	4,65 %	15.3.2049	29.550	0,01 %
Humana, Inc.	25.000	4,95 %	1.10.2044	29.545	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	4,20 %	3.11.2035	29.488	0,01 %
Carlyle Finance LLC	25.000	5,65 %	15.9.2048	29.482	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	5,75 %	24.6.2044	29.474	0,01 %
General Motors Co.	25.000	6,60 %	1.4.2036	29.423	0,01 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	25.000	6,65 %	15.1.2037	29.410	0,01 %
CRH America, Inc.	25.000	5,13 %	18.5.2045	29.348	0,01 %
International Paper Co.	25.000	5,00 %	15.9.2035	29.322	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	6,95 %	1.7.2024	29.313	0,01 %
Kansas City Southern	25.000	4,95 %	15.8.2045	29.312	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Enterprise Products Operating LLC	25.000	4,90 %	15.5.2046	29.292	0,01 %
General Motors Co.	25.000	6,75 %	1.4.2046	29.284	0,01 %
Progressive Corp.	25.000	4,35 %	25.4.2044	29.279	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	25.000	4,25 %	1.2.2049	29.276	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	4,20 %	15.9.2048	29.273	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,75 %	30.5.2042	29.265	0,01 %
Travelers Cos, Inc.	25.000	4,30 %	25.8.2045	29.256	0,01 %
Basin Electric Power Cooperative	25.000	4,75 %	26.4.2047	29.207	0,01 %
Hasbro, Inc.	25.000	6,35 %	15.3.2040	29.203	0,01 %
3M Co.	30.000	3,25 %	26.8.2049	29.186	0,01 %
Ecolab, Inc.	26.000	3,95 %	1.12.2047	29.168	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	4,50 %	15.1.2043	29.168	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	4,50 %	15.8.2041	29.163	0,01 %
Enbridge Energy Partners LP	25.000	5,88 %	15.10.2025	29.120	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,45 %	15.3.2043	29.098	0,01 %
Travelers Cos, Inc.	27.000	3,75 %	15.5.2046	29.065	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	30.000	3,15 %	15.9.2049	29.057	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	4,90 %	1.8.2041	29.028	0,01 %
General Dynamics Corp.	29.000	1,88 %	15.8.2023	29.026	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	4,60 %	15.3.2049	29.024	0,01 %
Florida Power & Light Co.	25.000	4,13 %	1.6.2048	29.013	0,01 %
Chubb INA Holdings, Inc.	25.000	4,15 %	13.3.2043	29.010	0,01 %
Intel Corp.	25.000	4,00 %	15.12.2032	28.951	0,01 %
Discovery Communications LLC	25.000	5,20 %	20.9.2047	28.951	0,01 %
Kentucky Utilities Co.	25.000	4,38 %	1.10.2045	28.927	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	4,00 %	15.3.2049	28.910	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	25.000	4,05 %	1.5.2048	28.873	0,01 %
Dow Chemical Co.	25.000	4,80 %	15.5.2049	28.839	0,01 %
Realty Income Corp.	28.000	3,25 %	15.10.2022	28.836	0,01 %
Pfizer, Inc.	25.000	4,13 %	15.12.2046	28.836	0,01 %
Starbucks Corp.	25.000	4,45 %	15.8.2049	28.825	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	25.000	4,85 %	1.2.2049	28.791	0,01 %
Allstate Corp.	25.000	4,20 %	15.12.2046	28.779	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	4,35 %	25.2.2050	28.769	0,01 %
Entergy Arkansas LLC	25.000	4,20 %	1.4.2049	28.767	0,01 %
Arizona Public Service Co.	25.000	4,50 %	1.4.2042	28.757	0,01 %
Colgate-Palmolive Co.	25.000	3,70 %	1.8.2047	28.752	0,01 %
International Paper Co.	25.000	5,15 %	15.5.2046	28.743	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	4,70 %	1.12.2044	28.723	0,01 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	25.000	4,40 %	15.3.2048	28.708	0,01 %
Evergy Metro, Inc.	25.000	4,20 %	15.6.2047	28.686	0,01 %
3M Co.	27.000	3,38 %	1.3.2029	28.626	0,01 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	25.000	4,30 %	15.5.2043	28.610	0,01 %
New York State Electric & Gas Corp.	30.000	3,30 %	15.9.2049	28.582	0,01 %
Dignity Health	25.000	5,27 %	1.11.2064	28.552	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	25.000	5,40 %	1.11.2024	28.549	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	5,50 %	13.9.2025	28.541	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	4,15 %	15.12.2048	28.535	0,01 %
Sysco Corp.	25.000	4,45 %	15.3.2048	28.532	0,01 %
Micron Technology, Inc.	25.000	5,33 %	6.2.2029	28.531	0,01 %
Voya Financial, Inc.	25.000	4,80 %	15.6.2046	28.518	0,01 %
Comcast Corp.	25.000	4,20 %	15.8.2034	28.516	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,65 %	1.3.2068	28.500	0,01 %
Louisville Gas & Electric Co.	25.000	4,25 %	1.4.2049	28.492	0,01 %
Albemarle Corp.	25.000	5,45 %	1.12.2044	28.484	0,01 %
FirstEnergy Transmission LLC	25.000	4,55 %	1.4.2049	28.464	0,01 %
Sabal Trail Transmission LLC	25.000	4,83 %	1.5.2048	28.464	0,01 %
University of Chicago	25.000	4,00 %	1.10.2053	28.451	0,01 %
NIKE, Inc.	25.000	3,88 %	1.11.2045	28.445	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	25.000	4,65 %	15.4.2042	28.443	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	4,25 %	30.11.2046	28.442	0,01 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	4,50 %	15.6.2047	28.400	0,01 %
Synchrony Financial	25.000	5,15 %	19.3.2029	28.391	0,01 %
Mosaic Co.	25.000	5,45 %	15.11.2033	28.371	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	5,65 %	17.1.2029	28.362	0,01 %
Puget Sound Energy, Inc.	25.000	4,22 %	15.6.2048	28.359	0,01 %
Western Union Co.	25.000	6,20 %	17.11.2036	28.348	0,01 %
Southern Power Co.	25.000	5,25 %	15.7.2043	28.338	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Mars, Inc.	25.000	3,95 %	1.4.2049	28.321	0,01 %
MPLX LP	25.000	5,50 %	15.2.2049	28.321	0,01 %
MetLife, Inc.	25.000	4,13 %	13.8.2042	28.313	0,01 %
General Dynamics Corp.	25.000	3,60 %	15.11.2042	28.289	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	25.000	4,35 %	30.1.2047	28.287	0,01 %
Southern California Gas Co.	25.000	4,30 %	15.1.2049	28.287	0,01 %
Georgetown University	22.000	5,22 %	1.10.2118	28.281	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	4,20 %	15.8.2045	28.267	0,01 %
Vulcan Materials Co.	25.000	4,70 %	1.3.2048	28.265	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	5,13 %	15.12.2026	28.238	0,01 %
Mars, Inc.	25.000	3,95 %	1.4.2044	28.200	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	4,25 %	1.10.2044	28.181	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	25.000	4,23 %	6.11.2028	28.181	0,01 %
Liberty Property LP	25.000	4,38 %	1.2.2029	28.181	0,01 %
American Water Capital Corp.	25.000	4,20 %	1.9.2048	28.181	0,01 %
Cleveland Electric Illuminating Co.	25.000	4,55 %	15.11.2030	28.176	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	5,25 %	1.4.2044	28.171	0,01 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	4,80 %	1.3.2026	28.136	0,01 %
Regency Centers LP	25.000	4,40 %	1.2.2047	28.120	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,90 %	15.6.2042	28.118	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	25.000	4,00 %	1.3.2049	28.115	0,01 %
PPL Electric Utilities Corp.	25.000	4,15 %	1.10.2045	28.111	0,01 %
Deere & Co.	25.000	3,90 %	9.6.2042	28.106	0,01 %
Texas Instruments, Inc.	25.000	3,88 %	15.3.2039	28.103	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	25.000	5,50 %	1.6.2027	28.075	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	25.000	4,50 %	20.3.2042	28.054	0,01 %
Ford Motor Co.	25.000	7,40 %	1.11.2046	28.047	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	5,40 %	4.3.2044	28.035	0,01 %
ERP Operating LP	25.000	4,15 %	1.12.2028	27.981	0,01 %
Progressive Corp.	25.000	4,00 %	1.3.2029	27.943	0,01 %
Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University	25.000	3,65 %	1.5.2048	27.940	0,01 %
CNO Financial Group, Inc.	25.000	5,25 %	30.5.2029	27.937	0,01 %
Snap-on, Inc.	25.000	4,10 %	1.3.2048	27.932	0,01 %
Georgia-Pacific LLC	23.000	8,00 %	15.1.2024	27.917	0,01 %
AbbVie, Inc.	25.000	4,70 %	14.5.2045	27.908	0,01 %
Time Warner Cable LLC	25.000	5,50 %	1.9.2041	27.893	0,01 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	25.000	5,75 %	15.5.2024	27.888	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,40 %	1.3.2043	27.882	0,01 %
DTE Electric Co.	25.000	4,00 %	1.4.2043	27.829	0,01 %
Cargill, Inc.	25.000	3,88 %	23.5.2049	27.813	0,01 %
Whirlpool Corp.	25.000	4,75 %	26.2.2029	27.803	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	5,10 %	15.9.2045	27.795	0,01 %
Arizona Public Service Co.	25.000	4,20 %	15.8.2048	27.785	0,01 %
EOG Resources, Inc.	25.000	3,90 %	1.4.2035	27.750	0,01 %
Lazard Group LLC	25.000	4,50 %	19.9.2028	27.742	0,01 %
Fidelity National Information Services, Inc.	25.000	4,25 %	15.5.2028	27.740	0,01 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	4,20 %	15.3.2042	27.730	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,35 %	1.3.2029	27.726	0,01 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	25.000	3,95 %	1.3.2048	27.725	0,01 %
American Electric Power Co., Inc.	25.000	4,30 %	1.12.2028	27.707	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	4,25 %	15.4.2043	27.696	0,01 %
Starbucks Corp.	25.000	4,00 %	15.11.2028	27.661	0,01 %
Boeing Co.	25.000	8,75 %	15.8.2021	27.639	0,01 %
William Marsh Rice University	25.000	3,77 %	15.5.2055	27.635	0,01 %
Mercy Health	25.000	4,30 %	1.7.2028	27.633	0,01 %
Digital Realty Trust LP	25.000	4,45 %	15.7.2028	27.626	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	3,75 %	1.5.2043	27.625	0,01 %
CME Group, Inc.	25.000	3,75 %	15.6.2028	27.597	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	4,30 %	15.2.2029	27.591	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	25.000	4,00 %	1.12.2046	27.586	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	4,60 %	15.1.2045	27.570	0,01 %
Marvell Technology Group Ltd.	25.000	4,88 %	22.6.2028	27.563	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,65 %	1.6.2044	27.555	0,01 %
National Retail Properties, Inc.	25.000	4,30 %	15.10.2028	27.555	0,01 %
Micron Technology, Inc.	25.000	4,66 %	15.2.2030	27.500	0,01 %
US Bancorp	25.000	3,95 %	17.11.2025	27.489	0,01 %
Toyota Motor Credit Corp.	25.000	3,65 %	8.1.2029	27.486	0,01 %
DuPont de Nemours, Inc.	25.000	4,49 %	15.11.2025	27.480	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Republic Services, Inc.	25.000	3,95 %	15.5.2028	27.474	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	20.000	7,95 %	15.6.2039	27.472	0,01 %
Cigna Corp.	27.000	3,05 %	30.11.2022	27.469	0,01 %
Pioneer Natural Resources Co.	25.000	4,45 %	15.1.2026	27.424	0,01 %
KLA Corp.	25.000	4,65 %	1.11.2024	27.400	0,01 %
Black Hills Corp.	25.000	4,35 %	1.5.2033	27.389	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	27.000	2,60 %	7.2.2022	27.379	0,01 %
CubeSmart LP	25.000	4,38 %	15.2.2029	27.370	0,01 %
American Financial Group, Inc.	25.000	4,50 %	15.6.2047	27.365	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,80 %	15.2.2029	27.363	0,01 %
ONEOK, Inc.	25.000	4,95 %	13.7.2047	27.355	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	3,88 %	24.1.2039	27.351	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	25.000	3,80 %	1.6.2049	27.346	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	25.000	5,00 %	1.3.2043	27.330	0,01 %
Mars, Inc.	25.000	3,60 %	1.4.2034	27.310	0,01 %
Interstate Power & Light Co.	25.000	4,10 %	26.9.2028	27.300	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	25.000	4,42 %	25.5.2025	27.285	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	25.000	4,00 %	15.6.2028	27.284	0,01 %
Brown & Brown, Inc.	25.000	4,50 %	15.3.2029	27.274	0,01 %
Essex Portfolio LP	25.000	4,00 %	1.3.2029	27.268	0,01 %
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC	25.000	4,10 %	15.5.2028	27.254	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	25.000	3,65 %	1.9.2028	27.252	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	3,80 %	15.5.2028	27.244	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	4,10 %	15.9.2028	27.220	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	4,20 %	1.6.2029	27.219	0,01 %
Kroger Co.	25.000	4,65 %	15.1.2048	27.218	0,01 %
United Technologies Corp.	25.000	3,95 %	16.8.2025	27.217	0,01 %
Abbott Laboratories	25.000	3,88 %	15.9.2025	27.214	0,01 %
STORE Capital Corp.	25.000	4,50 %	15.3.2028	27.212	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	3,90 %	1.11.2028	27.206	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	4,75 %	15.9.2044	27.191	0,01 %
DTE Electric Co.	25.000	3,75 %	15.8.2047	27.190	0,01 %
Welltower, Inc.	25.000	4,13 %	15.3.2029	27.187	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	25.000	3,75 %	1.4.2045	27.184	0,01 %
Altria Group, Inc.	25.000	4,40 %	14.2.2026	27.150	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,10 %	15.3.2044	27.135	0,01 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	5,13 %	1.7.2049	27.128	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	5,10 %	17.1.2024	27.127	0,01 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	25.000	4,35 %	20.4.2028	27.120	0,01 %
Fifth Third Bank	25.000	3,95 %	28.7.2025	27.110	0,01 %
Sabal Trail Transmission LLC	25.000	4,25 %	1.5.2028	27.108	0,01 %
Aptiv plc	25.000	4,35 %	15.3.2029	27.105	0,01 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	25.000	5,00 %	15.8.2042	27.102	0,01 %
Eastman Chemical Co.	25.000	4,65 %	15.10.2044	27.095	0,01 %
American International Group, Inc.	25.000	5,75 %	1.4.2048	27.073	0,01 %
Parker-Hannifin Corp.	25.000	4,10 %	1.3.2047	27.061	0,01 %
XLIT Ltd.	25.000	4,45 %	31.3.2025	27.060	0,01 %
Precision Castparts Corp.	25.000	3,90 %	15.1.2043	27.050	0,01 %
Mastercard, Inc.	25.000	3,50 %	26.2.2028	27.046	0,01 %
Truist Financial Corp.	25.000	4,00 %	1.5.2025	27.043	0,01 %
Jersey Central Power & Light Co.	25.000	4,30 %	15.1.2026	27.040	0,01 %
New York & Presbyterian Hospital	25.000	4,06 %	1.8.2056	27.028	0,01 %
Mississippi Power Co.	25.000	3,95 %	30.3.2028	27.027	0,01 %
RPM International, Inc.	25.000	4,55 %	1.3.2029	27.023	0,01 %
Oklahoma Gas & Electric Co.	25.000	4,15 %	1.4.2047	27.022	0,01 %
Enterprise Products Operating LLC	25.000	3,95 %	15.2.2027	27.011	0,01 %
Discover Bank	25.000	4,25 %	13.3.2026	27.004	0,01 %
Oklahoma Gas & Electric Co.	25.000	3,80 %	15.8.2028	26.995	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	4,90 %	15.1.2045	26.962	0,01 %
Enable Midstream Partners LP	30.000	5,00 %	15.5.2044	26.960	0,01 %
Aviation Capital Group LLC	25.000	4,88 %	1.10.2025	26.936	0,01 %
PacifiCorp	25.000	3,50 %	15.6.2029	26.924	0,01 %
Nasdaq, Inc.	25.000	4,25 %	1.6.2024	26.924	0,01 %
Aptiv plc	25.000	4,25 %	15.1.2026	26.922	0,01 %
Truist Financial Corp.	25.000	3,88 %	19.3.2029	26.915	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	3,75 %	1.12.2025	26.907	0,01 %
CenterPoint Energy, Inc.	25.000	4,25 %	1.11.2028	26.906	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Valero Energy Corp.	25.000	4,00 %	1.4.2029	26.889	0,01 %
Johnson Controls International plc	25.000	4,50 %	15.2.2047	26.886	0,01 %
Highwoods Realty LP	25.000	4,20 %	15.4.2029	26.874	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	25.000	3,95 %	15.1.2028	26.839	0,01 %
Puget Energy, Inc.	25.000	5,63 %	15.7.2022	26.810	0,01 %
Advance Auto Parts, Inc.	25.000	4,50 %	1.12.2023	26.805	0,01 %
Humana, Inc.	25.000	3,95 %	15.3.2027	26.803	0,01 %
Bank of America Corp.	25.000	3,88 %	1.8.2025	26.798	0,01 %
Realty Income Corp.	25.000	3,65 %	15.1.2028	26.781	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	25.000	3,94 %	1.11.2047	26.778	0,01 %
WP Carey, Inc.	25.000	4,60 %	1.4.2024	26.773	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	3,75 %	15.7.2025	26.773	0,01 %
Boston Scientific Corp.	25.000	3,75 %	1.3.2026	26.772	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	3,45 %	15.3.2029	26.771	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	25.000	3,80 %	21.3.2029	26.767	0,01 %
General Dynamics Corp.	25.000	3,50 %	15.5.2025	26.762	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	25.000	3,80 %	15.6.2049	26.759	0,01 %
Mondelez International, Inc.	25.000	3,63 %	13.2.2026	26.756	0,01 %
Analog Devices, Inc.	25.000	3,90 %	15.12.2025	26.756	0,01 %
American Equity Investment Life Holding Co.	25.000	5,00 %	15.6.2027	26.750	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	3,57 %	6.3.2045	26.749	0,01 %
Nasdaq, Inc.	25.000	3,85 %	30.6.2026	26.747	0,01 %
WP Carey, Inc.	25.000	4,25 %	1.10.2026	26.739	0,01 %
Expedia Group, Inc.	25.000	4,50 %	15.8.2024	26.739	0,01 %
American University	25.000	3,67 %	1.4.2049	26.731	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	4,05 %	15.12.2023	26.726	0,01 %
Massachusetts Electric Co.	25.000	4,00 %	15.8.2046	26.724	0,01 %
Dollar Tree, Inc.	25.000	4,00 %	15.5.2025	26.720	0,01 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	25.000	4,00 %	15.6.2025	26.710	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	5,90 %	1.11.2021	26.708	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	3,45 %	15.6.2029	26.701	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	25.000	5,30 %	15.4.2047	26.697	0,01 %
Ameriprise Financial, Inc.	25.000	3,70 %	15.10.2024	26.694	0,01 %
Reinsurance Group of America, Inc.	25.000	3,95 %	15.9.2026	26.689	0,01 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	3,91 %	7.12.2047	26.686	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	25.000	3,75 %	1.6.2045	26.682	0,01 %
FirstEnergy Corp.	25.000	3,90 %	15.7.2027	26.678	0,01 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	4,30 %	13.7.2025	26.675	0,01 %
Albemarle Corp.	25.000	4,15 %	1.12.2024	26.671	0,01 %
Textron, Inc.	25.000	3,90 %	17.9.2029	26.670	0,01 %
Alliant Energy Finance LLC	25.000	4,25 %	15.6.2028	26.666	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	4,00 %	15.10.2023	26.662	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,60 %	1.5.2034	26.661	0,01 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	25.000	5,35 %	15.5.2045	26.648	0,01 %
Dow Chemical Co.	23.000	5,25 %	15.11.2041	26.648	0,01 %
MetLife, Inc.	25.000	3,60 %	10.4.2024	26.628	0,01 %
International Paper Co.	25.000	3,80 %	15.1.2026	26.621	0,01 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	25.000	3,75 %	21.8.2028	26.617	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	4,25 %	1.9.2023	26.611	0,01 %
Microsoft Corp.	25.000	3,63 %	15.12.2023	26.603	0,01 %
WRKCo, Inc.	25.000	4,00 %	15.3.2028	26.601	0,01 %
American Express Credit Corp.	25.000	3,30 %	3.5.2027	26.598	0,01 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	25.000	3,88 %	15.3.2024	26.596	0,01 %
NGPL PipeCo LLC	25.000	4,88 %	15.8.2027	26.594	0,01 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	1.3.2024	26.594	0,01 %
Kohl's Corp.	25.000	4,25 %	17.7.2025	26.586	0,01 %
Bank of America Corp.	25.000	4,00 %	22.1.2025	26.576	0,01 %
University of Notre Dame du Lac	25.000	3,39 %	15.2.2048	26.572	0,01 %
LyondellBasell Industries NV	25.000	6,00 %	15.11.2021	26.569	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	25.000	3,40 %	29.1.2028	26.565	0,01 %
Alleghany Corp.	25.000	4,95 %	27.6.2022	26.561	0,01 %
International Paper Co.	25.000	4,35 %	15.8.2048	26.555	0,01 %
Constellation Brands, Inc.	25.000	3,70 %	6.12.2026	26.539	0,01 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	25.000	4,50 %	15.12.2026	26.537	0,01 %
Brixmor Operating Partnership LP	25.000	4,13 %	15.6.2026	26.534	0,01 %
Danaher Corp.	25.000	3,35 %	15.9.2025	26.527	0,01 %
TD Ameritrade Holding Corp.	25.000	3,63 %	1.4.2025	26.526	0,01 %
Applied Materials, Inc.	25.000	3,30 %	1.4.2027	26.525	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Johnson & Johnson	25.000	3,38 %	5.12.2023	26.506	0,01 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	1.6.2027	26.500	0,01 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	25.000	3,80 %	15.7.2048	26.498	0,01 %
Discover Financial Services	25.000	3,95 %	6.11.2024	26.494	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	25.000	3,85 %	15.1.2024	26.489	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	3,55 %	15.5.2027	26.489	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	3,70 %	1.12.2047	26.489	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	5,25 %	20.4.2046	26.481	0,01 %
Jabil, Inc.	25.000	4,70 %	15.9.2022	26.471	0,01 %
Webster Financial Corp.	25.000	4,10 %	25.3.2029	26.471	0,01 %
Magellan Midstream Partners LP	25.000	4,25 %	15.9.2046	26.465	0,01 %
Goldman Sachs Group, Inc.	25.000	3,75 %	22.5.2025	26.459	0,01 %
Prospect Capital Corp.	25.000	5,88 %	15.3.2023	26.456	0,01 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	25.000	3,40 %	178.2027	26.456	0,01 %
CSX Corp.	25.000	3,35 %	1.11.2025	26.450	0,01 %
Essex Portfolio LP	25.000	3,63 %	1.5.2027	26.443	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	4,88 %	15.4.2022	26.435	0,01 %
Moody's Corp.	25.000	4,50 %	1.9.2022	26.434	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	3,38 %	1.12.2027	26.433	0,01 %
Clorox Co.	25.000	3,50 %	15.12.2024	26.422	0,01 %
CSX Corp.	25.000	3,70 %	1.11.2023	26.422	0,01 %
Brown & Brown, Inc.	25.000	4,20 %	15.9.2024	26.412	0,01 %
Public Service Co. of New Hampshire	25.000	3,60 %	1.7.2049	26.407	0,01 %
Cargill, Inc.	25.000	3,25 %	23.5.2029	26.402	0,01 %
Citibank NA	25.000	3,65 %	23.1.2024	26.394	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	3,38 %	15.6.2027	26.392	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	25.000	3,20 %	15.5.2029	26.383	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	4,13 %	1.8.2023	26.381	0,01 %
Oracle Corp.	25.000	3,40 %	8.7.2024	26.374	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,38 %	15.11.2027	26.373	0,01 %
American Honda Finance Corp.	25.000	3,63 %	10.10.2023	26.372	0,01 %
Host Hotels & Resorts LP	25.000	3,88 %	1.4.2024	26.359	0,01 %
Kimco Realty Corp.	25.000	4,25 %	1.4.2045	26.359	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	4,50 %	1.4.2048	26.357	0,01 %
Fiserv, Inc.	25.000	3,80 %	1.10.2023	26.353	0,01 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	25.000	5,30 %	1.4.2044	26.346	0,01 %
Crown Castle International Corp.	25.000	3,65 %	1.9.2027	26.340	0,01 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	3,70 %	15.10.2046	26.327	0,01 %
Rockwell Collins, Inc.	25.000	3,70 %	15.12.2023	26.321	0,01 %
Toledo Hospital	23.000	5,75 %	15.11.2038	26.318	0,01 %
Ecolab, Inc.	25.000	3,25 %	1.12.2027	26.315	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	4,75 %	15.11.2045	26.315	0,01 %
Northern Trust Corp.	25.000	3,15 %	3.5.2029	26.315	0,01 %
CSX Corp.	25.000	3,40 %	1.8.2024	26.314	0,01 %
Universal Health Services, Inc.	25.000	5,00 %	1.6.2026	26.313	0,01 %
Potomac Electric Power Co.	25.000	3,60 %	15.3.2024	26.303	0,01 %
Stryker Corp.	25.000	3,38 %	1.11.2025	26.301	0,01 %
Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	25.000	3,65 %	1.11.2024	26.293	0,01 %
Dow Chemical Co.	25.000	3,63 %	15.5.2026	26.276	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	25.000	5,15 %	15.3.2045	26.272	0,01 %
NiSource, Inc.	25.000	3,95 %	30.3.2048	26.265	0,01 %
JPMorgan Chase & Co.	25.000	3,63 %	1.12.2027	26.250	0,01 %
CenterPoint Energy, Inc.	25.000	3,85 %	1.2.2024	26.245	0,01 %
QVC, Inc.	25.000	4,85 %	1.4.2024	26.243	0,01 %
Synchrony Financial	25.000	3,95 %	1.12.2027	26.243	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	25.000	3,05 %	15.8.2025	26.238	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,25 %	1.12.2027	26.228	0,01 %
CSX Corp.	25.000	3,25 %	1.6.2027	26.223	0,01 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	25.000	3,60 %	15.4.2029	26.223	0,01 %
Citigroup, Inc.	24.000	3,98 %	20.3.2030	26.219	0,01 %
AXIS Specialty Finance LLC	25.000	3,90 %	15.7.2029	26.200	0,01 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	25.000	4,45 %	15.8.2045	26.191	0,01 %
Xylem, Inc.	25.000	4,88 %	1.10.2021	26.190	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	25.000	4,50 %	1.3.2023	26.189	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	3,20 %	15.6.2026	26.189	0,01 %
Citigroup, Inc.	25.000	4,50 %	14.1.2022	26.186	0,01 %
PNC Bank NA	25.000	3,25 %	1.6.2025	26.183	0,01 %
PSEG Power LLC	25.000	3,85 %	1.6.2023	26.182	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Delmarva Power & Light Co.	25.000	3,50 %	15.11.2023	26.182	0,01 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	3,10 %	15.9.2027	26.176	0,01 %
Indiana Michigan Power Co.	25.000	3,75 %	1.7.2047	26.173	0,01 %
American Water Capital Corp.	25.000	3,40 %	1.3.2025	26.171	0,01 %
Darden Restaurants, Inc.	25.000	3,85 %	1.5.2027	26.170	0,01 %
Assurant, Inc.	25.000	4,20 %	27.9.2023	26.170	0,01 %
Coca-Cola Co.	25.000	2,90 %	25.5.2027	26.162	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	3,50 %	8.6.2023	26.159	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,13 %	1.3.2027	26.157	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	3,45 %	7.6.2023	26.151	0,01 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	25.000	3,50 %	21.3.2026	26.141	0,01 %
NVIDIA Corp.	25.000	3,20 %	16.9.2026	26.137	0,01 %
American Express Co.	25.000	3,40 %	22.2.2024	26.115	0,01 %
ITC Holdings Corp.	25.000	3,65 %	15.6.2024	26.113	0,01 %
HP, Inc.	25.000	4,05 %	15.9.2022	26.111	0,01 %
TD Ameritrade Holding Corp.	25.000	3,30 %	1.4.2027	26.109	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	3,40 %	15.6.2029	26.102	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	25.000	3,43 %	15.6.2027	26.101	0,01 %
Digital Realty Trust LP	25.000	3,60 %	1.7.2029	26.096	0,01 %
Global Payments, Inc.	25.000	3,75 %	1.6.2023	26.093	0,01 %
VMware, Inc.	25.000	3,90 %	21.8.2027	26.077	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	3,70 %	1.6.2028	26.070	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	25.000	3,35 %	1.12.2026	26.066	0,01 %
Gilead Sciences, Inc.	25.000	4,40 %	1.12.2021	26.065	0,01 %
Liberty Property LP	25.000	3,25 %	1.10.2026	26.063	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	25.000	3,30 %	23.8.2029	26.061	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,20 %	1.3.2029	26.052	0,01 %
Camden Property Trust	25.000	3,15 %	1.7.2029	26.012	0,01 %
Duke Energy Florida LLC	25.000	3,20 %	15.1.2027	26.008	0,01 %
Black Hills Corp.	25.000	4,20 %	15.9.2046	26.005	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	20.000	6,30 %	15.3.2033	26.004	0,01 %
Phillips 66 Partners LP	25.000	3,75 %	1.3.2028	25.984	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	25.000	3,00 %	24.2.2025	25.978	0,01 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	3,30 %	15.6.2024	25.974	0,01 %
Home Depot, Inc.	25.000	2,95 %	15.6.2029	25.963	0,01 %
Fiserv, Inc.	25.000	4,75 %	15.6.2021	25.962	0,01 %
Republic Services, Inc.	25.000	3,20 %	15.3.2025	25.959	0,01 %
salesforce.com, Inc.	25.000	3,25 %	11.4.2023	25.956	0,01 %
Apache Corp.	25.000	5,25 %	1.2.2042	25.944	0,01 %
Mylan NV	25.000	3,95 %	15.6.2026	25.938	0,01 %
IHS Markit Ltd.	25.000	3,63 %	1.5.2024	25.937	0,01 %
Intel Corp.	25.000	2,88 %	11.5.2024	25.929	0,01 %
Virginia Electric & Power Co.	25.000	3,10 %	15.5.2025	25.926	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	3,45 %	1.7.2024	25.925	0,01 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	25.000	3,55 %	15.2.2050	25.924	0,01 %
AmerisourceBergen Corp.	25.000	3,45 %	15.12.2027	25.923	0,01 %
FS KKR Capital Corp.	25.000	4,63 %	15.7.2024	25.918	0,01 %
GATX Corp.	25.000	4,85 %	1.6.2021	25.915	0,01 %
Broadcom, Inc.	25.000	3,63 %	15.10.2024	25.908	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	3,20 %	1.2.2025	25.906	0,01 %
Mosaic Co.	25.000	4,05 %	15.11.2027	25.902	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	3,50 %	31.1.2023	25.899	0,01 %
MPLX LP	25.000	4,00 %	15.3.2028	25.896	0,01 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	25.000	3,90 %	15.7.2026	25.892	0,01 %
Cardinal Health, Inc.	25.000	4,90 %	15.9.2045	25.888	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	25.000	3,10 %	15.11.2026	25.870	0,01 %
CME Group, Inc.	25.000	3,00 %	15.3.2025	25.866	0,01 %
Masco Corp.	25.000	3,50 %	15.11.2027	25.858	0,01 %
RenaissanceRe Finance, Inc.	25.000	3,45 %	1.7.2027	25.854	0,01 %
Whirlpool Corp.	25.000	4,50 %	1.6.2046	25.853	0,01 %
NetApp, Inc.	25.000	3,30 %	29.9.2024	25.851	0,01 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	25.000	4,05 %	4.2.2022	25.846	0,01 %
KLA Corp.	25.000	4,13 %	1.11.2021	25.841	0,01 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	4,60 %	1.4.2021	25.838	0,01 %
BP Capital Markets America, Inc.	25.000	4,74 %	11.3.2021	25.838	0,01 %
VWV Grainger, Inc.	25.000	3,75 %	15.5.2046	25.835	0,01 %
eBay, Inc.	25.000	3,80 %	9.3.2022	25.835	0,01 %
Celanese US Holdings LLC	25.000	3,50 %	8.5.2024	25.825	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Home Depot, Inc.	25.000	3,25 %	1.3.2022	25.818	0,01 %
Ecolab, Inc.	25.000	3,25 %	14.1.2023	25.816	0,01 %
Evergy Kansas Central, Inc.	25.000	3,10 %	1.4.2027	25.814	0,01 %
Public Service Electric & Gas Co.	25.000	3,00 %	15.5.2027	25.812	0,01 %
Sherwin-Williams Co.	25.000	3,13 %	1.6.2024	25.812	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	25.000	2,95 %	1.4.2025	25.806	0,01 %
Chevron Phillips Chemical Co. LLC/Chevron Phillips Chemical Co. LP	25.000	3,30 %	1.5.2023	25.803	0,01 %
Williams Cos, Inc.	25.000	3,70 %	15.1.2023	25.803	0,01 %
Western Union Co.	25.000	3,60 %	15.3.2022	25.795	0,01 %
Dow Chemical Co.	25.000	3,15 %	15.5.2024	25.792	0,01 %
Capital One Financial Corp.	25.000	3,30 %	30.10.2024	25.791	0,01 %
Zoetis, Inc.	25.000	3,25 %	1.2.2023	25.787	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	2,95 %	15.6.2024	25.784	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,10 %	1.5.2026	25.775	0,01 %
Lear Corp.	25.000	4,25 %	15.5.2029	25.772	0,01 %
AEP Transmission Co. LLC	25.000	3,10 %	1.12.2026	25.769	0,01 %
American Electric Power Co., Inc.	25.000	3,65 %	1.12.2021	25.765	0,01 %
Enbridge Energy Partners LP	25.000	4,20 %	15.9.2021	25.761	0,01 %
Perrigo Finance Unlimited Co.	25.000	4,38 %	15.3.2026	25.760	0,01 %
Duke Energy Carolinas LLC	25.000	2,95 %	1.12.2026	25.759	0,01 %
Northrop Grumman Corp.	25.000	2,93 %	15.1.2025	25.756	0,01 %
Johnson & Johnson	25.000	2,63 %	15.1.2025	25.753	0,01 %
Union Pacific Corp.	25.000	4,10 %	15.9.2067	25.753	0,01 %
PepsiCo, Inc.	25.000	3,10 %	17.7.2022	25.750	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	3,38 %	15.2.2028	25.746	0,01 %
AT&T, Inc.	25.000	3,40 %	15.6.2022	25.743	0,01 %
Hyundai Capital America	25.000	3,95 %	1.2.2022	25.741	0,01 %
Bemis Co., Inc.	25.000	4,50 %	15.10.2021	25.737	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,40 %	15.8.2049	25.734	0,01 %
Lowe's Cos, Inc.	25.000	3,80 %	15.11.2021	25.730	0,01 %
American Honda Finance Corp.	25.000	2,90 %	16.2.2024	25.722	0,01 %
Fortive Corp.	25.000	4,30 %	15.6.2046	25.722	0,01 %
Altria Group, Inc.	25.000	3,49 %	14.2.2022	25.721	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	3,00 %	15.6.2022	25.719	0,01 %
Procter & Gamble Co.	25.000	2,45 %	3.11.2026	25.714	0,01 %
Kennametal, Inc.	25.000	3,88 %	15.2.2022	25.713	0,01 %
CME Group, Inc.	25.000	3,00 %	15.9.2022	25.708	0,01 %
Bayer US Finance II LLC	25.000	4,40 %	15.7.2044	25.703	0,01 %
Norfolk Southern Corp.	25.000	2,90 %	15.6.2026	25.700	0,01 %
Harley-Davidson, Inc.	25.000	4,63 %	28.7.2045	25.698	0,01 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	25.000	3,75 %	25.9.2027	25.693	0,01 %
Manufacturers & Traders Trust Co.	25.000	2,90 %	6.2.2025	25.688	0,01 %
Kraft Heinz Foods Co.	25.000	3,75 %	1.4.2030	25.687	0,01 %
Liberty Mutual Group, Inc.	20.000	6,50 %	15.3.2035	25.685	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	3,20 %	10.1.2022	25.684	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	25.000	5,11 %	3.5.2029	25.684	0,01 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	25.000	3,25 %	15.6.2026	25.675	0,01 %
Principal Financial Group, Inc.	25.000	3,13 %	15.5.2023	25.669	0,01 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	25.000	3,60 %	19.8.2049	25.667	0,01 %
Ecolab, Inc.	25.000	2,70 %	1.11.2026	25.666	0,01 %
ONEOK, Inc.	25.000	4,45 %	1.9.2049	25.666	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	3,15 %	15.8.2027	25.658	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	25.000	3,25 %	8.9.2024	25.651	0,01 %
Franklin Resources, Inc.	25.000	2,80 %	15.9.2022	25.648	0,01 %
Leggett & Platt, Inc.	25.000	3,50 %	15.11.2027	25.645	0,01 %
Honeywell International, Inc.	25.000	2,70 %	15.8.2029	25.645	0,01 %
CSX Corp.	25.000	4,25 %	1.6.2021	25.639	0,01 %
Service Properties Trust	25.000	4,75 %	1.10.2026	25.637	0,01 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	25.000	3,14 %	7.11.2029	25.623	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	25.000	3,63 %	15.3.2022	25.607	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	2,95 %	1.12.2022	25.607	0,01 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	25.000	4,25 %	15.1.2021	25.605	0,01 %
Starbucks Corp.	25.000	3,75 %	1.12.2047	25.603	0,01 %
Stanley Black & Decker, Inc.	25.000	2,90 %	1.11.2022	25.602	0,01 %
American Tower Corp.	25.000	3,45 %	15.9.2021	25.601	0,01 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	25.000	4,08 %	15.12.2047	25.594	0,01 %
Time Warner Cable LLC	25.000	4,00 %	1.9.2021	25.593	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Boeing Co.	25.000	2,85 %	30.10.2024	25.593	0,01 %
Arizona Public Service Co.	25.000	2,95 %	15.9.2027	25.590	0,01 %
Union Electric Co.	25.000	2,95 %	15.6.2027	25.590	0,01 %
Air Lease Corp.	25.000	3,00 %	15.9.2023	25.583	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	25.000	2,88 %	15.8.2029	25.573	0,01 %
Entergy Louisiana LLC	25.000	3,05 %	1.6.2031	25.559	0,01 %
Trustees of the University of Pennsylvania	25.000	3,61 %	15.2.2119	25.556	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	2,60 %	7.3.2024	25.540	0,01 %
Duke Energy Corp.	25.000	3,75 %	1.9.2046	25.536	0,01 %
Equifax, Inc.	25.000	3,60 %	15.8.2021	25.535	0,01 %
ERP Operating LP	25.000	2,85 %	1.11.2026	25.531	0,01 %
S&P Global, Inc.	25.000	3,25 %	1.12.2049	25.521	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,80 %	1.3.2024	25.518	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	25.000	2,85 %	1.3.2022	25.516	0,01 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	25.000	3,55 %	25.5.2021	25.513	0,01 %
Progress Energy, Inc.	25.000	3,15 %	1.4.2022	25.501	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	25.000	3,15 %	9.8.2021	25.497	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	25.000	4,06 %	1.11.2024	25.495	0,01 %
Air Lease Corp.	25.000	3,88 %	1.4.2021	25.492	0,01 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	3,50 %	15.8.2029	25.491	0,01 %
Simon Property Group LP	25.000	2,75 %	1.2.2023	25.489	0,01 %
Analog Devices, Inc.	25.000	2,88 %	1.6.2023	25.485	0,01 %
AbbVie, Inc.	25.000	2,85 %	14.5.2023	25.479	0,01 %
PacifiCorp	25.000	2,95 %	1.2.2022	25.474	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,25 %	1.2.2035	25.471	0,01 %
Global Payments, Inc.	25.000	3,80 %	1.4.2021	25.465	0,01 %
John Deere Capital Corp.	25.000	2,65 %	10.6.2026	25.464	0,01 %
3M Co.	25.000	2,75 %	1.3.2022	25.464	0,01 %
WEC Energy Group, Inc.	25.000	3,38 %	15.6.2021	25.458	0,01 %
GATX Corp.	25.000	3,50 %	15.3.2028	25.453	0,01 %
Masco Corp.	25.000	4,50 %	15.5.2047	25.446	0,01 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	25.000	4,50 %	15.1.2021	25.445	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	25.000	3,50 %	1.12.2049	25.443	0,01 %
Ares Capital Corp.	25.000	3,63 %	19.1.2022	25.439	0,01 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	3,70 %	1.3.2021	25.435	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	2,70 %	1.9.2022	25.434	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	25.000	3,15 %	15.6.2021	25.433	0,01 %
Georgia Power Co.	25.000	2,85 %	15.5.2022	25.431	0,01 %
American Express Co.	25.000	2,75 %	20.5.2022	25.413	0,01 %
PACCAR Financial Corp.	25.000	3,10 %	10.5.2021	25.408	0,01 %
Alcon Finance Corp.	25.000	3,00 %	23.9.2029	25.407	0,01 %
Citizens Financial Group, Inc.	25.000	2,85 %	27.7.2026	25.396	0,01 %
United Parcel Service, Inc.	25.000	2,50 %	1.4.2023	25.393	0,01 %
AmerisourceBergen Corp.	25.000	4,25 %	1.3.2045	25.393	0,01 %
Archer-Daniels-Midland Co.	25.000	2,50 %	11.8.2026	25.381	0,01 %
CubeSmart LP	25.000	3,13 %	1.9.2026	25.381	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,45 %	4.3.2022	25.378	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,55 %	15.2.2022	25.378	0,01 %
Apache Corp.	25.000	5,10 %	1.9.2040	25.373	0,01 %
Air Lease Corp.	25.000	3,38 %	1.6.2021	25.371	0,01 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	25.000	2,80 %	15.1.2023	25.370	0,01 %
Northern States Power Co.	25.000	2,60 %	15.5.2023	25.368	0,01 %
Northrop Grumman Corp.	25.000	2,55 %	15.10.2022	25.367	0,01 %
Valmont Industries, Inc.	25.000	5,25 %	1.10.2054	25.364	0,01 %
Entergy Mississippi LLC	25.000	2,85 %	1.6.2028	25.361	0,01 %
Moody's Corp.	25.000	2,75 %	15.12.2021	25.358	0,01 %
Oracle Corp.	25.000	2,50 %	15.5.2022	25.357	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	2,75 %	16.8.2021	25.353	0,01 %
Entergy Corp.	25.000	2,95 %	1.9.2026	25.349	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,70 %	1.5.2022	25.348	0,01 %
San Diego Gas & Electric Co.	25.000	3,00 %	15.8.2021	25.344	0,01 %
Synchrony Financial	25.000	2,85 %	25.7.2022	25.328	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	25.000	2,38 %	15.8.2024	25.327	0,01 %
Mylan, Inc.	25.000	3,13 %	15.1.2023	25.325	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,80 %	1.3.2027	25.321	0,01 %
Synovus Financial Corp.	25.000	3,13 %	1.11.2022	25.312	0,01 %
Cigna Corp.	25.000	3,30 %	25.2.2021	25.312	0,01 %
L3Harris Technologies, Inc.	25.000	2,90 %	15.12.2029	25.310	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
US Bancorp	25.000	2,40 %	30.7.2024	25.304	0,01 %
Delta Air Lines, Inc.	25.000	3,40 %	19.4.2021	25.300	0,01 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	25.000	2,80 %	19.8.2029	25.288	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	25.000	3,45 %	15.4.2030	25.281	0,01 %
ONEOK, Inc.	25.000	3,40 %	1.9.2029	25.280	0,01 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	2,60 %	15.6.2022	25.276	0,01 %
Essex Portfolio LP	25.000	3,00 %	15.1.2030	25.275	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	25.000	2,40 %	6.6.2022	25.273	0,01 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	3,40 %	15.12.2020	25.270	0,01 %
EQM Midstream Partners LP	26.000	4,00 %	1.8.2024	25.269	0,01 %
Constellation Brands, Inc.	25.000	3,15 %	1.8.2029	25.258	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	2,88 %	19.2.2021	25.257	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	2,70 %	14.3.2023	25.253	0,01 %
Public Storage	25.000	2,37 %	15.9.2022	25.249	0,01 %
Ameren Illinois Co.	25.000	3,25 %	15.3.2050	25.246	0,01 %
Honeywell International, Inc.	25.000	2,15 %	8.8.2022	25.236	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	25.000	2,50 %	22.8.2022	25.235	0,01 %
Church & Dwight Co., Inc.	25.000	2,45 %	1.8.2022	25.228	0,01 %
Waste Management, Inc.	25.000	2,40 %	15.5.2023	25.226	0,01 %
Boston Properties LP	25.000	2,75 %	1.10.2026	25.217	0,01 %
eBay, Inc.	25.000	2,60 %	15.7.2022	25.216	0,01 %
Kimberly-Clark Corp.	25.000	3,20 %	30.7.2046	25.212	0,01 %
DH Europe Finance II Sarl	25.000	3,25 %	15.11.2039	25.196	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	2,85 %	15.8.2026	25.196	0,01 %
Analog Devices, Inc.	25.000	2,50 %	5.12.2021	25.195	0,01 %
Noble Energy, Inc.	25.000	3,25 %	15.10.2029	25.192	0,01 %
JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust	25.000	2,75 %	15.5.2032	25.191	0,01 %
Steel Dynamics, Inc.	25.000	2,80 %	15.12.2024	25.188	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	2,70 %	1.11.2024	25.166	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	1,90 %	16.8.2022	25.158	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	2,75 %	9.12.2020	25.158	0,01 %
CommonSpirit Health	25.000	2,76 %	1.10.2024	25.149	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	3,25 %	1.8.2042	25.148	0,01 %
CommonSpirit Health	25.000	3,35 %	1.10.2029	25.148	0,01 %
Bristol-Myers Squibb Co.	25.000	2,25 %	15.8.2021	25.141	0,01 %
Roper Technologies, Inc.	25.000	2,95 %	15.9.2029	25.133	0,01 %
Ryder System, Inc.	25.000	2,50 %	1.9.2022	25.130	0,01 %
Equifax, Inc.	25.000	2,60 %	1.12.2024	25.116	0,01 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	25.000	3,45 %	15.11.2026	25.110	0,01 %
Cigna Corp.	25.000	3,88 %	15.10.2047	25.105	0,01 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	25.000	2,50 %	15.11.2024	25.104	0,01 %
Ryder System, Inc.	25.000	2,50 %	1.9.2024	25.103	0,01 %
Metropolitan Life Global Funding I	25.000	2,50 %	3.12.2020	25.102	0,01 %
NVIDIA Corp.	25.000	2,20 %	16.9.2021	25.101	0,01 %
Metropolitan Life Global Funding I	25.000	2,40 %	8.1.2021	25.094	0,01 %
Dover Corp.	25.000	2,95 %	4.11.2029	25.064	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	2,28 %	16.8.2026	25.061	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	25.000	2,15 %	8.11.2024	25.060	0,01 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	2,45 %	15.1.2023	25.055	0,01 %
S&P Global, Inc.	25.000	2,50 %	1.12.2029	25.049	0,01 %
Laboratory Corp. of America Holdings	25.000	2,95 %	1.12.2029	25.039	0,01 %
Bank of New York Mellon Corp.	25.000	1,95 %	23.8.2022	25.035	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc.	25.000	2,00 %	1.12.2024	25.035	0,01 %
Equinix, Inc.	25.000	2,90 %	18.11.2026	25.030	0,01 %
State Street Corp.	25.000	2,35 %	1.11.2025	25.029	0,01 %
Crane Co.	25.000	4,20 %	15.3.2048	25.020	0,01 %
Western Midstream Operating LP	25.000	3,95 %	1.6.2025	25.006	0,01 %
Choice Hotels International, Inc.	25.000	3,70 %	1.12.2029	25.003	0,01 %
Consolidated Edison, Inc.	25.000	2,00 %	15.5.2021	24.991	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	25.000	2,13 %	10.5.2023	24.988	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	2,38 %	15.1.2025	24.987	0,01 %
ViacomCBS, Inc.	25.000	2,90 %	15.1.2027	24.982	0,01 %
AEP Texas, Inc.	25.000	3,45 %	15.1.2050	24.976	0,01 %
Southern California Gas Co.	25.000	2,60 %	15.6.2026	24.974	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc.	25.000	2,38 %	1.12.2029	24.968	0,01 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	3,35 %	1.11.2029	24.950	0,01 %
McDonald's Corp.	25.000	2,63 %	1.9.2029	24.939	0,01 %
3M Co.	25.000	2,25 %	19.9.2026	24.936	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Southern California Edison Co.	25.000	2,85 %	1.8.2029	24.936	0,01 %
State Street Corp.	25.000	3,03 %	1.11.2034	24.935	0,01 %
CommonSpirit Health	25.000	4,19 %	1.10.2049	24.930	0,01 %
Athene Global Funding	25.000	2,95 %	12.11.2026	24.922	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	25.000	1,70 %	9.8.2021	24.915	0,01 %
Estee Lauder Cos, Inc.	21.000	4,38 %	15.6.2045	24.898	0,01 %
Alphabet, Inc.	25.000	2,00 %	15.8.2026	24.871	0,01 %
Discover Bank	25.000	2,45 %	12.9.2024	24.866	0,01 %
Southwestern Electric Power Co.	25.000	2,75 %	1.10.2026	24.850	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	2,88 %	15.9.2029	24.849	0,01 %
Consumers Energy Co.	25.000	3,25 %	15.8.2046	24.830	0,01 %
Phillips 66 Partners LP	25.000	3,15 %	15.12.2029	24.825	0,01 %
Michigan Finance Authority	25.000	3,38 %	1.12.2040	24.803	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	3,10 %	5.8.2029	24.792	0,01 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	3,10 %	16.8.2049	24.788	0,01 %
Cardinal Health, Inc.	25.000	4,37 %	15.6.2047	24.750	0,01 %
Newmont Goldcorp Corp.	25.000	2,80 %	1.10.2029	24.743	0,01 %
Anthem, Inc.	25.000	3,70 %	15.9.2049	24.719	0,01 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	25.000	2,60 %	1.10.2029	24.701	0,01 %
Altria Group, Inc.	25.000	2,63 %	16.9.2026	24.700	0,01 %
Adventist Health System	25.000	2,95 %	1.3.2029	24.670	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	25.000	2,75 %	15.12.2029	24.630	0,01 %
RWJ Barnabas Health, Inc.	25.000	3,48 %	1.7.2049	24.629	0,01 %
Boeing Co.	25.000	2,25 %	15.6.2026	24.622	0,01 %
Amphenol Corp.	25.000	2,80 %	15.2.2030	24.615	0,01 %
3M Co.	25.000	2,38 %	26.8.2029	24.544	0,01 %
Memorial Health Services	25.000	3,45 %	1.11.2049	24.538	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	3,00 %	30.7.2046	24.533	0,01 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	25.000	1,85 %	30.7.2026	24.521	0,01 %
EQM Midstream Partners LP	25.000	5,50 %	15.7.2028	24.509	0,01 %
Walmart, Inc.	25.000	2,95 %	24.9.2049	24.472	0,01 %
Campbell Soup Co.	25.000	3,80 %	2.8.2042	24.472	0,01 %
Owens Corning	20.000	7,00 %	1.12.2036	24.446	0,01 %
KeyCorp	25.000	2,55 %	1.10.2029	24.445	0,01 %
Adventist Health System	25.000	3,63 %	1.3.2049	24.335	0,01 %
Nordstrom, Inc.	25.000	5,00 %	15.1.2044	24.255	0,01 %
Walt Disney Co.	25.000	2,00 %	1.9.2029	24.229	0,01 %
Boeing Co.	25.000	3,38 %	15.6.2046	24.209	0,01 %
Ford Motor Credit Co. LLC	24.000	3,34 %	28.3.2022	24.205	0,01 %
Baxter International, Inc.	25.000	3,50 %	15.8.2046	24.151	0,01 %
FedEx Corp.	25.000	4,05 %	15.2.2048	23.993	0,01 %
3M Co.	25.000	3,13 %	19.9.2046	23.948	0,01 %
PepsiCo, Inc.	25.000	2,88 %	15.10.2049	23.925	0,01 %
Aflac, Inc.	20.000	4,75 %	15.1.2049	23.817	0,01 %
Cigna Corp.	23.000	3,40 %	17.9.2021	23.517	0,01 %
PepsiCo, Inc.	20.000	4,25 %	22.10.2044	23.515	0,01 %
Cisco Systems, Inc.	22.000	3,63 %	4.3.2024	23.506	0,01 %
Atmos Energy Corp.	21.000	4,15 %	15.1.2043	23.505	0,01 %
Commonwealth Edison Co.	20.000	4,35 %	15.11.2045	23.218	0,01 %
Kansas City Southern	20.000	4,70 %	1.5.2048	23.125	0,01 %
United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust	22.362	3,45 %	7.7.2028	22.952	0,01 %
PNC Bank NA	22.000	3,30 %	30.10.2024	22.878	0,01 %
Union Pacific Corp.	20.000	4,38 %	10.9.2038	22.813	0,01 %
United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	22.357	2,88 %	7.10.2028	22.640	0,01 %
Apollo Management Holdings LP	20.000	5,00 %	15.3.2048	22.622	0,01 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	20.000	7,00 %	1.9.2022	22.551	0,01 %
Farmers Exchange Capital III	20.000	5,45 %	15.10.2054	22.546	0,01 %
Juniper Networks, Inc.	20.000	5,95 %	15.3.2041	22.500	0,01 %
Waste Management, Inc.	20.000	4,10 %	1.3.2045	22.440	0,01 %
Eversource Energy	22.000	2,80 %	1.5.2023	22.298	0,01 %
PacifiCorp	20.000	4,10 %	1.2.2042	22.171	0,01 %
Energy Transfer Operating LP	20.000	5,95 %	1.10.2043	22.161	0,01 %
FMC Corp.	20.000	4,50 %	1.10.2049	21.936	0,01 %
Guardian Life Global Funding	21.000	3,40 %	25.4.2023	21.849	0,01 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	20.000	4,20 %	15.4.2028	21.836	0,01 %
Union Pacific Corp.	20.000	4,00 %	15.4.2047	21.821	0,01 %
PPG Industries, Inc.	21.000	3,20 %	15.3.2023	21.668	0,01 %
CNA Financial Corp.	20.000	3,90 %	1.5.2029	21.497	0,01 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Marsh & McLennan Cos, Inc.	20.000	3,75 %	14.3.2026	21.432	0,01 %
Lam Research Corp.	20.000	3,75 %	15.3.2026	21.421	0,01 %
Liberty Property LP	20.000	3,75 %	1.4.2025	21.367	0,01 %
Mosaic Co.	20.000	4,25 %	15.11.2023	21.313	0,01 %
Piedmont Natural Gas Co., Inc.	20.000	3,50 %	1.6.2029	21.294	0,01 %
KKR Group Finance Co. VI LLC	20.000	3,75 %	1.7.2029	21.273	0,01 %
John Deere Capital Corp.	20.000	3,40 %	11.9.2025	21.181	0,01 %
Tampa Electric Co.	20.000	3,63 %	15.6.2050	21.167	0,01 %
Apple, Inc.	21.000	2,10 %	12.9.2022	21.167	0,01 %
Aptiv Corp.	20.000	4,15 %	15.3.2024	21.150	0,01 %
AXIS Specialty Finance plc	20.000	4,00 %	6.12.2027	21.099	0,01 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	20.000	3,25 %	1.11.2025	21.066	0,01 %
Caterpillar Financial Services Corp.	20.000	3,30 %	9.6.2024	21.031	0,01 %
Midwest Connector Capital Co. LLC	20.000	3,90 %	1.4.2024	21.007	0,01 %
Alabama Power Co.	20.000	3,70 %	1.12.2047	20.953	0,01 %
NRG Energy, Inc.	20.000	4,45 %	15.6.2029	20.950	0,01 %
eBay, Inc.	20.000	3,60 %	5.6.2027	20.873	0,01 %
McCormick & Co., Inc.	20.000	3,15 %	15.8.2024	20.733	0,01 %
FMC Corp.	20.000	3,45 %	1.10.2029	20.656	0,01 %
NRG Energy, Inc.	20.000	3,75 %	15.6.2024	20.653	0,01 %
Las Vegas Sands Corp.	20.000	3,20 %	8.8.2024	20.632	0,01 %
ERP Operating LP	20.000	3,00 %	1.7.2029	20.627	0,01 %
Humana, Inc.	20.000	3,15 %	1.12.2022	20.509	0,01 %
FMC Corp.	20.000	3,20 %	1.10.2026	20.483	0,01 %
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	20.000	3,25 %	15.8.2022	20.475	0,01 %
Emerson Electric Co.	20.000	2,63 %	15.2.2023	20.444	0,01 %
Mars, Inc.	20.000	2,70 %	1.4.2025	20.441	0,01 %
Boeing Co.	20.000	2,95 %	1.2.2030	20.433	0,01 %
Boeing Co.	20.000	3,63 %	1.3.2048	20.431	0,01 %
Baltimore Gas & Electric Co.	20.000	3,50 %	15.8.2046	20.422	0,01 %
DTE Energy Co.	20.000	3,40 %	15.6.2029	20.394	0,01 %
Northwell Healthcare, Inc.	20.000	3,98 %	1.11.2046	20.363	0,01 %
AXIS Specialty Finance LLC	20.000	4,90 %	15.1.2040	20.300	0,01 %
FS KKR Capital Corp.	20.000	4,13 %	1.2.2025	20.267	0,01 %
Owens Corning	20.000	3,40 %	15.8.2026	20.256	0,01 %
Philip Morris International, Inc.	20.000	2,75 %	25.2.2026	20.218	0,01 %
Athene Global Funding	20.000	2,75 %	25.6.2024	20.172	0,01 %
Crown Castle International Corp.	20.000	3,10 %	15.11.2029	20.120	0,01 %
3M Co.	20.000	2,00 %	26.6.2022	20.116	0,01 %
ONEOK, Inc.	20.000	2,75 %	1.9.2024	20.104	0,01 %
Xcel Energy, Inc.	20.000	2,40 %	15.3.2021	20.095	0,00 %
Air Lease Corp.	20.000	2,50 %	1.3.2021	20.076	0,00 %
State Street Corp.	19.000	3,30 %	16.12.2024	20.034	0,00 %
Camden Property Trust	20.000	3,35 %	1.11.2049	20.007	0,00 %
DTE Energy Co.	20.000	2,25 %	1.11.2022	20.003	0,00 %
Honeywell International, Inc.	15.000	5,70 %	15.3.2036	19.982	0,00 %
Rockies Express Pipeline LLC	20.000	4,95 %	15.7.2029	19.950	0,00 %
Delta Air Lines, Inc.	20.000	3,75 %	28.10.2029	19.913	0,00 %
NiSource, Inc.	20.000	2,95 %	1.9.2029	19.894	0,00 %
Hasbro, Inc.	20.000	5,10 %	15.5.2044	19.892	0,00 %
Healthcare Trust of America Holdings LP	20.000	3,10 %	15.2.2030	19.843	0,00 %
Georgia Power Co.	20.000	2,20 %	15.9.2024	19.653	0,00 %
Kimco Realty Corp.	19.000	3,40 %	1.11.2022	19.612	0,00 %
Republic Services, Inc.	15.000	5,70 %	15.5.2041	19.494	0,00 %
Kroger Co.	20.000	3,88 %	15.10.2046	19.477	0,00 %
Cincinnati Financial Corp.	15.000	6,92 %	15.5.2028	19.366	0,00 %
Apple, Inc.	18.000	3,45 %	6.5.2024	19.127	0,00 %
Raytheon Co.	15.000	4,88 %	15.10.2040	18.767	0,00 %
Wachovia Corp.	15.000	7,57 %	1.8.2026	18.750	0,00 %
Ford Motor Co.	17.000	6,63 %	1.10.2028	18.734	0,00 %
Kimco Realty Corp.	18.000	3,30 %	1.2.2025	18.710	0,00 %
Johnson Controls International plc	18.000	4,95 %	2.7.2064	18.630	0,00 %
DR Horton, Inc.	18.000	2,55 %	1.12.2020	18.081	0,00 %
Sysco Corp.	15.000	4,85 %	1.10.2045	18.012	0,00 %
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust	17.002	4,15 %	11.4.2024	17.778	0,00 %
McDonald's Corp.	15.000	4,88 %	15.7.2040	17.728	0,00 %
Southwestern Public Service Co.	15.000	4,40 %	15.11.2048	17.504	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Entergy Louisiana LLC	15.000	4,20 %	1.4.2050	17.415	0,00 %
Markel Corp.	15.000	5,00 %	20.5.2049	17.337	0,00 %
BP Capital Markets America, Inc.	17.000	2,52 %	19.9.2022	17.258	0,00 %
Brooklyn Union Gas Co.	15.000	4,49 %	4.3.2049	17.215	0,00 %
Ameren Illinois Co.	15.000	4,15 %	15.3.2046	17.059	0,00 %
Kilroy Realty LP	15.000	4,75 %	15.12.2028	16.910	0,00 %
Home Depot, Inc.	15.000	3,90 %	15.6.2047	16.905	0,00 %
Ohio Power Co.	15.000	4,00 %	1.6.2049	16.850	0,00 %
Edison International	15.000	5,75 %	15.6.2027	16.800	0,00 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	15.000	5,00 %	26.9.2048	16.793	0,00 %
WW Grainger, Inc.	15.000	4,20 %	15.5.2047	16.697	0,00 %
Evergy Kansas Central, Inc.	15.000	4,10 %	1.4.2043	16.694	0,00 %
Assured Guaranty US Holdings, Inc.	15.000	5,00 %	1.7.2024	16.680	0,00 %
Public Service Electric & Gas Co.	15.000	3,85 %	1.5.2049	16.679	0,00 %
Allstate Corp.	15.000	3,85 %	10.8.2049	16.664	0,00 %
Camden Property Trust	15.000	4,10 %	15.10.2028	16.659	0,00 %
Aqua America, Inc.	15.000	4,28 %	1.5.2049	16.640	0,00 %
UnitedHealth Group, Inc.	15.000	3,88 %	15.12.2028	16.543	0,00 %
Corning, Inc.	15.000	4,70 %	15.3.2037	16.520	0,00 %
Sherwin-Williams Co.	15.000	4,55 %	1.8.2045	16.512	0,00 %
San Diego Gas & Electric Co.	15.000	4,15 %	15.5.2048	16.420	0,00 %
Block Financial LLC	15.000	5,25 %	1.10.2025	16.413	0,00 %
Best Buy Co., Inc.	15.000	4,45 %	1.10.2028	16.413	0,00 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	15.000	4,40 %	30.5.2047	16.392	0,00 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	15.000	4,50 %	15.11.2045	16.367	0,00 %
Principal Financial Group, Inc.	15.000	3,70 %	15.5.2029	16.312	0,00 %
O'Reilly Automotive, Inc.	15.000	3,90 %	1.6.2029	16.300	0,00 %
UnitedHealth Group, Inc.	15.000	3,70 %	15.12.2025	16.174	0,00 %
DXC Technology Co.	15.000	4,75 %	15.4.2027	16.157	0,00 %
General Mills, Inc.	15.000	4,15 %	15.2.2043	16.109	0,00 %
United Parcel Service, Inc.	15.000	3,75 %	15.11.2047	16.084	0,00 %
Cadence Design Systems, Inc.	15.000	4,38 %	15.10.2024	16.079	0,00 %
CSX Corp.	14.000	4,50 %	1.8.2054	16.049	0,00 %
ERAC USA Finance LLC	15.000	4,20 %	1.11.2046	16.039	0,00 %
Aon Corp.	15.000	3,75 %	2.5.2029	16.024	0,00 %
High Street Funding Trust I	15.000	4,11 %	15.2.2028	15.993	0,00 %
Reinsurance Group of America, Inc.	15.000	3,90 %	15.5.2029	15.985	0,00 %
Cantor Fitzgerald LP	15.000	4,88 %	1.5.2024	15.968	0,00 %
Sompo International Holdings Ltd.	15.000	4,70 %	15.10.2022	15.919	0,00 %
Gilead Sciences, Inc.	15.000	3,50 %	1.2.2025	15.911	0,00 %
Avangrid, Inc.	15.000	3,80 %	1.6.2029	15.865	0,00 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	15.000	3,50 %	1.4.2029	15.861	0,00 %
Aircastle Ltd.	15.000	4,25 %	15.6.2026	15.820	0,00 %
Aqua America, Inc.	15.000	3,57 %	1.5.2029	15.806	0,00 %
Chubb INA Holdings, Inc.	15.000	3,35 %	15.5.2024	15.765	0,00 %
Essex Portfolio LP	15.000	3,50 %	1.4.2025	15.744	0,00 %
Unum Group	15.000	3,88 %	5.11.2025	15.716	0,00 %
American Honda Finance Corp.	15.000	3,45 %	14.7.2023	15.692	0,00 %
Regency Centers LP	15.000	3,60 %	1.2.2027	15.678	0,00 %
Las Vegas Sands Corp.	15.000	3,90 %	8.8.2029	15.649	0,00 %
NSTAR Electric Co.	15.000	3,25 %	15.5.2029	15.647	0,00 %
Timken Co.	15.000	3,88 %	1.9.2024	15.641	0,00 %
Mastercard, Inc.	15.000	2,95 %	1.6.2029	15.636	0,00 %
Apache Corp.	15.000	4,38 %	15.10.2028	15.635	0,00 %
Delta Air Lines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	15.000	3,20 %	25.4.2024	15.581	0,00 %
Boeing Co.	15.000	3,83 %	1.3.2059	15.576	0,00 %
Healthpeak Properties, Inc.	15.000	3,25 %	15.7.2026	15.518	0,00 %
Duke Energy Carolinas LLC	14.000	3,88 %	15.3.2046	15.511	0,00 %
Caterpillar Financial Services Corp.	15.000	2,85 %	17.5.2024	15.486	0,00 %
Equifax, Inc.	15.000	3,30 %	15.12.2022	15.433	0,00 %
Textron, Inc.	15.000	3,38 %	1.3.2028	15.413	0,00 %
Enterprise Products Operating LLC	15.000	3,13 %	31.7.2029	15.397	0,00 %
Edison International	15.000	3,55 %	15.11.2024	15.365	0,00 %
John Deere Capital Corp.	15.000	2,80 %	18.7.2029	15.356	0,00 %
Norfolk Southern Corp.	15.000	3,00 %	1.4.2022	15.328	0,00 %
Ventas Realty LP	15.000	3,25 %	15.10.2026	15.320	0,00 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	15.000	3,50 %	15.9.2021	15.315	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Boston Gas Co.	15.000	3,00 %	1.8.2029	15.301	0,00 %
Baker Hughes a GE Co. LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	15.000	2,77 %	15.12.2022	15.292	0,00 %
Duke Energy Progress LLC	15.000	2,80 %	15.5.2022	15.276	0,00 %
Ryder System, Inc.	15.000	2,88 %	1.6.2022	15.266	0,00 %
Dominion Energy, Inc.	15.000	3,07 %	15.8.2024	15.254	0,00 %
Oracle Corp.	15.000	2,80 %	8.7.2021	15.215	0,00 %
Cigna Corp.	15.000	3,00 %	15.7.2023	15.208	0,00 %
Duke Energy Carolinas LLC	15.000	2,50 %	15.3.2023	15.204	0,00 %
Huntington Bancshares, Inc.	15.000	2,63 %	6.8.2024	15.204	0,00 %
Hyundai Capital America	15.000	3,50 %	2.11.2026	15.198	0,00 %
Johnson & Johnson	15.000	2,45 %	5.12.2021	15.192	0,00 %
Connecticut Light & Power Co.	15.000	2,50 %	15.1.2023	15.183	0,00 %
General Dynamics Corp.	15.000	2,25 %	15.11.2022	15.157	0,00 %
Caterpillar Financial Services Corp.	15.000	2,65 %	175.2021	15.154	0,00 %
Atmos Energy Corp.	15.000	3,38 %	15.9.2049	15.141	0,00 %
Ecolab, Inc.	15.000	2,38 %	10.8.2022	15.137	0,00 %
Air Lease Corp.	15.000	2,63 %	1.7.2022	15.133	0,00 %
Ventas Realty LP	15.000	2,65 %	15.1.2025	15.115	0,00 %
Dominion Energy, Inc.	15.000	2,72 %	15.8.2021	15.113	0,00 %
TPG Specialty Lending, Inc.	15.000	3,88 %	1.11.2024	15.089	0,00 %
Boeing Co.	15.000	2,30 %	1.8.2021	15.077	0,00 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	15.000	3,63 %	1.10.2029	15.060	0,00 %
Atmos Energy Corp.	15.000	2,63 %	15.9.2029	15.058	0,00 %
Owl Rock Capital Corp.	15.000	4,00 %	30.3.2025	15.044	0,00 %
Spirit Realty LP	15.000	3,40 %	15.1.2030	15.039	0,00 %
Consumers Energy Co.	15.000	3,10 %	15.8.2050	15.033	0,00 %
Exxon Mobil Corp.	15.000	3,00 %	16.8.2039	15.028	0,00 %
CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp.	15.000	3,45 %	15.11.2029	15.008	0,00 %
Spirit Realty LP	15.000	3,20 %	15.1.2027	14.993	0,00 %
Black Hills Corp.	15.000	3,88 %	15.10.2049	14.989	0,00 %
Spectrum Health System Obligated Group	15.000	3,49 %	15.7.2049	14.981	0,00 %
Duke Realty LP	15.000	2,88 %	15.11.2029	14.969	0,00 %
UDR, Inc.	15.000	3,10 %	1.11.2034	14.965	0,00 %
Principal Life Global Funding II	15.000	2,25 %	21.11.2024	14.957	0,00 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	15.000	3,50 %	10.9.2049	14.904	0,00 %
American Tower Corp.	15.000	3,70 %	15.10.2049	14.868	0,00 %
Ventas Realty LP	15.000	3,00 %	15.1.2030	14.861	0,00 %
Massachusetts Institute of Technology	15.000	2,99 %	1.7.2050	14.852	0,00 %
DTE Energy Co.	15.000	2,95 %	1.3.2030	14.839	0,00 %
CubeSmart LP	15.000	3,00 %	15.2.2030	14.820	0,00 %
Duke Realty LP	14.000	3,75 %	1.12.2024	14.814	0,00 %
CenterPoint Energy, Inc.	15.000	2,95 %	1.3.2030	14.749	0,00 %
Baltimore Gas & Electric Co.	15.000	3,20 %	15.9.2049	14.675	0,00 %
Rutgers The State University of New Jersey	15.000	3,92 %	1.5.2119	14.672	0,00 %
Waste Management, Inc.	14.000	3,15 %	15.11.2027	14.628	0,00 %
Trustees of Boston College	15.000	3,13 %	1.7.2052	14.568	0,00 %
TWDC Enterprises 18 Corp.	10.000	7,00 %	1.3.2032	14.486	0,00 %
Occidental Petroleum Corp.	11.000	7,50 %	1.5.2031	14.276	0,00 %
TJX Cos, Inc.	14.000	2,50 %	15.5.2023	14.264	0,00 %
Expedia Group, Inc.	13.000	5,00 %	15.2.2026	14.260	0,00 %
Commonwealth of Massachusetts	15.000	2,90 %	1.9.2049	14.200	0,00 %
NBCUniversal Media LLC	10.000	6,40 %	30.4.2040	13.977	0,00 %
Procter & Gamble Co.	10.000	5,80 %	15.8.2034	13.949	0,00 %
Boston Scientific Corp.	13.000	3,85 %	15.5.2025	13.939	0,00 %
Seagate HDD Cayman	13.000	4,75 %	1.1.2025	13.796	0,00 %
Discover Bank	13.000	3,45 %	27.7.2026	13.483	0,00 %
QVC, Inc.	14.000	5,45 %	15.8.2034	13.373	0,00 %
Western Midstream Operating LP	13.000	4,00 %	1.7.2022	13.273	0,00 %
Occidental Petroleum Corp.	10.000	7,88 %	15.9.2031	13.249	0,00 %
Boeing Co.	10.000	5,88 %	15.2.2040	13.233	0,00 %
Mylan NV	13.000	3,75 %	15.12.2020	13.148	0,00 %
Caterpillar, Inc.	10.000	5,20 %	275.2041	12.905	0,00 %
Marathon Oil Corp.	10.000	6,80 %	15.3.2032	12.677	0,00 %
American Water Capital Corp.	11.000	4,30 %	1.9.2045	12.490	0,00 %
BP Capital Markets America, Inc.	12.000	3,22 %	28.11.2023	12.470	0,00 %
Corning, Inc.	10.000	5,75 %	15.8.2040	12.454	0,00 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	10.000	6,38 %	1.3.2041	12.401	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Stanley Black & Decker, Inc.	10.000	5,20 %	1.9.2040	12.389	0,00 %
Caterpillar, Inc.	10.000	5,30 %	15.9.2035	12.381	0,00 %
MetLife, Inc.	10.000	4,88 %	13.11.2043	12.373	0,00 %
Allstate Corp.	10.000	6,50 %	15.5.2057	12.350	0,00 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	10.000	5,40 %	1.10.2048	12.244	0,00 %
Newmont Goldcorp Corp.	12.000	3,63 %	9.6.2021	12.239	0,00 %
NiSource, Inc.	10.000	5,25 %	15.2.2043	12.107	0,00 %
Enbridge Energy Partners LP	10.000	5,50 %	15.9.2040	11.810	0,00 %
Duke Energy Corp.	10.000	4,80 %	15.12.2045	11.808	0,00 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	5,10 %	1.8.2118	11.765	0,00 %
AT&T, Inc.	10.000	5,38 %	15.10.2041	11.762	0,00 %
Oglethorpe Power Corp.	10.000	5,05 %	1.10.2048	11.756	0,00 %
Raytheon Co.	10.000	4,20 %	15.12.2044	11.722	0,00 %
Aon plc	10.000	4,75 %	15.5.2045	11.688	0,00 %
Corning, Inc.	10.000	5,85 %	15.11.2068	11.659	0,00 %
Rockwell Automation, Inc.	10.000	4,20 %	1.3.2049	11.625	0,00 %
Energy Transfer Operating LP	10.000	6,00 %	15.6.2048	11.602	0,00 %
Caterpillar, Inc.	10.000	4,30 %	15.5.2044	11.576	0,00 %
Wisconsin Electric Power Co.	10.000	4,30 %	15.10.2048	11.529	0,00 %
Northern States Power Co.	10.000	4,13 %	15.5.2044	11.520	0,00 %
UnitedHealth Group, Inc.	10.000	4,25 %	15.4.2047	11.511	0,00 %
National Fuel Gas Co.	11.000	4,90 %	1.12.2021	11.464	0,00 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	4,45 %	15.6.2045	11.461	0,00 %
Essex Portfolio LP	10.000	4,50 %	15.3.2048	11.395	0,00 %
Legg Mason, Inc.	10.000	5,63 %	15.1.2044	11.352	0,00 %
Boston Gas Co.	10.000	4,49 %	15.2.2042	11.330	0,00 %
Cabot Corp.	11.000	3,70 %	15.7.2022	11.323	0,00 %
ViacomCBS, Inc.	10.000	4,90 %	15.8.2044	11.305	0,00 %
Honeywell International, Inc.	10.000	3,81 %	21.11.2047	11.300	0,00 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	10.000	4,65 %	1.11.2044	11.275	0,00 %
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	10.000	5,88 %	31.3.2025	11.250	0,00 %
International Lease Finance Corp.	10.000	8,63 %	15.1.2022	11.244	0,00 %
Colonial Pipeline Co.	10.000	4,25 %	15.4.2048	11.239	0,00 %
Kroger Co.	10.000	4,50 %	15.1.2029	11.222	0,00 %
Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust	10.301	6,82 %	10.8.2022	11.219	0,00 %
Constellation Brands, Inc.	10.000	4,65 %	15.11.2028	11.219	0,00 %
Southern California Gas Co.	10.000	3,95 %	15.2.2050	11.196	0,00 %
NiSource, Inc.	10.000	4,38 %	15.5.2047	11.155	0,00 %
Kellogg Co.	10.000	4,50 %	1.4.2046	11.136	0,00 %
McKesson Corp.	11.000	2,70 %	15.12.2022	11.127	0,00 %
Kroger Co.	10.000	5,00 %	15.4.2042	11.102	0,00 %
Globe Life, Inc.	10.000	4,55 %	15.9.2028	11.090	0,00 %
Keysight Technologies, Inc.	10.000	4,60 %	6.4.2027	11.085	0,00 %
RPM International, Inc.	10.000	5,25 %	1.6.2045	11.054	0,00 %
Southern California Gas Co.	10.000	4,13 %	1.6.2048	11.045	0,00 %
Eversource Energy	10.000	4,25 %	1.4.2029	11.044	0,00 %
Southern California Edison Co.	10.000	4,20 %	1.3.2029	11.041	0,00 %
Enterprise Products Operating LLC	10.000	4,15 %	16.10.2028	11.023	0,00 %
BNSF Funding Trust I	10.000	6,61 %	15.12.2055	10.995	0,00 %
Assurant, Inc.	10.000	4,90 %	27.3.2028	10.977	0,00 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	3,80 %	1.8.2028	10.972	0,00 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	10.000	6,10 %	15.2.2042	10.969	0,00 %
International Paper Co.	10.000	4,80 %	15.6.2044	10.965	0,00 %
WRKCo, Inc.	10.000	4,20 %	1.6.2032	10.932	0,00 %
Verisk Analytics, Inc.	10.000	4,13 %	15.3.2029	10.912	0,00 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	10.000	3,70 %	15.11.2028	10.906	0,00 %
National Fuel Gas Co.	10.000	5,20 %	15.7.2025	10.883	0,00 %
Kansas City Southern	10.000	4,30 %	15.5.2043	10.875	0,00 %
Flex Ltd.	10.000	4,88 %	15.6.2029	10.856	0,00 %
JM Smucker Co.	10.000	4,38 %	15.3.2045	10.855	0,00 %
Keurig Dr Pepper, Inc.	10.000	4,42 %	15.12.2046	10.792	0,00 %
Truist Financial Corp.	10.000	3,70 %	5.6.2025	10.771	0,00 %
Stanford Health Care	10.000	3,80 %	15.11.2048	10.762	0,00 %
Jackson National Life Global Funding	10.000	3,88 %	11.6.2025	10.750	0,00 %
Mylan, Inc.	10.000	4,55 %	15.4.2028	10.744	0,00 %
Constellation Brands, Inc.	10.000	4,50 %	9.5.2047	10.738	0,00 %
DTE Electric Co.	10.000	3,70 %	15.3.2045	10.735	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Air Lease Corp.	10.000	4,25 %	15.9.2024	10.711	0,00 %
McKesson Corp.	10.000	4,88 %	15.3.2044	10.696	0,00 %
AutoZone, Inc.	10.000	3,75 %	18.4.2029	10.688	0,00 %
Walt Disney Co.	10.000	3,70 %	15.9.2024	10.686	0,00 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	10.000	4,30 %	1.5.2024	10.685	0,00 %
Host Hotels & Resorts LP	10.000	4,00 %	15.6.2025	10.684	0,00 %
Energy Transfer Operating LP	10.000	4,90 %	1.2.2024	10.678	0,00 %
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp.	10.000	4,80 %	1.6.2024	10.638	0,00 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	10.000	4,00 %	15.3.2028	10.633	0,00 %
Chevron Phillips Chemical Co. LLC/Chevron Phillips Chemical Co. LP	10.000	3,70 %	1.6.2028	10.628	0,00 %
Aircastle Ltd.	10.000	5,50 %	15.2.2022	10.619	0,00 %
First American Financial Corp.	10.000	4,60 %	15.11.2024	10.615	0,00 %
Discovery Communications LLC	10.000	3,90 %	15.11.2024	10.608	0,00 %
John Deere Capital Corp.	10.000	3,65 %	12.10.2023	10.595	0,00 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp	10.000	5,00 %	1.10.2022	10.588	0,00 %
CNH Industrial Capital LLC	10.000	4,20 %	15.1.2024	10.586	0,00 %
WP Carey, Inc.	10.000	3,85 %	15.7.2029	10.585	0,00 %
Owl Rock Capital Corp.	10.000	5,25 %	15.4.2024	10.576	0,00 %
Public Storage	10.000	3,39 %	1.5.2029	10.575	0,00 %
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	10.000	4,50 %	1.11.2023	10.575	0,00 %
WRKCo, Inc.	10.000	3,90 %	1.6.2028	10.574	0,00 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	10.000	4,00 %	21.9.2023	10.561	0,00 %
LyondellBasell Industries NV	10.000	4,63 %	26.2.2055	10.550	0,00 %
ViacomCBS, Inc.	10.000	3,70 %	15.8.2024	10.545	0,00 %
Lincoln National Corp.	10.000	3,63 %	12.12.2026	10.541	0,00 %
John Deere Capital Corp.	10.000	3,35 %	12.6.2024	10.532	0,00 %
Equifax, Inc.	10.000	3,95 %	15.6.2023	10.513	0,00 %
Pennsylvania Electric Co.	10.000	3,60 %	1.6.2029	10.509	0,00 %
National Retail Properties, Inc.	10.000	3,60 %	15.12.2026	10.502	0,00 %
Charles Schwab Corp.	10.000	3,20 %	2.3.2027	10.495	0,00 %
Bank of New York Mellon Corp.	10.000	3,50 %	28.4.2023	10.481	0,00 %
Cabot Corp.	10.000	4,00 %	1.7.2029	10.479	0,00 %
Sempra Energy	10.000	3,55 %	15.6.2024	10.473	0,00 %
AXA Equitable Holdings, Inc.	10.000	3,90 %	20.4.2023	10.472	0,00 %
Dominion Energy, Inc.	10.000	4,05 %	15.9.2042	10.470	0,00 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	10.000	4,10 %	1.9.2047	10.460	0,00 %
Kellogg Co.	10.000	3,40 %	15.11.2027	10.457	0,00 %
Spirit Realty LP	10.000	4,00 %	15.7.2029	10.444	0,00 %
Anthem, Inc.	10.000	3,35 %	1.12.2024	10.434	0,00 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	10.000	4,65 %	15.2.2022	10.433	0,00 %
Praxair, Inc.	10.000	3,55 %	7.11.2042	10.428	0,00 %
Nissan Motor Acceptance Corp.	10.000	3,88 %	21.9.2023	10.407	0,00 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	10.000	3,25 %	1.4.2026	10.400	0,00 %
KeyBank NA	10.000	3,38 %	7.3.2023	10.393	0,00 %
Mosaic Co.	10.000	4,88 %	15.11.2041	10.389	0,00 %
Truist Bank	10.000	3,20 %	1.4.2024	10.381	0,00 %
Apollo Investment Corp.	10.000	5,25 %	3.3.2025	10.353	0,00 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	10.000	3,05 %	25.4.2027	10.348	0,00 %
Sempra Energy	10.000	3,40 %	1.2.2028	10.323	0,00 %
Boston Scientific Corp.	10.000	3,38 %	15.5.2022	10.322	0,00 %
Amgen, Inc.	10.000	3,88 %	15.11.2021	10.315	0,00 %
AutoNation, Inc.	10.000	3,50 %	15.11.2024	10.300	0,00 %
Spirit AeroSystems, Inc.	10.000	3,95 %	15.6.2023	10.293	0,00 %
Aflac, Inc.	10.000	2,88 %	15.10.2026	10.289	0,00 %
Hershey Co.	10.000	3,38 %	15.8.2046	10.285	0,00 %
Guardian Life Global Funding	10.000	2,90 %	6.5.2024	10.278	0,00 %
CNH Industrial Capital LLC	10.000	3,88 %	15.10.2021	10.264	0,00 %
FS KKR Capital Corp.	10.000	4,75 %	15.5.2022	10.264	0,00 %
Magellan Midstream Partners LP	10.000	3,95 %	1.3.2050	10.255	0,00 %
RPM International, Inc.	10.000	3,45 %	15.11.2022	10.253	0,00 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	10.000	4,38 %	1.6.2047	10.246	0,00 %
UnitedHealth Group, Inc.	10.000	3,38 %	15.11.2021	10.233	0,00 %
Texas Eastern Transmission LP	10.000	3,50 %	15.1.2028	10.233	0,00 %
General Motors Co.	10.000	4,20 %	1.10.2027	10.227	0,00 %
Synchrony Financial	10.000	3,75 %	15.8.2021	10.223	0,00 %
Kinder Morgan, Inc.	10.000	3,15 %	15.1.2023	10.223	0,00 %
American Electric Power Co., Inc.	10.000	2,95 %	15.12.2022	10.211	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Entergy Texas, Inc.	10.000	3,55 %	30.9.2049	10.192	0,00 %
Humana, Inc.	10.000	2,90 %	15.12.2022	10.191	0,00 %
PACCAR Financial Corp.	10.000	2,65 %	10.5.2022	10.184	0,00 %
Ares Capital Corp.	10.000	3,50 %	10.2.2023	10.163	0,00 %
AT&T, Inc.	10.000	2,95 %	15.7.2026	10.149	0,00 %
Truist Bank	10.000	2,75 %	1.5.2023	10.145	0,00 %
Roper Technologies, Inc.	10.000	2,80 %	15.12.2021	10.142	0,00 %
Capital One NA	10.000	2,95 %	23.7.2021	10.140	0,00 %
Occidental Petroleum Corp.	10.000	4,30 %	15.8.2039	10.139	0,00 %
Exxon Mobil Corp.	10.000	2,40 %	6.3.2022	10.128	0,00 %
American Honda Finance Corp.	10.000	2,40 %	276.2024	10.117	0,00 %
National Fuel Gas Co.	10.000	3,95 %	15.9.2027	10.115	0,00 %
Lear Corp.	10.000	3,80 %	15.9.2027	10.111	0,00 %
Welltower, Inc.	10.000	3,10 %	15.1.2030	10.110	0,00 %
ViacomCBS, Inc.	10.000	2,50 %	15.2.2023	10.103	0,00 %
Enable Midstream Partners LP	10.000	4,95 %	15.5.2028	10.102	0,00 %
Cardinal Health, Inc.	10.000	2,62 %	15.6.2022	10.098	0,00 %
Fortune Brands Home & Security, Inc.	10.000	3,25 %	15.9.2029	10.098	0,00 %
Marriott International, Inc.	10.000	2,88 %	1.3.2021	10.097	0,00 %
United Technologies Corp.	10.000	2,30 %	4.5.2022	10.079	0,00 %
PPG Industries, Inc.	10.000	2,40 %	15.8.2024	10.073	0,00 %
Corning, Inc.	10.000	4,38 %	15.11.2057	10.068	0,00 %
American Honda Finance Corp.	10.000	2,20 %	276.2022	10.068	0,00 %
Washington Gas Light Co.	10.000	3,65 %	15.9.2049	10.056	0,00 %
Exelon Corp.	10.000	2,45 %	15.4.2021	10.053	0,00 %
PACCAR Financial Corp.	10.000	2,00 %	26.9.2022	10.052	0,00 %
DTE Energy Co.	10.000	2,60 %	15.6.2022	10.050	0,00 %
Global Payments, Inc.	10.000	2,65 %	15.2.2025	10.050	0,00 %
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	10.000	2,55 %	9.6.2022	10.035	0,00 %
Albemarle Wodgina Pty Ltd.	10.000	3,45 %	15.11.2029	9.989	0,00 %
PepsiCo, Inc.	10.000	1,70 %	6.10.2021	9.989	0,00 %
Regency Centers LP	10.000	2,95 %	15.9.2029	9.984	0,00 %
BGC Partners, Inc.	10.000	3,75 %	1.10.2024	9.979	0,00 %
PACCAR Financial Corp.	10.000	2,15 %	15.8.2024	9.971	0,00 %
Norfolk Southern Corp.	10.000	3,40 %	1.11.2049	9.885	0,00 %
Hudson Pacific Properties LP	10.000	3,25 %	15.1.2030	9.871	0,00 %
Principal Life Global Funding II	10.000	2,50 %	16.9.2029	9.856	0,00 %
CenterPoint Energy, Inc.	10.000	3,70 %	1.9.2049	9.850	0,00 %
CSX Corp.	10.000	3,35 %	15.9.2049	9.839	0,00 %
Kimco Realty Corp.	10.000	3,70 %	1.10.2049	9.751	0,00 %
Owens Corning	10.000	4,30 %	15.7.2047	9.486	0,00 %
Kellogg Co.	9.000	4,00 %	15.12.2020	9.154	0,00 %
Constellation Brands, Inc.	9.000	2,70 %	9.5.2022	9.112	0,00 %
National Oilwell Varco, Inc.	9.000	2,60 %	1.12.2022	9.086	0,00 %
Monongahela Power Co.	7.000	5,40 %	15.12.2043	8.986	0,00 %
Boeing Co.	8.000	3,45 %	1.11.2028	8.424	0,00 %
Boeing Co.	8.000	3,85 %	1.11.2048	8.391	0,00 %
JM Smucker Co.	8.000	3,38 %	15.12.2027	8.344	0,00 %
MUFG Americas Holdings Corp.	8.000	3,00 %	10.2.2025	8.127	0,00 %
Ascension Health	8.000	2,53 %	15.11.2029	7.897	0,00 %
Ruby Pipeline LLC	7.348	6,50 %	1.4.2022	7.569	0,00 %
Brixmor Operating Partnership LP	7.000	4,13 %	15.5.2029	7.496	0,00 %
Dominion Energy, Inc.	5.000	7,00 %	15.6.2038	6.911	0,00 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	6.000	3,85 %	15.6.2046	6.437	0,00 %
US Bancorp	6.000	3,70 %	30.1.2024	6.376	0,00 %
American International Group, Inc.	5.000	4,75 %	1.4.2048	5.981	0,00 %
Lowe's Cos, Inc.	5.000	4,55 %	5.4.2049	5.834	0,00 %
Trustees of Boston University	5.000	4,06 %	1.10.2048	5.733	0,00 %
Avista Corp.	5.000	4,35 %	1.6.2048	5.655	0,00 %
Texas Eastern Transmission LP	5.000	4,15 %	15.1.2048	5.304	0,00 %
Packaging Corp. of America	5.000	3,65 %	15.9.2024	5.237	0,00 %
UDR, Inc.	5.000	3,20 %	15.1.2030	5.099	0,00 %
PNM Resources, Inc.	5.000	3,25 %	9.3.2021	5.060	0,00 %
Xcel Energy, Inc.	5.000	2,60 %	15.3.2022	5.057	0,00 %
Ryder System, Inc.	5.000	2,90 %	1.12.2026	5.030	0,00 %
Cardinal Health, Inc.	5.000	4,50 %	15.11.2044	4.917	0,00 %
Assurant, Inc.	4.000	6,75 %	15.2.2034	4.775	0,00 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Campbell Soup Co.	3.000	3,30 %	19.3.2025	3.084	0,00 %
Harman International Industries, Inc.	1.000	4,15 %	15.5.2025	1.063	0,00 %
				286.416.545	73,27 %
Summe Anleihen				386.476.275	98,87 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				386.476.275	98,87 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: (0,00 %))				
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: (0,00 %))				
US 10-Year Ultra Futures 20 March 2020	(3)	(423.563)	1.453	0,00 %
Summe Finanzderivate			1.453	0,00 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	4.418.144	1,13 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	390.895.872	100,00 %

	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Analyse des Gesamtnettovermögens		
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	246.256.675	63,00 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	140.115.991	35,84 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	103.609	0,03 %
(d) Summe Finanzderivate	1.453	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	4.418.144	1,13 %
Summe Nettovermögen	390.895.872	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	386.476.275	239.218.096
Finanzderivate	1.453	78
Barmittel	2.445.271	4.032.540
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	3.692.905	2.332.381
Verkaufte Anlagen	128.688	703.926
Bareinschüsse für Futures	4.926	231
Sonstige Forderungen	—	402
Summe Umlaufvermögen	392.749.518	246.287.654
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	—	961
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	558.810
Erworbene Anlagen	1.823.635	3.375.613
Fällige Verwaltungsgebühren	30.011	21.378
Summe Kurzfristige Passiva	1.853.646	3.956.762
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	390.895.872	242.330.892

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	216.003.965	171.140.169	109.684.975
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	3.923.896	3.184.590	2.170.000
Nettoinventarwert je Anteil¹	55,05	53,74	50,55
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	174.891.907	71.190.723	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	3.156.745	1.336.724	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	55,40	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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	5.063.841	2.373.872
Verschiedene Erträge	50.446	25.016
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	5.421.133	(1.366.036)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	10.535.420	1.032.852
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	159.530	76.391
Transaktionsgebühren und Provisionen	1.837	210
Summe Aufwendungen	161.367	76.601
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	13	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	2.968.603	2.361.644
Ertragsausgleich	(103.752)	(54.629)
Summe Finanzierungskosten	2.864.864	2.307.015
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	7.509.189	(1.350.764)
Ausländische Quellensteuer	(2.617)	(1.432)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	7.506.572	(1.352.196)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	7.506.572	(1.352.196)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	268.911.255	31.603.572
Rücknahmen	(127.852.847)	(4.982.310)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	141.058.408	26.621.262
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	148.564.980	25.269.066
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	242.330.892	109.684.975
Zum Ende des Berichtszeitraums	390.895.872	134.954.041

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Schwellenmarktanleihen profitierten von den Erwartungen einer gelockerten globalen Geldpolitik und einer etwas besseren Anlegerstimmung gegenüber diesem Segment des Anleihemarkts.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte der Benchmarkindex des Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF mit 3,16 %.
- Zum Ende des Berichtszeitraums bestand mehr als die Hälfte der Positionen des ETF aus Staatsanleihen, die eine Rendite von ca. 2,3 % erbrachten. Der Rest waren überwiegend Wertpapiere von Regierungsbehörden. Sie erzielten eine Rendite von ca. 4,6 %.
- Von den Märkten mit den höchsten Gewichtungen im Index erzielten Oman und Bahrain zweistellige Gewinne, während Ecuador und Argentinien negative Renditen verzeichneten.
- Da die Risikoaversion der Anleger nachliess, entwickelten sich BBB- und BB-Anleihen sowie Anleihen mit längerer Laufzeit positiv.

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 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	3,12 %	8,91 %
Benchmark	3,16	9,13
Tracking-Unterschied*	-0,04	
USD Ausschüttungsanteile	3,12 %	6,07 %
Benchmark	3,16	6,22
Tracking-Unterschied*	-0,04	

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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	1.913.000	1.952.804	United States Treasury Note 1.50% 31/10/2021	1.460.000	1.456.865
United States Treasury Note 1.50% 31/10/2021	1.460.000	1.456.579	KazMunayGas National Co. JSC 4.75% 19/04/2027	1.200.000	1.308.557
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	1.245.000	1.261.732	Russian Foreign Bond-Eurobond 4.88% 16/09/2023	1.000.000	1.083.136
Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	1.100.000	1.212.737	United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	948.000	949.370
Abu Dhabi Government International Bond 3.13% 30/09/2049	1.200.000	1.167.000	Petrobras Global Finance BV 6.00% 27/01/2028	800.000	883.151
Turkey Government International Bond 5.60% 14/11/2024	1.150.000	1.154.876	Russian Foreign Bond-Eurobond 4.50% 04/04/2022	800.000	843.674
Mexico Government International Bond 4.50% 22/04/2029	1.050.000	1.140.319	Egypt Government International Bond 6.59% 21/02/2028	800.000	825.008
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 3.75% 02/05/2023	1.000.000	1.043.800	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	650.000	823.177
Abu Dhabi Government International Bond 3.13% 11/10/2027	1.000.000	1.042.284	United States Treasury Note 1.50% 31/08/2021	810.000	808.924
Qatar Government International Bond 4.82% 14/03/2049	800.000	984.404	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2.89% 24/04/2022	800.000	805.282
United States Treasury Note 1.75% 31/07/2021	948.000	949.585	Saudi Government International Bond 4.38% 16/04/2029	700.000	798.890
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	900.000	896.850	Syngenta Finance NV 5.18% 24/04/2028	750.000	791.798
Abu Dhabi Government International Bond 2.50% 30/09/2029	900.000	896.400	Indonesia Government International Bond 4.10% 24/04/2028	700.000	758.458
Abu Dhabi Government International Bond 2.13% 30/09/2024	900.000	895.950	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	800.000	754.718
Petrobras Global Finance BV 5.09% 15/01/2030	835.000	875.108	Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	600.000	754.392
KazMunayGas National Co. JSC 4.75% 19/04/2027	800.000	864.376	Qatar Government International Bond 4.00% 14/03/2029	650.000	735.771
China Construction Bank Corp. 4.25% 27/02/2029	800.000	837.698	Export-Import Bank of India 3.38% 05/08/2026	700.000	719.369
Philippine Government International Bond 6.38% 15/01/2032	600.000	825.916	CNAC HK Finbridge Co., Ltd. 4.13% 14/03/2021	700.000	712.654
United States Treasury Note 1.50% 31/08/2021	810.000	805.887	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2.75% 04/05/2022	700.000	706.761
Turkey Government International Bond 7.38% 05/02/2025	750.000	796.054	Export-Import Bank of China 2.63% 14/03/2022	700.000	706.350

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,35 % (30. Juni 2019: 98,29 %)					
Angola 0,54 % (30. Juni 2019: 0,39 %)					
Angolan Government International Bond	700.000	8,00 %	26.11.2029	748.453	0,14 %
Angolan Government International Bond	600.000	9,38 %	8.5.2048	658.766	0,12 %
Angolan Government International Bond	525.000	8,25 %	9.5.2028	565.851	0,11 %
Angolan Government International Bond	400.000	9,50 %	12.11.2025	468.212	0,09 %
Angolan Government International Bond	400.000	9,13 %	26.11.2049	428.413	0,08 %
				2.869.695	0,54 %
Argentinien 2,61 % (30. Juni 2019: 3,93 %)					
Argentina Bonar Bonds	4.950.000	8,75 %	75.2024	2.041.359	0,39 %
Argentine Republic Government International Bond	2.250.271	8,28 %	31.12.2033	1.335.897	0,25 %
Argentine Republic Government International Bond	2.076.000	7,50 %	22.4.2026	1.075.651	0,20 %
Argentine Republic Government International Bond	2.125.000	3,75 %	31.12.2038	1.035.331	0,20 %
Argentine Republic Government International Bond	1.466.000	6,88 %	22.4.2021	788.105	0,15 %
Argentine Republic Government International Bond	1.375.000	5,88 %	11.1.2028	647.556	0,12 %
Argentine Republic Government International Bond	1.225.000	6,88 %	26.1.2027	610.254	0,12 %
YPF SA	610.000	8,50 %	28.7.2025	576.908	0,11 %
Argentine Republic Government International Bond	1.075.000	5,63 %	26.1.2022	557.253	0,10 %
Argentine Republic Government International Bond	950.000	7,63 %	22.4.2046	478.325	0,09 %
Argentine Republic Government International Bond	991.000	6,88 %	11.1.2048	471.969	0,09 %
Argentine Republic Government International Bond	890.000	7,13 %	28.6.2117	447.948	0,08 %
YPF SA	450.000	8,75 %	4.4.2024	438.750	0,08 %
YPF SA	350.000	8,50 %	23.3.2021	347.392	0,07 %
YPF SA	380.000	6,95 %	21.7.2027	338.200	0,06 %
Argentine Republic Government International Bond	650.000	7,13 %	6.7.2036	312.985	0,06 %
Argentine Republic Government International Bond	585.000	4,63 %	11.1.2023	290.880	0,05 %
Provincia de Buenos Aires	550.000	9,13 %	16.3.2024	242.086	0,05 %
Autonomous City of Buenos Aires Argentina	250.000	7,50 %	1.6.2027	240.781	0,05 %
Provincia de Buenos Aires	550.000	7,88 %	15.6.2027	232.856	0,04 %
Provincia de Cordoba	300.000	7,13 %	10.6.2021	225.625	0,04 %
YPF SA	275.000	7,00 %	15.12.2047	222.063	0,04 %
Provincia de Buenos Aires	435.000	9,95 %	9.6.2021	205.809	0,04 %
Provincia de Mendoza Argentina	200.000	8,38 %	19.5.2024	147.917	0,03 %
Argentine Republic Government International Bond	245.000	6,63 %	6.7.2028	116.425	0,02 %
Provincia de Cordoba	150.000	7,45 %	1.9.2024	107.125	0,02 %
Provincia del Chubut Argentina	150.000	7,75 %	26.7.2026	101.250	0,02 %
Provincia de Entre Rios	150.000	8,75 %	8.2.2025	89.250	0,02 %
Provincia de Buenos Aires	150.000	6,50 %	15.2.2023	62.320	0,01 %
Provincia de Buenos Aires	66.667	10,88 %	26.1.2021	41.542	0,01 %
				13.829.812	2,61 %
Armenien 0,08 % (30. Juni 2019: 0,05 %)					
Republic of Armenia International Bond	200.000	7,15 %	26.3.2025	234.766	0,04 %
Republic of Armenia International Bond	200.000	3,95 %	26.9.2029	198.071	0,04 %
				432.837	0,08 %
Aserbaidshon 0,43 % (30. Juni 2019: 0,51 %)					
Southern Gas Corridor CJSC	600.000	6,88 %	24.3.2026	711.726	0,14 %
Republic of Azerbaijan International Bond	400.000	4,75 %	18.3.2024	428.174	0,08 %
Republic of Azerbaijan International Bond	400.000	3,50 %	1.9.2032	393.074	0,07 %
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	300.000	6,95 %	18.3.2030	368.203	0,07 %
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	200.000	4,75 %	13.3.2023	210.280	0,04 %
International Bank of Azerbaijan OJSC	200.000	3,50 %	1.9.2024	173.625	0,03 %
				2.285.082	0,43 %
Bahamas 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Bahamas Government International Bond	200.000	6,00 %	21.11.2028	223.337	0,04 %
				223.337	0,04 %
Bahrain 1,29 % (30. Juni 2019: 1,07 %)					
Oil & Gas Holding Co. BSCC	800.000	7,50 %	25.10.2027	923.388	0,18 %
Bahrain Government International Bond	715.000	7,00 %	12.10.2028	845.912	0,16 %
Bahrain Government International Bond	725.000	6,13 %	1.8.2023	799.915	0,15 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bahrain Government International Bond	400.000	7,50 %	20.9.2047	487.123	0,09 %
Bahrain Government International Bond	400.000	7,00 %	26.1.2026	470.800	0,09 %
Bahrain Government International Bond	400.000	6,75 %	20.9.2029	466.921	0,09 %
Mumtalakat Sukuk Holding Co.	450.000	4,00 %	25.11.2021	451.792	0,09 %
Bahrain Government International Bond	400.000	6,13 %	5.7.2022	431.329	0,08 %
Bahrain Government International Bond	400.000	5,63 %	30.9.2031	429.021	0,08 %
Bahrain Government International Bond	400.000	5,88 %	26.1.2021	412.268	0,08 %
Bahrain Government International Bond	250.000	6,00 %	19.9.2044	262.797	0,05 %
CBB International Sukuk Co. 7 SPC	200.000	6,88 %	5.10.2025	233.821	0,04 %
CBB International Sukuk Co. 5 SPC	200.000	5,62 %	12.2.2024	215.602	0,04 %
CBB International Sukuk Programme Co. SPC	200.000	4,50 %	30.3.2027	209.447	0,04 %
CBB International Sukuk Co. 6 Spc	150.000	5,25 %	20.3.2025	161.429	0,03 %
				6.801.565	1,29 %
Weissrussland 0,16 % (30. Juni 2019: 0,18 %)					
Republic of Belarus International Bond	200.000	7,63 %	29.6.2027	227.281	0,04 %
Republic of Belarus International Bond	200.000	6,88 %	28.2.2023	213.351	0,04 %
Republic of Belarus International Bond	200.000	6,20 %	28.2.2030	212.700	0,04 %
Development Bank of the Republic of Belarus JSC	200.000	6,75 %	2.5.2024	210.641	0,04 %
				863.973	0,16 %
Belize 0,01 % (30. Juni 2019: 0,01 %)					
Belize Government International Bond	100.000	4,94 %	20.2.2034	61.000	0,01 %
				61.000	0,01 %
Bermuda 0,08 % (30. Juni 2019: 0,09 %)					
Bermuda Government International Bond	200.000	4,75 %	15.2.2029	227.143	0,04 %
Bermuda Government International Bond	200.000	3,72 %	25.1.2027	210.525	0,04 %
				437.668	0,08 %
Bolivien 0,12 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
Bolivian Government International Bond	400.000	4,50 %	20.3.2028	402.792	0,08 %
Bolivian Government International Bond	200.000	4,88 %	29.10.2022	209.194	0,04 %
				611.986	0,12 %
Brasilien 5,11 % (30. Juni 2019: 5,40 %)					
Brazilian Government International Bond	1.525.000	4,25 %	7.1.2025	1.623.934	0,31 %
Brazilian Government International Bond	1.308.000	4,63 %	13.1.2028	1.406.656	0,27 %
Petrobras Global Finance BV	1.109.000	6,00 %	27.1.2028	1.265.413	0,24 %
Petrobras Global Finance BV	947.000	7,38 %	17.1.2027	1.154.204	0,22 %
Petrobras Global Finance BV	1.047.000	5,09 %	15.1.2030	1.122.446	0,21 %
Petrobras Global Finance BV	940.000	6,85 %	5.6.2115	1.076.300	0,20 %
Brazilian Government International Bond	950.000	5,63 %	7.1.2041	1.064.696	0,20 %
Brazilian Government International Bond	900.000	5,63 %	21.2.2047	1.017.731	0,19 %
Petrobras Global Finance BV	910.000	5,30 %	27.1.2025	991.445	0,19 %
Petrobras Global Finance BV	820.000	6,90 %	19.3.2049	963.177	0,18 %
Petrobras Global Finance BV	710.000	8,75 %	23.5.2026	913.060	0,17 %
Brazilian Government International Bond	850.000	4,50 %	30.5.2029	902.700	0,17 %
Brazilian Government International Bond	690.000	7,13 %	20.1.2037	884.787	0,17 %
Brazilian Government International Bond	850.000	5,00 %	27.1.2045	884.390	0,17 %
Brazilian Government International Bond	875.000	2,63 %	5.1.2023	876.060	0,17 %
Brazilian Government International Bond	650.000	6,00 %	7.4.2026	758.631	0,14 %
Petrobras Global Finance BV	675.000	6,25 %	17.3.2024	756.354	0,14 %
Banco do Brasil SA	700.000	3,88 %	10.10.2022	714.275	0,13 %
Cemig Geracao e Transmissao SA	600.000	9,25 %	5.12.2024	691.382	0,13 %
Petrobras Global Finance BV	600.000	5,75 %	1.2.2029	674.490	0,13 %
Petrobras Global Finance BV	515.000	7,25 %	17.3.2044	624.341	0,12 %
Banco do Brasil SA	570.000	5,88 %	26.1.2022	599.595	0,11 %
Brazilian Government International Bond	600.000	4,75 %	14.1.2050	594.798	0,11 %
Petrobras Global Finance BV	465.000	6,88 %	20.1.2040	540.191	0,10 %
Brazilian Government International Bond	508.000	4,88 %	22.1.2021	523.008	0,10 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	500.000	5,75 %	27.10.2021	521.851	0,10 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	400.000	5,75 %	26.9.2023	441.175	0,08 %
Banco do Brasil SA	400.000	4,75 %	20.3.2024	420.280	0,08 %
Brazilian Government International Bond	300.000	8,25 %	20.1.2034	413.963	0,08 %
Brazilian Government International Bond	260.000	10,13 %	15.5.2027	369.801	0,07 %
Banco do Brasil SA	315.000	8,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	327.324	0,06 %
Petrobras Global Finance BV	300.000	4,38 %	20.5.2023	313.721	0,06 %
Brazilian Government International Bond	212.000	8,88 %	15.4.2024	268.796	0,05 %
Petrobras Global Finance BV	200.000	6,13 %	17.1.2022	214.054	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Banco do Brasil SA	200.000	4,88 %	19.4.2023	210.045	0,04 %
Banco do Brasil SA	200.000	5,38 %	15.1.2021	205.006	0,04 %
Caixa Economica Federal	200.000	3,50 %	7.11.2022	203.135	0,04 %
Brazilian Government International Bond	150.000	8,75 %	4.2.2025	192.011	0,04 %
Petrobras Global Finance BV	150.000	6,75 %	27.1.2041	174.488	0,03 %
Petrobras Global Finance BV	132.000	5,38 %	27.1.2021	136.164	0,03 %
				27.035.878	5,11 %
Kamerun 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Republic of Cameroon International Bond	200.000	9,50 %	19.11.2025	224.999	0,04 %
				224.999	0,04 %
Chile 1,41 % (30. Juni 2019: 1,42 %)					
Chile Government International Bond	950.000	3,24 %	6.2.2028	1.001.864	0,19 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	900.000	4,50 %	16.9.2025	977.858	0,19 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	600.000	4,50 %	1.8.2047	653.307	0,12 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	550.000	4,38 %	5.2.2049	588.650	0,11 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	500.000	3,63 %	1.8.2027	520.756	0,10 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	400.000	5,63 %	18.10.2043	502.283	0,10 %
Empresa Nacional del Petroleo	450.000	4,38 %	30.10.2024	475.566	0,09 %
Empresa Nacional del Petroleo	400.000	5,25 %	6.11.2029	447.993	0,09 %
Chile Government International Bond	400.000	3,86 %	21.6.2047	445.449	0,08 %
Chile Government International Bond	400.000	3,50 %	25.1.2050	418.644	0,08 %
Banco del Estado de Chile	300.000	3,88 %	8.2.2022	308.695	0,06 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	300.000	3,70 %	30.1.2050	287.919	0,05 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	200.000	4,88 %	4.11.2044	230.178	0,04 %
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	200.000	5,00 %	25.1.2047	227.533	0,04 %
Empresa Nacional del Petroleo	200.000	4,50 %	14.9.2047	204.595	0,04 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	125.000	6,15 %	24.10.2036	167.350	0,03 %
				7.458.640	1,41 %
China 15,31 % (30. Juni 2019: 15,48 %)					
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	1.500.000	3,63 %	12.4.2027	1.571.335	0,30 %
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	1.500.000	3,90 %	17.5.2022	1.554.348	0,29 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	1.300.000	3,50 %	19.7.2022	1.321.955	0,25 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1.200.000	3,50 %	4.5.2027	1.258.738	0,24 %
CNOOC Finance 2015 USA LLC	1.200.000	3,50 %	5.5.2025	1.255.685	0,24 %
China Cinda Finance 2015 I Ltd.	1.100.000	4,25 %	23.4.2025	1.170.463	0,22 %
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.	1.000.000	4,38 %	10.4.2024	1.077.811	0,20 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	1.000.000	4,38 %	17.10.2023	1.070.057	0,20 %
Bank of China Ltd.	980.000	5,00 %	13.11.2024	1.069.651	0,20 %
China Construction Bank Corp.	1.000.000	4,25 %	27.2.2029	1.048.844	0,20 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	900.000	4,88 %	21.9.2025	987.295	0,19 %
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd.	900.000	4,50 %	3.10.2023	964.366	0,18 %
CNOOC Finance 2015 USA LLC	850.000	4,38 %	2.5.2028	941.763	0,18 %
Export-Import Bank of China	900.000	3,38 %	14.3.2027	940.305	0,18 %
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	900.000	3,25 %	28.4.2025	927.257	0,17 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC ¹	850.000	4,25 %	30.4.2024	908.379	0,17 %
China Development Bank Corp.	900.000	2,59 %	6.3.2022	903.734	0,17 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	800.000	4,75 %	8.2.2028	888.563	0,17 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	800.000	2,89 %	24.4.2022	804.921	0,15 %
China Minmetals Corp.	800.000	3,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	804.549	0,15 %
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	800.000	2,50 %	13.9.2022	803.685	0,15 %
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.	750.000	4,13 %	7.5.2024	802.072	0,15 %
Nexen, Inc.	570.000	6,40 %	15.5.2037	784.613	0,15 %
CITIC Ltd.	700.000	3,70 %	14.6.2026	720.436	0,14 %
Export-Import Bank of China	650.000	3,63 %	31.7.2024	683.757	0,13 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	650.000	4,13 %	19.7.2027	682.685	0,13 %
CNOOC Finance 2012 Ltd.	650.000	3,88 %	2.5.2022	672.236	0,13 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	600.000	4,63 %	3.6.2026	637.005	0,12 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	600.000	3,70 %	10.6.2025	632.756	0,12 %
China Clean Energy Development Ltd.	600.000	4,00 %	5.11.2025	632.544	0,12 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	600.000	3,75 %	2.5.2023	625.502	0,12 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	600.000	4,25 %	7.11.2027	622.711	0,12 %
COSCO Finance 2011 Ltd.	600.000	4,00 %	3.12.2022	620.960	0,12 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	600.000	3,13 %	22.5.2023	613.955	0,12 %
Amber Circle Funding Ltd.	600.000	3,25 %	4.12.2022	613.804	0,12 %
CNOOC Finance 2013 Ltd.	600.000	3,00 %	9.5.2023	609.813	0,11 %
China Government International Bond	600.000	2,13 %	2.11.2022	604.444	0,11 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	600.000	2,72 %	14.6.2023	601.671	0,11 %
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	600.000	4,75 %	5.8.2029	595.574	0,11 %
China Resources Land Ltd.	500.000	6,00 %	27.2.2024	562.060	0,11 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	550.000	2,67 %	16.9.2024	550.067	0,10 %
Skysea International Capital Management Ltd.	500.000	4,88 %	7.12.2021	523.459	0,10 %
CGNPC International Ltd.	500.000	3,88 %	11.9.2023	521.066	0,10 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	500.000	3,88 %	19.6.2029	517.884	0,10 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	500.000	3,88 %	8.2.2023	514.296	0,10 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	500.000	3,13 %	15.11.2022	505.480	0,09 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	450.000	5,13 %	14.3.2028	504.997	0,09 %
China Development Bank	500.000	2,63 %	24.1.2022	504.295	0,09 %
Bank of China Ltd.	500.000	2,74 %	8.3.2023	501.732	0,09 %
China Construction Bank Corp.	500.000	2,75 %	4.12.2020	501.500	0,09 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	500.000	2,77 %	25.4.2024	501.178	0,09 %
Bank of China Ltd.	500.000	2,75 %	17.4.2021	500.728	0,09 %
Bank of China Ltd.	500.000	2,62 %	7.6.2021	500.642	0,09 %
Nexen, Inc.	320.000	7,50 %	30.7.2039	498.692	0,09 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	450.000	5,50 %	16.1.2025	495.479	0,09 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	476.000	3,13 %	31.8.2022	480.506	0,09 %
China Government International Bond	500.000	2,75 %	3.12.2039	476.875	0,09 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	450.000	2,64 %	26.5.2021	451.803	0,08 %
China Development Bank	450.000	2,13 %	1.6.2021	449.444	0,08 %
Export-Import Bank of China	450.000	2,00 %	26.4.2021	447.828	0,08 %
CITIC Ltd.	400.000	6,80 %	17.1.2023	444.208	0,08 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	400.000	5,00 %	19.11.2025	434.784	0,08 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	400.000	4,40 %	9.3.2027	432.160	0,08 %
CNOOC Finance 2013 Ltd.	450.000	3,30 %	30.9.2049	431.813	0,08 %
COSL Singapore Capital Ltd.	400.000	4,50 %	30.7.2025	428.736	0,08 %
Charming Light Investments Ltd.	400.000	4,38 %	21.12.2027	428.308	0,08 %
Rongshi International Finance Ltd.	400.000	3,75 %	21.5.2029	422.919	0,08 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	400.000	4,63 %	14.3.2023	420.625	0,08 %
China Overseas Finance Cayman V Ltd.	400.000	3,95 %	15.11.2022	412.997	0,08 %
CRCC Yuxiang Ltd.	400.000	3,50 %	16.5.2023	410.569	0,08 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	400.000	3,15 %	2.6.2026	409.726	0,08 %
Bank of China Ltd.	400.000	3,13 %	17.4.2024	409.545	0,08 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	400.000	3,65 %	9.3.2022	408.245	0,08 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	400.000	3,65 %	5.3.2022	407.628	0,08 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	400.000	3,13 %	24.4.2023	407.000	0,08 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	400.000	4,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	406.740	0,08 %
Export-Import Bank of China	400.000	2,75 %	28.11.2022	405.678	0,08 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	400.000	3,38 %	5.4.2022	405.663	0,08 %
Export-Import Bank of China	400.000	2,88 %	26.4.2026	404.912	0,08 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	400.000	2,75 %	4.5.2022	404.550	0,08 %
SPIC 2016 US dollar Bond Co., Ltd.	400.000	3,00 %	6.12.2021	403.418	0,08 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	400.000	3,25 %	3.6.2021	402.006	0,08 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	400.000	2,74 %	5.3.2023	401.582	0,07 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	400.000	2,75 %	16.4.2021	400.582	0,07 %
Bank of China Ltd.	400.000	2,72 %	17.4.2022	400.534	0,07 %
CDBL Funding 2	400.000	3,15 %	18.7.2021	400.230	0,07 %
China Construction Bank Corp.	400.000	2,62 %	8.6.2021	400.210	0,07 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	400.000	2,86 %	15.5.2021	400.125	0,07 %
Dianjian Haiyu Ltd.	400.000	3,50 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	399.829	0,07 %
Bank of China Ltd.	400.000	2,25 %	12.7.2021	399.218	0,07 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	400.000	2,63 %	27.10.2021	399.210	0,07 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	400.000	3,23 %	3.7.2023	399.071	0,07 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	400.000	3,04 %	7.11.2022	398.414	0,07 %
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	360.000	5,25 %	30.4.2022	373.241	0,07 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	350.000	3,63 %	22.11.2021	354.718	0,07 %
China Construction Bank Corp.	350.000	2,61 %	22.10.2022	350.333	0,07 %
Agricultural Bank of China Ltd.	350.000	2,62 %	30.7.2022	350.044	0,07 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	350.000	0,00 %	16.9.2022	349.536	0,07 %
King Power Capital Ltd.	300.000	5,63 %	3.11.2024	337.843	0,06 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	300.000	5,95 %	8.5.2024	336.471	0,06 %
CITIC Ltd.	300.000	6,63 %	15.4.2021	314.409	0,06 %
CNPC General Capital Ltd.	300.000	3,40 %	16.4.2023	308.909	0,06 %
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	300.000	4,13 %	14.3.2021	304.840	0,06 %
Bluestar Finance Holdings Ltd.	300.000	3,38 %	16.7.2024	303.797	0,06 %
Export-Import Bank of China	300.000	2,63 %	14.3.2022	301.532	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Bank of China Ltd.	300.000	2,64 %	8.3.2021	300.476	0,06 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	250.000	4,00 %	4.5.2047	277.638	0,05 %
China Overseas Finance Cayman III Ltd.	200.000	6,38 %	29.10.2043	270.921	0,05 %
CNPC HK Overseas Capital Ltd.	200.000	5,95 %	28.4.2041	270.019	0,05 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	230.000	4,38 %	22.5.2043	267.996	0,05 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	200.000	6,45 %	11.6.2034	265.556	0,05 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	260.000	2,45 %	20.10.2021	260.326	0,05 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	200.000	5,38 %	17.10.2043	258.180	0,05 %
China Government International Bond	250.000	2,63 %	2.11.2027	255.824	0,05 %
Chouzhou International Investment Ltd.	250.000	4,50 %	30.5.2022	252.862	0,05 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	250.000	2,66 %	25.4.2022	250.175	0,05 %
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.	250.000	2,00 %	29.9.2021	248.625	0,05 %
CNOOC Finance 2012 Ltd.	200.000	5,00 %	2.5.2042	244.934	0,05 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	200.000	4,88 %	30.4.2044	244.205	0,05 %
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.	230.000	4,20 %	27.7.2026	241.813	0,04 %
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	200.000	4,88 %	17.5.2042	240.635	0,04 %
China Government International Bond	200.000	4,00 %	19.10.2048	232.874	0,04 %
Export-Import Bank of China	200.000	4,00 %	28.11.2047	224.733	0,04 %
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	200.000	4,75 %	21.2.2029	224.567	0,04 %
China Development Bank	200.000	4,00 %	24.1.2037	222.877	0,04 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	200.000	4,25 %	24.4.2043	221.429	0,04 %
China Government International Bond	200.000	3,50 %	19.10.2028	218.794	0,04 %
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	200.000	4,10 %	28.4.2045	218.005	0,04 %
China Overseas Finance Cayman III Ltd.	200.000	5,38 %	29.10.2023	217.935	0,04 %
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.	200.000	4,75 %	30.7.2025	217.741	0,04 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	200.000	4,88 %	22.11.2026	215.991	0,04 %
China Resources Land Ltd.	200.000	4,13 %	26.2.2029	214.213	0,04 %
Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd.	200.000	5,95 %	4.2.2027	213.907	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,75 %	27.4.2027	213.461	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,88 %	30.6.2025	212.412	0,04 %
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Co. Sarl	200.000	4,65 %	30.10.2023	210.554	0,04 %
China State Construction Finance Cayman I Ltd.	200.000	6,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	209.979	0,04 %
CITIC Ltd.	200.000	4,00 %	11.1.2028	209.536	0,04 %
China Government International Bond	200.000	3,25 %	19.10.2023	209.480	0,04 %
China Development Bank	200.000	3,38 %	24.1.2027	208.390	0,04 %
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co., Ltd.	200.000	4,13 %	26.5.2025	208.336	0,04 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	200.000	3,88 %	31.8.2027	208.159	0,04 %
China Shenhua Overseas Capital Co., Ltd.	200.000	3,88 %	20.1.2025	207.385	0,04 %
CNPC General Capital Ltd.	200.000	3,95 %	19.4.2022	206.927	0,04 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,75 %	5.3.2024	206.741	0,04 %
SDG Finance I Ltd.	200.000	5,25 %	23.10.2021	205.834	0,04 %
CNPC HK Overseas Capital Ltd.	200.000	4,50 %	28.4.2021	205.478	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd.	200.000	5,13 %	30.11.2020	204.457	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	3,75 %	27.4.2022	203.847	0,04 %
China Development Bank	200.000	3,00 %	1.6.2026	203.528	0,04 %
Chinalco Capital Holdings Ltd.	200.000	4,25 %	21.4.2022	203.070	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,95 %	7.11.2047	203.025	0,04 %
China Development Bank	200.000	2,75 %	16.11.2022	202.997	0,04 %
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	200.000	3,25 %	20.4.2022	202.204	0,04 %
Franshion Brilliant Ltd.	200.000	3,60 %	3.3.2022	202.097	0,04 %
Franshion Brilliant Ltd.	200.000	4,25 %	23.7.2029	202.081	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,00 %	14.2.2022	202.067	0,04 %
Zhangzhou Jiulongjiang Group Co., Ltd.	200.000	5,60 %	10.9.2022	201.905	0,04 %
Bluestar Finance Holdings Ltd.	200.000	3,50 %	30.9.2021	201.810	0,04 %
Chinalco Capital Holdings Ltd.	200.000	4,00 %	25.8.2021	201.791	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,88 %	21.2.2022	201.752	0,04 %
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	200.000	4,23 %	31.7.2021	201.630	0,04 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,00 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	201.579	0,04 %
Rongshi International Finance Ltd.	200.000	2,88 %	4.5.2022	201.484	0,04 %
State Elite Global Ltd.	200.000	2,75 %	13.6.2022	201.445	0,04 %
CDBL Funding 2	200.000	3,00 %	1.8.2022	201.415	0,04 %
CITIC Ltd.	200.000	3,13 %	28.2.2022	201.383	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,86 %	21.2.2022	201.168	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	2,86 %	11.7.2022	200.985	0,04 %
Guohui International Bvi Co., Ltd.	200.000	4,37 %	9.7.2022	200.875	0,04 %
Inventive Global Investments Ltd.	200.000	2,75 %	19.9.2021	200.700	0,04 %
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	200.000	2,95 %	12.11.2029	200.619	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
China Construction Bank Corp.	200.000	2,70 %	4.12.2020	200.463	0,04 %
Agricultural Bank of China Ltd.	200.000	2,63 %	7.11.2021	200.455	0,04 %
China CITIC Bank Corp., Ltd.	200.000	2,89 %	14.12.2022	200.447	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,85 %	16.4.2023	200.446	0,04 %
China Construction Bank Corp	200.000	2,68 %	24.9.2021	200.355	0,04 %
Bank of China Ltd.	200.000	2,65 %	20.11.2021	200.295	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,64 %	5.3.2021	200.288	0,04 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,01 %	15.5.2023	200.178	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,77 %	17.10.2024	199.939	0,04 %
CCBL Cayman 1 Corp., Ltd.	200.000	2,75 %	31.5.2021	199.934	0,04 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,66 %	17.10.2022	199.907	0,04 %
Hongkong Xiangyu Investment Co., Ltd.	200.000	4,50 %	30.1.2023	199.719	0,04 %
State Elite Global Ltd.	200.000	2,25 %	20.10.2021	199.495	0,04 %
Caiyun International Investment Ltd.	200.000	5,50 %	8.4.2022	196.898	0,04 %
Franshion Brilliant Ltd.	200.000	5,75 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	196.792	0,04 %
Chongqing Energy Investment Group Co., Ltd.	200.000	5,63 %	18.3.2022	193.557	0,04 %
Nexen, Inc.	150.000	5,88 %	10.3.2035	192.001	0,04 %
Tsinghua Unic Ltd.	200.000	4,75 %	31.1.2021	176.083	0,03 %
Sino-Ocean Land Treasure III Ltd.	200.000	4,90 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	174.300	0,03 %
Tuspark Forward Ltd.	200.000	6,95 %	18.6.2022	160.319	0,03 %
Tsinghua Unic Ltd.	200.000	5,38 %	31.1.2023	154.965	0,03 %
CITIC Ltd.	120.000	2,80 %	14.12.2021	120.145	0,02 %
				80.999.979	15,31 %
Kolumbien 2,46 % (30. Juni 2019: 2,44 %)					
Colombia Government International Bond	1.425.000	5,00 %	15.6.2045	1.658.023	0,31 %
Colombia Government International Bond	833.000	6,13 %	18.1.2041	1.078.960	0,20 %
Ecopetrol SA	885.000	5,88 %	28.5.2045	1.043.194	0,20 %
Colombia Government International Bond	825.000	5,63 %	26.2.2044	1.028.285	0,20 %
Colombia Government International Bond	850.000	3,88 %	25.4.2027	899.597	0,17 %
Colombia Government International Bond	700.000	4,50 %	28.1.2026	763.087	0,14 %
Ecopetrol SA	660.000	5,38 %	26.6.2026	740.629	0,14 %
Colombia Government International Bond	600.000	5,20 %	15.5.2049	722.550	0,14 %
Colombia Government International Bond	500.000	7,38 %	18.9.2037	711.130	0,14 %
Colombia Government International Bond	625.000	4,50 %	15.3.2029	693.269	0,13 %
Ecopetrol SA	550.000	5,88 %	18.9.2023	609.900	0,12 %
Colombia Government International Bond	600.000	2,63 %	15.3.2023	603.828	0,11 %
Colombia Government International Bond	490.000	8,13 %	21.5.2024	603.418	0,11 %
Colombia Government International Bond	400.000	4,00 %	26.2.2024	421.651	0,08 %
Empresas Publicas de Medellin ESP	400.000	4,25 %	18.7.2029	417.124	0,08 %
Ecopetrol SA	275.000	4,13 %	16.1.2025	289.438	0,06 %
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	200.000	5,55 %	1.11.2028	229.138	0,04 %
Colombia Government International Bond	200.000	4,38 %	12.7.2021	206.521	0,04 %
Oleoducto Central SA	200.000	4,00 %	7.5.2021	203.751	0,04 %
Ecopetrol SA	50.000	7,38 %	18.9.2043	67.603	0,01 %
				12.991.096	2,46 %
Costa Rica 0,42 % (30. Juni 2019: 0,38 %)					
Costa Rica Government International Bond	600.000	7,16 %	12.3.2045	639.000	0,12 %
Costa Rica Government International Bond	400.000	6,13 %	19.2.2031	426.200	0,08 %
Costa Rica Government International Bond	310.000	7,00 %	4.4.2044	326.848	0,06 %
Costa Rica Government International Bond	250.000	5,63 %	30.4.2043	232.438	0,04 %
Banco Nacional de Costa Rica	200.000	6,25 %	1.11.2023	212.328	0,04 %
Costa Rica Government International Bond	200.000	4,25 %	26.1.2023	201.487	0,04 %
Costa Rica Government International Bond	200.000	4,38 %	30.4.2025	199.813	0,04 %
				2.238.114	0,42 %
Kroatien 0,43 % (30. Juni 2019: 0,42 %)					
Croatia Government International Bond	650.000	5,50 %	4.4.2023	716.513	0,14 %
Croatia Government International Bond	600.000	6,00 %	26.1.2024	687.947	0,13 %
Croatia Government International Bond	600.000	6,38 %	24.3.2021	631.835	0,12 %
Hrvatska Elektroprivreda	200.000	5,88 %	23.10.2022	218.563	0,04 %
				2.254.858	0,43 %
Dominikanische Republik 1,01 % (30. Juni 2019: 1,07 %)					
Dominican Republic International Bond	675.000	6,85 %	27.1.2045	772.021	0,15 %
Dominican Republic International Bond	650.000	6,40 %	5.6.2049	713.452	0,14 %
Dominican Republic International Bond	600.000	6,88 %	29.1.2026	685.918	0,13 %
Dominican Republic International Bond	600.000	5,95 %	25.1.2027	662.976	0,13 %
Dominican Republic International Bond	500.000	7,45 %	30.4.2044	604.119	0,11 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Dominican Republic International Bond	400.000	5,88 %	18.4.2024	429.850	0,08 %
Dominican Republic International Bond	350.000	6,00 %	19.7.2028	389.288	0,07 %
Dominican Republic International Bond	345.000	6,60 %	28.1.2024	384.708	0,07 %
Dominican Republic International Bond	300.000	5,50 %	27.1.2025	322.878	0,06 %
Dominican Republic International Bond	200.000	6,50 %	15.2.2048	221.031	0,04 %
Dominican Republic International Bond	166.667	7,50 %	6.5.2021	173.298	0,03 %
				5.359.539	1,01 %
Ecuador 1,13 % (30. Juni 2019: 1,10 %)					
Ecuador Government International Bond	1.142.000	10,75 %	28.3.2022	1.164.697	0,22 %
Ecuador Government International Bond	800.000	8,88 %	23.10.2027	736.178	0,14 %
Ecuador Government International Bond	750.000	10,75 %	31.1.2029	732.703	0,14 %
Ecuador Government International Bond	800.000	7,88 %	23.1.2028	712.057	0,13 %
Ecuador Government International Bond	625.000	9,65 %	13.12.2026	594.913	0,11 %
Ecuador Government International Bond	555.000	7,95 %	20.6.2024	527.640	0,10 %
Ecuador Government International Bond	500.000	9,50 %	27.3.2030	466.792	0,09 %
Ecuador Government International Bond	400.000	8,75 %	2.6.2023	395.828	0,08 %
Ecuador Government International Bond	410.000	9,63 %	2.6.2027	387.322	0,07 %
Ecuador Government International Bond	300.000	7,88 %	27.3.2025	274.167	0,05 %
				5.992.297	1,13 %
Ägypten 1,28 % (30. Juni 2019: 1,17 %)					
Egypt Government International Bond	1.000.000	6,13 %	31.1.2022	1.041.669	0,20 %
Egypt Government International Bond	875.000	8,50 %	31.1.2047	972.064	0,18 %
Egypt Government International Bond	700.000	7,50 %	31.1.2027	780.906	0,15 %
Egypt Government International Bond	650.000	7,60 %	1.3.2029	711.630	0,13 %
Egypt Government International Bond	600.000	8,15 %	20.11.2059	641.937	0,12 %
Egypt Government International Bond	550.000	8,70 %	1.3.2049	615.014	0,12 %
Egypt Government International Bond	500.000	6,59 %	21.2.2028	521.679	0,10 %
Egypt Government International Bond	400.000	5,58 %	21.2.2023	418.390	0,08 %
Egypt Government International Bond	300.000	4,55 %	20.11.2023	306.388	0,06 %
Egypt Government International Bond	200.000	6,20 %	1.3.2024	216.049	0,04 %
Egypt Government International Bond	200.000	5,88 %	11.6.2025	212.791	0,04 %
Egypt Government International Bond	200.000	7,05 %	15.1.2032	209.586	0,04 %
Egypt Government International Bond	100.000	6,88 %	30.4.2040	101.131	0,02 %
				6.749.234	1,28 %
El Salvador 0,42 % (30. Juni 2019: 0,33 %)					
El Salvador Government International Bond	400.000	7,12 %	20.1.2050	427.153	0,08 %
El Salvador Government International Bond	315.000	7,65 %	15.6.2035	359.258	0,07 %
El Salvador Government International Bond	300.000	7,75 %	24.1.2023	329.408	0,06 %
El Salvador Government International Bond	282.000	5,88 %	30.1.2025	297.662	0,06 %
El Salvador Government International Bond	250.000	7,63 %	1.2.2041	285.206	0,05 %
El Salvador Government International Bond	175.000	8,63 %	28.2.2029	210.000	0,04 %
El Salvador Government International Bond	175.000	6,38 %	18.1.2027	186.752	0,03 %
El Salvador Government International Bond	125.000	8,25 %	10.4.2032	149.134	0,03 %
				2.244.573	0,42 %
Äthiopien 0,08 % (30. Juni 2019: 0,09 %)					
Ethiopia International Bond	400.000	6,63 %	11.12.2024	432.067	0,08 %
				432.067	0,08 %
Gabun 0,16 % (30. Juni 2019: 0,16 %)					
Gabon Government International Bond	600.000	6,38 %	12.12.2024	627.148	0,12 %
Gabon Government International Bond	200.000	6,95 %	16.6.2025	211.048	0,04 %
				838.196	0,16 %
Georgien 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Georgian Railway JSC	200.000	7,75 %	11.7.2022	218.854	0,04 %
				218.854	0,04 %
Ghana 0,51 % (30. Juni 2019: 0,51 %)					
Ghana Government International Bond	800.000	8,13 %	18.1.2026	862.637	0,16 %
Ghana Government International Bond	500.000	8,95 %	26.3.2051	511.092	0,10 %
Ghana Government International Bond	500.000	8,13 %	26.3.2032	507.500	0,09 %
Ghana Government International Bond	200.000	7,88 %	7.8.2023	219.710	0,04 %
Ghana Government International Bond	200.000	7,88 %	26.3.2027	210.088	0,04 %
Ghana Government International Bond	200.000	7,63 %	16.5.2029	203.747	0,04 %
Ghana Government International Bond	200.000	8,63 %	16.6.2049	199.838	0,04 %
				2.714.612	0,51 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Guatemala 0,25 % (30. Juni 2019: 0,26 %)					
Guatemala Government Bond	400.000	4,90 %	1.6.2030	428.000	0,08 %
Guatemala Government Bond	200.000	6,13 %	1.6.2050	236.000	0,05 %
Guatemala Government Bond	200.000	4,88 %	13.2.2028	213.713	0,04 %
Guatemala Government Bond	200.000	5,75 %	6.6.2022	213.470	0,04 %
Guatemala Government Bond	200.000	4,50 %	3.5.2026	210.529	0,04 %
				1.301.712	0,25 %
Honduras 0,09 % (30. Juni 2019: 0,13 %)					
Honduras Government International Bond	250.000	6,25 %	19.1.2027	273.257	0,05 %
Honduras Government International Bond	200.000	7,50 %	15.3.2024	222.840	0,04 %
				496.097	0,09 %
Ungarn 0,72 % (30. Juni 2019: 0,81 %)					
Hungary Government International Bond	876.000	5,75 %	22.11.2023	988.734	0,19 %
Hungary Government International Bond	860.000	5,38 %	21.2.2023	943.442	0,18 %
Hungary Government International Bond	580.000	5,38 %	25.3.2024	653.782	0,12 %
Hungary Government International Bond	386.000	7,63 %	29.3.2041	637.141	0,12 %
Hungary Government International Bond	550.000	6,38 %	29.3.2021	580.178	0,11 %
				3.803.277	0,72 %
Indien 1,47 % (30. Juni 2019: 1,35 %)					
Export-Import Bank of India	600.000	3,88 %	1.2.2028	627.918	0,12 %
ONGC Videsh Ltd.	540.000	3,75 %	7.5.2023	553.031	0,10 %
Indian Oil Corp., Ltd.	400.000	5,75 %	1.8.2023	435.514	0,08 %
State Bank of India	400.000	4,88 %	17.4.2024	429.388	0,08 %
NTPC Ltd.	400.000	4,38 %	26.11.2024	423.444	0,08 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	400.000	4,00 %	8.5.2025	411.383	0,08 %
Power Grid Corp. of India Ltd.	400.000	3,88 %	17.1.2023	411.339	0,08 %
State Bank of India	400.000	3,25 %	24.1.2022	404.613	0,08 %
Export-Import Bank of India	370.000	3,13 %	20.7.2021	373.241	0,07 %
Export-Import Bank of India	300.000	3,38 %	5.8.2026	305.346	0,06 %
Power Finance Corp., Ltd.	200.000	6,15 %	6.12.2028	229.974	0,04 %
Oil India Ltd.	200.000	5,13 %	4.2.2029	222.414	0,04 %
Oil India Ltd.	200.000	5,38 %	17.4.2024	217.533	0,04 %
REC Ltd.	200.000	5,25 %	13.11.2023	213.736	0,04 %
Indian Oil Corp., Ltd.	200.000	4,75 %	16.1.2024	212.041	0,04 %
State Bank of India	200.000	4,50 %	28.9.2023	210.904	0,04 %
State Bank of India	200.000	4,38 %	24.1.2024	210.603	0,04 %
NTPC Ltd.	200.000	5,63 %	14.7.2021	208.942	0,04 %
BPRIL International Singapore Pte Ltd.	200.000	4,38 %	18.1.2027	208.544	0,04 %
Indian Oil Corp., Ltd.	200.000	5,63 %	2.8.2021	208.468	0,04 %
Indian Railway Finance Corp., Ltd.	200.000	3,84 %	13.12.2027	207.895	0,04 %
Bank of India	200.000	6,25 %	16.2.2021	207.339	0,04 %
Export-Import Bank of India	200.000	4,00 %	14.1.2023	207.271	0,04 %
Power Finance Corp., Ltd.	200.000	4,50 %	18.6.2029	206.274	0,04 %
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	200.000	4,00 %	12.7.2027	203.903	0,04 %
Greenko Investment Co.	200.000	4,88 %	16.8.2023	198.625	0,04 %
				7.749.683	1,47 %
Indonesien 6,19 % (30. Juni 2019: 5,78 %)					
Indonesia Government International Bond	650.000	8,50 %	12.10.2035	1.023.912	0,19 %
Perusahaan Listrik Negara PT	800.000	6,15 %	21.5.2048	1.011.311	0,19 %
Indonesia Government International Bond	865.000	4,75 %	8.1.2026	962.276	0,18 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	825.000	4,15 %	29.3.2027	886.698	0,17 %
Indonesia Government International Bond	740.000	5,13 %	15.1.2045	884.865	0,17 %
Indonesia Government International Bond	600.000	6,75 %	15.1.2044	862.211	0,16 %
Perusahaan Listrik Negara PT	800.000	5,50 %	22.11.2021	847.447	0,16 %
Indonesia Government International Bond	562.000	7,75 %	17.1.2038	843.702	0,16 %
Indonesia Government International Bond	612.000	6,63 %	17.2.2037	832.469	0,16 %
Indonesia Government International Bond	800.000	3,38 %	15.4.2023	824.951	0,16 %
Indonesia Government International Bond	700.000	5,88 %	15.1.2024	792.188	0,15 %
Indonesia Government International Bond	700.000	3,75 %	25.4.2022	722.600	0,14 %
Pertamina Persero PT	670.000	4,88 %	3.5.2022	708.357	0,13 %
Pertamina Persero PT	650.000	3,65 %	30.7.2029	682.145	0,13 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	650.000	3,40 %	29.3.2022	665.035	0,13 %
Indonesia Government International Bond	600.000	4,35 %	11.1.2048	662.191	0,13 %
Indonesia Government International Bond	543.000	5,25 %	17.1.2042	653.994	0,12 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	600.000	4,35 %	10.9.2024	646.205	0,12 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Indonesia Government International Bond	600.000	4,13 %	15.1.2025	643.558	0,12 %
Indonesia Government International Bond	570.000	4,63 %	15.4.2043	638.688	0,12 %
Indonesia Government International Bond	600.000	3,70 %	8.1.2022	616.428	0,12 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	550.000	4,55 %	29.3.2026	602.437	0,11 %
Indonesia Government International Bond	450.000	5,95 %	8.1.2046	598.983	0,11 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	550.000	4,33 %	28.5.2025	593.058	0,11 %
Pertamina Persero PT	455.000	6,00 %	3.5.2042	555.358	0,11 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	500.000	5,71 %	15.11.2023	551.754	0,10 %
Indonesia Government International Bond	500.000	4,35 %	8.1.2027	546.410	0,10 %
Perusahaan Listrik Negara PT	500.000	4,88 %	17.7.2049	541.845	0,10 %
Pertamina Persero PT	500.000	4,30 %	20.5.2023	527.856	0,10 %
Pertamina Persero PT	400.000	6,45 %	30.5.2044	515.592	0,10 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	450.000	4,45 %	20.2.2029	496.534	0,09 %
Pertamina Persero PT	400.000	5,63 %	20.5.2043	467.875	0,09 %
Perusahaan Listrik Negara PT	400.000	5,45 %	21.5.2028	462.296	0,09 %
Indonesia Government International Bond	400.000	4,75 %	18.7.2047	461.257	0,09 %
Indonesia Government International Bond	375.000	5,25 %	8.1.2047	460.119	0,09 %
Indonesia Government International Bond	400.000	5,38 %	17.10.2023	443.762	0,08 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	4,40 %	1.3.2028	437.347	0,08 %
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	400.000	5,13 %	16.5.2024	434.104	0,08 %
Pelabuhan Indonesia III Persero PT	400.000	4,88 %	1.10.2024	434.020	0,08 %
Pelabuhan Indonesia II PT	400.000	4,25 %	5.5.2025	423.992	0,08 %
Indonesia Government International Bond	400.000	3,50 %	11.1.2028	417.836	0,08 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	3,75 %	1.3.2023	416.196	0,08 %
Indonesia Government International Bond	400.000	3,70 %	30.10.2049	411.648	0,08 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	400.000	3,30 %	21.11.2022	409.548	0,08 %
Indonesia Government International Bond	350.000	4,10 %	24.4.2028	379.726	0,07 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	300.000	6,53 %	15.11.2028	368.382	0,07 %
Indonesia Government International Bond	300.000	4,75 %	11.2.2029	343.245	0,07 %
Perusahaan Listrik Negara PT	300.000	5,25 %	24.10.2042	336.245	0,06 %
Indonesia Government International Bond	250.000	5,35 %	11.2.2049	321.881	0,06 %
Indonesia Government International Bond	300.000	3,40 %	18.9.2029	312.977	0,06 %
Indonesia Government International Bond	300.000	4,88 %	5.5.2021	311.504	0,06 %
Pertamina Persero PT	250.000	4,70 %	30.7.2049	266.981	0,05 %
Pertamina Persero PT	200.000	6,50 %	7.11.2048	261.048	0,05 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	200.000	6,76 %	15.11.2048	256.050	0,05 %
Pertamina Persero PT	200.000	6,50 %	27.5.2041	255.100	0,05 %
Perusahaan Listrik Negara PT	200.000	5,38 %	25.1.2029	231.271	0,04 %
Pelabuhan Indonesia II PT	200.000	5,38 %	5.5.2045	227.657	0,04 %
Indonesia Government International Bond	200.000	3,85 %	18.7.2027	213.189	0,04 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	200.000	3,90 %	20.8.2024	212.118	0,04 %
Perusahaan Listrik Negara PT	200.000	4,13 %	15.5.2027	211.175	0,04 %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	200.000	5,23 %	15.11.2021	209.766	0,04 %
Indonesia Government International Bond	200.000	2,95 %	11.1.2023	203.568	0,04 %
Saka Energi Indonesia PT	200.000	4,45 %	5.5.2024	202.551	0,04 %
				32.745.492	6,19 %
Irak 0,23 % (30. Juni 2019: 0,21 %)					
Iraq International Bond	700.000	6,75 %	9.3.2023	720.008	0,14 %
Iraq International Bond	500.000	5,80 %	15.1.2028	490.794	0,09 %
				1.210.802	0,23 %
Israel 0,73 % (30. Juni 2019: 0,69 %)					
Israel Electric Corp., Ltd.	600.000	4,25 %	14.8.2028	648.531	0,12 %
Israel Government International Bond	600.000	2,88 %	16.3.2026	625.480	0,12 %
Israel Government International Bond	400.000	4,50 %	30.1.2043	476.351	0,09 %
Israel Government International Bond	400.000	4,13 %	17.1.2048	456.398	0,09 %
Israel Government International Bond	400.000	3,25 %	17.1.2028	428.764	0,08 %
Israel Government International Bond	370.000	4,00 %	30.6.2022	388.917	0,08 %
Israel Electric Corp., Ltd.	340.000	5,00 %	12.11.2024	373.837	0,07 %
Israel Electric Corp., Ltd.	200.000	6,88 %	21.6.2023	227.566	0,04 %
Israel Government International Bond	200.000	3,15 %	30.6.2023	207.986	0,04 %
				3.833.830	0,73 %
Elfenbeinküste 0,27 % (30. Juni 2019: 0,32 %)					
Ivory Coast Government International Bond	598.500	5,75 %	31.12.2032	598.050	0,11 %
Ivory Coast Government International Bond	400.000	6,38 %	3.3.2028	422.413	0,08 %
Ivory Coast Government International Bond	400.000	6,13 %	15.6.2033	403.879	0,08 %
				1.424.342	0,27 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Jamaika 0,38 % (30. Juni 2019: 0,42 %)					
Jamaica Government International Bond	600.000	7,88 %	28.7.2045	811.150	0,15 %
Jamaica Government International Bond	600.000	6,75 %	28.4.2028	712.873	0,14 %
Jamaica Government International Bond	350.000	8,00 %	15.3.2039	476.433	0,09 %
				2.000.456	0,38 %
Jordanien 0,16 % (30. Juni 2019: 0,21 %)					
Jordan Government International Bond	400.000	7,38 %	10.10.2047	425.933	0,08 %
Jordan Government International Bond	200.000	6,13 %	29.1.2026	214.317	0,04 %
Jordan Government International Bond	200.000	5,75 %	31.1.2027	210.852	0,04 %
				851.102	0,16 %
Kasachstan 1,15 % (30. Juni 2019: 1,22 %)					
KazMunayGas National Co. JSC	850.000	5,38 %	24.4.2030	985.008	0,19 %
Kazakhstan Government International Bond	800.000	5,13 %	21.7.2025	919.415	0,18 %
KazMunayGas National Co. JSC	600.000	6,38 %	24.10.2048	773.748	0,15 %
Kazakhstan Government International Bond	600.000	3,88 %	14.10.2024	644.251	0,12 %
Kazakhstan Government International Bond	400.000	6,50 %	21.7.2045	590.325	0,11 %
Kazakhstan Government International Bond	400.000	4,88 %	14.10.2044	494.305	0,09 %
KazMunayGas National Co. JSC	400.000	5,75 %	19.4.2047	479.500	0,09 %
Development Bank of Kazakhstan JSC	400.000	4,13 %	10.12.2022	416.137	0,08 %
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	250.000	6,95 %	10.7.2042	335.692	0,06 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	4,75 %	19.4.2027	220.100	0,04 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	3,88 %	19.4.2022	206.064	0,04 %
				6.064.545	1,15 %
Kenia 0,43 % (30. Juni 2019: 0,45 %)					
Kenya Government International Bond	700.000	6,88 %	24.6.2024	758.473	0,14 %
Kenya Government International Bond	600.000	8,00 %	22.5.2032	654.186	0,13 %
Kenya Government International Bond	400.000	7,25 %	28.2.2028	434.704	0,08 %
Kenya Government International Bond	200.000	8,25 %	28.2.2048	214.273	0,04 %
Kenya Government International Bond	200.000	7,00 %	22.5.2027	212.845	0,04 %
				2.274.481	0,43 %
Kuwait 0,69 % (30. Juni 2019: 0,73 %)					
Kuwait International Government Bond	1.500.000	3,50 %	20.3.2027	1.613.481	0,30 %
Kuwait International Government Bond	925.000	2,75 %	20.3.2022	939.405	0,18 %
Equate Petrochemical BV	630.000	4,25 %	3.11.2026	673.540	0,13 %
Equate Sukuk Spc Ltd.	200.000	3,94 %	21.2.2024	208.663	0,04 %
Equate Petrochemical BV	200.000	3,00 %	3.3.2022	201.367	0,04 %
				3.636.456	0,69 %
Libanon 0,52 % (30. Juni 2019: 0,95 %)					
Lebanon Government International Bond	890.000	6,10 %	4.10.2022	436.819	0,08 %
Lebanon Government International Bond	610.000	8,25 %	12.4.2021	343.506	0,07 %
Lebanon Government International Bond	660.000	6,60 %	27.11.2026	293.055	0,06 %
Lebanon Government International Bond	620.000	6,65 %	26.2.2030	276.335	0,05 %
Lebanon Government International Bond	525.000	6,65 %	22.4.2024	237.672	0,05 %
Lebanon Government International Bond	525.000	6,85 %	23.3.2027	232.918	0,04 %
Lebanon Government International Bond	500.000	6,75 %	29.11.2027	222.475	0,04 %
Lebanon Government International Bond	395.000	7,00 %	23.3.2032	177.052	0,03 %
Lebanon Government International Bond	375.000	6,65 %	3.11.2028	166.545	0,03 %
Lebanon Government International Bond	350.000	6,00 %	27.1.2023	163.957	0,03 %
Lebanon Government International Bond	290.000	7,25 %	23.3.2037	130.637	0,02 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,20 %	26.2.2025	44.669	0,01 %
Lebanon Government International Bond	75.000	6,40 %	26.5.2023	34.516	0,01 %
				2.760.156	0,52 %
Malaysia 1,24 % (30. Juni 2019: 1,19 %)					
1MDB Global Investments Ltd.	1.000.000	4,40 %	9.3.2023	973.619	0,18 %
Petronas Capital Ltd.	600.000	3,50 %	18.3.2025	627.954	0,12 %
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	600.000	3,04 %	22.4.2025	621.763	0,12 %
Petronas Capital Ltd.	500.000	4,50 %	18.3.2045	593.191	0,11 %
Malaysia Sukuk Global Bhd	450.000	3,18 %	27.4.2026	466.804	0,09 %
Malayan Banking Bhd	450.000	2,70 %	16.8.2024	451.638	0,08 %
SSG Resources Ltd.	400.000	4,25 %	4.10.2022	413.510	0,08 %
Petronas Capital Ltd.	300.000	7,88 %	22.5.2022	338.663	0,06 %
CIMB Bank Bhd	250.000	2,79 %	9.10.2024	250.470	0,05 %
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	200.000	4,24 %	22.4.2045	240.098	0,05 %
TNB Global Ventures Capital Bhd	200.000	4,85 %	1.11.2028	224.327	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Axiata SPV2 Bhd	200.000	4,36 %	24.3.2026	213.108	0,04 %
CIMB Bank Bhd	200.000	3,26 %	15.3.2022	203.649	0,04 %
Petronas Capital Ltd.	200.000	3,13 %	18.3.2022	203.509	0,04 %
TNB Global Ventures Capital Bhd	200.000	3,24 %	19.10.2026	200.718	0,04 %
Danga Capital Bhd	200.000	3,04 %	1.3.2021	200.533	0,04 %
Export-Import Bank of Malaysia Bhd	200.000	2,48 %	20.10.2021	200.526	0,04 %
Petroliam Nasional Bhd	100.000	7,63 %	15.10.2026	130.256	0,02 %
				6.554.336	1,24 %
Mexiko 7,41 % (30. Juni 2019: 6,98 %)					
Petroleos Mexicanos	2.678.000	7,69 %	23.1.2050	2.934.311	0,56 %
Petroleos Mexicanos	1.850.000	6,50 %	13.3.2027	1.961.185	0,37 %
Petroleos Mexicanos	1.930.000	6,75 %	21.9.2047	1.942.062	0,37 %
Petroleos Mexicanos	1.493.000	6,84 %	23.1.2030	1.597.361	0,30 %
Mexico Government International Bond	1.450.000	4,50 %	22.4.2029	1.593.034	0,30 %
Mexico Government International Bond	1.325.000	4,15 %	28.3.2027	1.419.749	0,27 %
Mexico Government International Bond	1.026.000	6,05 %	11.1.2040	1.328.448	0,25 %
Mexico Government International Bond	1.176.000	4,75 %	8.3.2044	1.298.684	0,25 %
Mexico Government International Bond	980.000	5,75 %	12.10.2110	1.160.238	0,22 %
Petroleos Mexicanos	1.010.000	6,88 %	4.8.2026	1.111.629	0,21 %
Mexico Government International Bond	835.000	5,55 %	21.1.2045	1.027.345	0,19 %
Mexico Government International Bond	975.000	3,75 %	11.1.2028	1.013.302	0,19 %
Petroleos Mexicanos	949.000	6,49 %	23.1.2027	1.008.980	0,19 %
Petroleos Mexicanos	1.025.000	6,35 %	12.2.2048	992.917	0,19 %
Mexico Government International Bond	900.000	4,60 %	23.1.2046	975.551	0,18 %
Petroleos Mexicanos	940.000	6,63 %	15.6.2035	963.885	0,18 %
Mexico Government International Bond	900.000	4,00 %	2.10.2023	947.515	0,18 %
Mexico Government International Bond	800.000	4,60 %	10.2.2048	875.680	0,17 %
Petroleos Mexicanos	775.000	5,35 %	12.2.2028	769.989	0,15 %
Mexico Government International Bond	710.000	4,13 %	21.1.2026	758.432	0,14 %
Mexico Government International Bond	700.000	3,63 %	15.3.2022	719.921	0,14 %
Comision Federal de Electricidad	650.000	4,75 %	23.2.2027	688.066	0,13 %
Mexico City Airport Trust	650.000	5,50 %	31.7.2047	672.425	0,13 %
Mexico Government International Bond	475.000	7,50 %	8.4.2033	667.814	0,13 %
Petroleos Mexicanos	640.000	5,50 %	21.1.2021	657.600	0,12 %
Mexico Government International Bond	600.000	4,50 %	31.1.2050	649.987	0,12 %
Mexico Government International Bond	600.000	4,35 %	15.1.2047	632.869	0,12 %
Mexico Government International Bond	455.000	6,75 %	27.9.2034	627.577	0,12 %
Mexico Government International Bond	600.000	3,60 %	30.1.2025	627.367	0,12 %
Petroleos Mexicanos	550.000	6,50 %	23.1.2029	578.338	0,11 %
Petroleos Mexicanos	550.000	4,50 %	23.1.2026	548.020	0,10 %
Petroleos Mexicanos	550.000	6,50 %	2.6.2041	543.400	0,10 %
Petroleos Mexicanos	600.000	5,63 %	23.1.2046	540.150	0,10 %
Petroleos Mexicanos	545.000	6,38 %	23.1.2045	529.100	0,10 %
Petroleos Mexicanos	420.000	5,38 %	13.3.2022	440.177	0,08 %
Comision Federal de Electricidad	400.000	4,88 %	15.1.2024	430.757	0,08 %
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	400.000	4,38 %	14.10.2025	426.167	0,08 %
Mexico City Airport Trust	400.000	5,50 %	31.10.2046	412.800	0,08 %
Mexico Government International Bond	275.000	8,30 %	15.8.2031	411.060	0,08 %
Petroleos Mexicanos	390.000	4,88 %	24.1.2022	404.053	0,08 %
Petroleos Mexicanos	340.000	4,63 %	21.9.2023	355.649	0,07 %
Petroleos Mexicanos	335.000	3,50 %	30.1.2023	338.050	0,06 %
Petroleos Mexicanos	265.000	5,50 %	27.6.2044	236.435	0,05 %
Petroleos Mexicanos	220.000	4,88 %	18.1.2024	231.935	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	200.000	5,75 %	14.2.2042	223.002	0,04 %
Mexico City Airport Trust	200.000	4,25 %	31.10.2026	209.000	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	200.000	4,88 %	26.5.2021	206.666	0,04 %
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	200.000	3,80 %	11.8.2026	202.903	0,04 %
Comision Federal de Electricidad	155.000	6,13 %	16.6.2045	183.384	0,03 %
Petroleos Mexicanos	100.000	4,25 %	15.1.2025	101.520	0,02 %
				39.176.489	7,41 %
Mongolei 0,21 % (30. Juni 2019: 0,32 %)					
Mongolia Government International Bond	250.000	8,75 %	9.3.2024	284.381	0,05 %
Mongolia Government International Bond	200.000	10,88 %	6.4.2021	218.442	0,04 %
Development Bank of Mongolia LLC	200.000	7,25 %	23.10.2023	211.588	0,04 %
Mongolia Government International Bond	200.000	5,63 %	1.5.2023	206.676	0,04 %
Mongolia Government International Bond	200.000	5,13 %	5.12.2022	204.721	0,04 %
				1.125.808	0,21 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Marokko 0,36 % (30. Juni 2019: 0,37 %)					
Morocco Government International Bond	600.000	4,25 %	11.12.2022	633.149	0,12 %
OCP SA	400.000	5,63 %	25.4.2024	442.517	0,08 %
OCP SA	285.000	4,50 %	22.10.2025	305.143	0,06 %
OCP SA	200.000	6,88 %	25.4.2044	254.575	0,05 %
Morocco Government International Bond	200.000	5,50 %	11.12.2042	245.228	0,05 %
				1.880.612	0,36 %
Mosambik 0,04 % (30. Juni 2019: 0,00 %)					
Mozambique International Bond	250.000	5,00 %	15.9.2031	233.750	0,04 %
				233.750	0,04 %
Namibia 0,08 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Namibia International Bonds	200.000	5,50 %	3.11.2021	207847	0,04 %
Namibia International Bonds	200.000	5,25 %	29.10.2025	207808	0,04 %
				415.655	0,08 %
Niederlande 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Greenko Dutch BV	200.000	5,25 %	24.7.2024	203.156	0,04 %
				203.156	0,04 %
Nigeria 0,71 % (30. Juni 2019: 0,71 %)					
Nigeria Government International Bond	600.000	8,75 %	21.1.2031	663.069	0,12 %
Nigeria Government International Bond	600.000	7,88 %	16.2.2032	623.123	0,12 %
Nigeria Government International Bond	525.000	7,70 %	23.2.2038	527589	0,10 %
Nigeria Government International Bond	500.000	6,50 %	28.11.2027	510.796	0,10 %
Nigeria Government International Bond	400.000	7,63 %	21.11.2025	441.591	0,08 %
Nigeria Government International Bond	400.000	7,14 %	23.2.2030	407456	0,08 %
Nigeria Government International Bond	400.000	7,63 %	28.11.2047	390.742	0,07 %
Nigeria Government International Bond	200.000	6,38 %	12.7.2023	213.696	0,04 %
				3.778.062	0,71 %
Oman 1,66 % (30. Juni 2019: 1,36 %)					
Oman Government International Bond	1.225.000	4,75 %	15.6.2026	1.243.065	0,23 %
Oman Government International Bond	950.000	6,75 %	17.1.2048	955.766	0,18 %
Oman Government International Bond	800.000	5,63 %	17.1.2028	827656	0,16 %
Oman Government International Bond	750.000	6,00 %	1.8.2029	784.535	0,15 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	700.000	4,40 %	1.6.2024	710.150	0,13 %
Oman Government International Bond	700.000	6,50 %	8.3.2047	693.155	0,13 %
Oman Government International Bond	550.000	3,88 %	8.3.2022	557.789	0,10 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	400.000	5,93 %	31.10.2025	434.081	0,08 %
Oman Government International Bond	400.000	4,88 %	1.2.2025	413.880	0,08 %
Oman Government International Bond	400.000	3,63 %	15.6.2021	402.035	0,08 %
Oman Government International Bond	300.000	4,13 %	17.1.2023	307397	0,06 %
Oztel Holdings SPC Ltd.	200.000	5,63 %	24.10.2023	213.220	0,04 %
Oztel Holdings SPC Ltd.	200.000	6,63 %	24.4.2028	212.216	0,04 %
Oman Government International Bond	200.000	5,38 %	8.3.2027	206.014	0,04 %
OmGrid Funding Ltd.	200.000	5,20 %	16.5.2027	206.007	0,04 %
Mazoon Assets Co. SAOC	200.000	5,20 %	8.11.2027	202.305	0,04 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	200.000	3,50 %	14.7.2022	198.937	0,04 %
Lamar Funding Ltd.	200.000	3,96 %	7.5.2025	195.705	0,04 %
				8.763.913	1,66 %
Pakistan 0,32 % (30. Juni 2019: 0,35 %)					
Pakistan Government International Bond	600.000	6,88 %	5.12.2027	624.484	0,12 %
Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd.	600.000	5,50 %	13.10.2021	612.835	0,12 %
Pakistan Government International Bond	200.000	8,25 %	30.9.2025	224.045	0,04 %
Pakistan Government International Bond	200.000	8,25 %	15.4.2024	223.163	0,04 %
				1.684.527	0,32 %
Panama 1,41 % (30. Juni 2019: 1,26 %)					
Panama Government International Bond	800.000	6,70 %	26.1.2036	1.121.950	0,21 %
Panama Government International Bond	650.000	8,88 %	30.9.2027	928.645	0,18 %
Panama Government International Bond	800.000	3,88 %	17.3.2028	870.673	0,16 %
Panama Government International Bond	700.000	4,30 %	29.4.2053	815.657	0,15 %
Panama Government International Bond	600.000	3,16 %	23.1.2030	618.000	0,12 %
Panama Government International Bond	500.000	4,50 %	16.4.2050	592.546	0,11 %
Panama Government International Bond	400.000	7,13 %	29.1.2026	501.367	0,10 %
Panama Government International Bond	375.000	3,75 %	16.3.2025	398.304	0,08 %
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	200.000	6,00 %	18.11.2048	248.218	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Panama Government International Bond	200.000	4,50 %	15.5.2047	238.120	0,05 %
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	200.000	5,63 %	18.5.2036	235.688	0,04 %
Empresa de Transmision Electrica SA	200.000	5,13 %	2.5.2049	229.250	0,04 %
Panama Government International Bond	150.000	9,38 %	1.4.2029	228.629	0,04 %
Panama Government International Bond	200.000	3,87 %	23.7.2060	215.410	0,04 %
Panama Government International Bond	200.000	4,00 %	22.9.2024	214.157	0,04 %
				7.456.614	1,41 %
Papua-Neuguinea 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Papua New Guinea Government International Bond	200.000	8,38 %	4.10.2028	211.930	0,04 %
				211.930	0,04 %
Paraguay 0,30 % (30. Juni 2019: 0,32 %)					
Paraguay Government International Bond	400.000	6,10 %	11.8.2044	490.320	0,09 %
Paraguay Government International Bond	200.000	5,60 %	13.3.2048	234.350	0,05 %
Paraguay Government International Bond	200.000	5,40 %	30.3.2050	229.456	0,04 %
Paraguay Government International Bond	200.000	5,00 %	15.4.2026	221.280	0,04 %
Paraguay Government International Bond	200.000	4,63 %	25.1.2023	211.611	0,04 %
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.	300.000	0,00 %	5.6.2034	208.500	0,04 %
				1.595.517	0,30 %
Peru 1,07 % (30. Juni 2019: 1,09 %)					
Peruvian Government International Bond	845.000	5,63 %	18.11.2050	1.236.409	0,23 %
Peruvian Government International Bond	650.000	8,75 %	21.11.2033	1.070.899	0,20 %
Peruvian Government International Bond	500.000	7,35 %	21.7.2025	631.682	0,12 %
Peruvian Government International Bond	400.000	6,55 %	14.3.2037	585.656	0,11 %
Petroleos del Peru SA	400.000	5,63 %	19.6.2047	465.777	0,09 %
Peruvian Government International Bond	400.000	4,13 %	25.8.2027	448.542	0,09 %
Fondo MIVIVIENDA SA	300.000	3,50 %	31.1.2023	307.106	0,06 %
Peruvian Government International Bond	275.000	2,84 %	20.6.2030	283.879	0,05 %
Corp. Financiera de Desarrollo SA	250.000	4,75 %	15.7.2025	273.297	0,05 %
Petroleos del Peru SA	200.000	4,75 %	19.6.2032	219.000	0,04 %
Corp. Financiera de Desarrollo SA	125.000	4,75 %	8.2.2022	130.660	0,03 %
				5.652.907	1,07 %
Philippinen 1,92 % (30. Juni 2019: 1,96 %)					
Philippine Government International Bond	675.000	9,50 %	2.2.2030	1.078.529	0,20 %
Philippine Government International Bond	650.000	10,63 %	16.3.2025	918.295	0,17 %
Philippine Government International Bond	875.000	3,00 %	1.2.2028	910.090	0,17 %
Philippine Government International Bond	600.000	7,75 %	14.1.2031	887.666	0,17 %
Philippine Government International Bond	575.000	6,38 %	23.10.2034	816.915	0,16 %
Philippine Government International Bond	700.000	3,95 %	20.1.2040	803.857	0,15 %
Philippine Government International Bond	700.000	3,70 %	1.3.2041	793.457	0,15 %
Philippine Government International Bond	650.000	3,75 %	14.1.2029	717.799	0,14 %
Philippine Government International Bond	500.000	5,50 %	30.3.2026	592.787	0,11 %
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	450.000	7,39 %	2.12.2024	558.329	0,11 %
Philippine Government International Bond	400.000	6,38 %	15.1.2032	545.215	0,10 %
Philippine Government International Bond	450.000	3,70 %	2.2.2042	509.991	0,10 %
Philippine Government International Bond	370.000	5,00 %	13.1.2037	473.040	0,09 %
Philippine Government International Bond	300.000	4,00 %	15.1.2021	305.942	0,06 %
Philippine Government International Bond	200.000	4,20 %	21.1.2024	215.772	0,04 %
				10.127.684	1,92 %
Polen 0,68 % (30. Juni 2019: 0,75 %)					
Republic of Poland Government International Bond	1.050.000	5,00 %	23.3.2022	1.122.570	0,21 %
Republic of Poland Government International Bond	980.000	3,00 %	17.3.2023	1.010.017	0,19 %
Republic of Poland Government International Bond	650.000	4,00 %	22.1.2024	699.824	0,13 %
Republic of Poland Government International Bond	415.000	3,25 %	6.4.2026	440.337	0,09 %
Republic of Poland Government International Bond	300.000	5,13 %	21.4.2021	312.719	0,06 %
				3.585.467	0,68 %
Katar 3,80 % (30. Juni 2019: 3,92 %)					
Qatar Government International Bond	2.000.000	5,10 %	23.4.2048	2.568.882	0,49 %
Qatar Government International Bond	2.000.000	4,82 %	14.3.2049	2.475.203	0,47 %
Qatar Government International Bond	1.700.000	3,88 %	23.4.2023	1.794.612	0,34 %
Qatar Government International Bond	1.350.000	4,00 %	14.3.2029	1.506.992	0,28 %
Qatar Government International Bond	1.300.000	4,50 %	23.4.2028	1.490.331	0,28 %
Qatar Government International Bond	1.400.000	3,25 %	2.6.2026	1.474.865	0,28 %
SoQ Sukuk A QSC	850.000	3,24 %	18.1.2023	880.645	0,17 %
QNB Finance Ltd.	800.000	3,50 %	28.3.2024	827.510	0,16 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Qatar Government International Bond	775.000	3,38 %	14.3.2024	810.596	0,15 %
Qatar Government International Bond	750.000	2,38 %	2.6.2021	752.505	0,14 %
Qatar Government International Bond	605.000	4,63 %	2.6.2046	734.542	0,14 %
Qatar Government International Bond	600.000	4,50 %	20.1.2022	628.515	0,12 %
Qatar Government International Bond	450.000	5,75 %	20.1.2042	618.236	0,12 %
Nakilat, Inc.	350.000	6,07 %	31.12.2033	426.234	0,08 %
Ooredoo International Finance Ltd.	400.000	3,25 %	21.2.2023	408.342	0,08 %
QNB Finance Ltd.	400.000	3,26 %	31.5.2021	404.385	0,08 %
QNB Finance Ltd.	400.000	2,13 %	7.9.2021	397.663	0,07 %
Ooredoo International Finance Ltd.	340.000	4,75 %	16.2.2021	350.393	0,07 %
Qatar Government International Bond	200.000	9,75 %	15.6.2030	328.648	0,06 %
Qatar Government International Bond	200.000	6,40 %	20.1.2040	291.236	0,05 %
Ooredoo International Finance Ltd.	245.000	4,50 %	31.1.2043	286.324	0,05 %
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	5,00 %	19.10.2025	223.186	0,04 %
Ooredoo International Finance Ltd.	200.000	3,88 %	31.1.2028	214.646	0,04 %
QNB Finance Ltd.	200.000	2,90 %	2.5.2022	199.500	0,04 %
				20.093.991	3,80 %
Rumänien 0,47 % (30. Juni 2019: 0,47 %)					
Romanian Government International Bond	600.000	4,38 %	22.8.2023	642.697	0,12 %
Romanian Government International Bond	550.000	6,75 %	7.2.2022	601.238	0,12 %
Romanian Government International Bond	350.000	6,13 %	22.1.2044	453.541	0,09 %
Romanian Government International Bond	380.000	5,13 %	15.6.2048	438.296	0,08 %
Romanian Government International Bond	300.000	4,88 %	22.1.2024	329.605	0,06 %
				2.465.377	0,47 %
Russland 4,42 % (30. Juni 2019: 4,43 %)					
Russian Foreign Bond-Eurobond	2.400.000	5,25 %	23.6.2047	3.005.887	0,57 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.200.000	5,10 %	28.3.2035	1.439.660	0,27 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	800.000	12,75 %	24.6.2028	1.392.500	0,26 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.200.000	4,75 %	27.5.2026	1.338.457	0,25 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.200.000	4,38 %	21.3.2029	1.337.479	0,25 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	5,63 %	4.4.2042	1.309.866	0,25 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	4,25 %	23.6.2027	1.093.717	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	938.000	7,50 %	31.3.2030	1.066.871	0,20 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	800.000	4,88 %	16.9.2023	872.222	0,17 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	700.000	5,13 %	29.10.2022	742.451	0,14 %
Rosneft Oil Co. Via Rosneft International Finance DAC	650.000	4,20 %	6.3.2022	669.790	0,13 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	600.000	5,94 %	21.11.2023	665.939	0,13 %
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA	600.000	6,95 %	17.10.2022	652.103	0,12 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	420.000	8,63 %	28.4.2034	633.137	0,12 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	600.000	4,50 %	4.4.2022	630.331	0,12 %
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA	500.000	6,00 %	27.11.2023	558.008	0,11 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	500.000	6,51 %	7.3.2022	541.392	0,10 %
Russian Foreign Bond - Eurobond	400.000	5,88 %	16.9.2043	539.987	0,10 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	500.000	5,72 %	16.6.2021	524.028	0,10 %
Russian Railways Via RZD Capital plc	450.000	5,70 %	5.4.2022	483.197	0,09 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	400.000	6,80 %	22.11.2025	478.110	0,09 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	400.000	6,13 %	7.2.2022	428.206	0,08 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	300.000	7,29 %	16.8.2037	421.773	0,08 %
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA	400.000	4,38 %	19.9.2022	416.331	0,08 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	350.000	4,95 %	6.2.2028	390.135	0,08 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	200.000	4,95 %	23.3.2027	222.944	0,04 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	200.000	5,15 %	11.2.2026	222.936	0,04 %
Gtlk Europe Capital DAC	200.000	5,95 %	17.4.2025	217.036	0,04 %
SCF Capital Designated Activity Co.	200.000	5,38 %	16.6.2023	215.830	0,04 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	200.000	6,03 %	5.7.2022	215.257	0,04 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	200.000	4,95 %	19.7.2022	211.610	0,04 %
GTLK Europe DAC	200.000	5,95 %	19.7.2021	208.565	0,04 %
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	200.000	6,00 %	23.1.2021	207.875	0,04 %
				23.353.630	4,42 %
Saudi-Arabien 5,73 % (30. Juni 2019: 5,56 %)					
Saudi Government International Bond	2.160.000	4,50 %	26.10.2046	2.393.703	0,45 %
Saudi Government International Bond	2.000.000	3,63 %	4.3.2028	2.112.228	0,40 %
Saudi Government International Bond	1.800.000	3,25 %	26.10.2026	1.864.029	0,35 %
Saudi Government International Bond	1.650.000	4,38 %	16.4.2029	1.851.407	0,35 %
Saudi Government International Bond	1.575.000	4,63 %	4.10.2047	1.775.812	0,34 %
Saudi Government International Bond	1.600.000	4,00 %	17.4.2025	1.726.334	0,33 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Saudi Government International Bond	1.615.000	2,38 %	26.10.2021	1.621.518	0,31 %
KSA Sukuk Ltd.	1.500.000	3,63 %	20.4.2027	1.591.380	0,30 %
Saudi Government International Bond	1.150.000	5,00 %	17.4.2049	1.374.866	0,26 %
Saudi Government International Bond	1.300.000	2,88 %	4.3.2023	1.323.068	0,25 %
Saudi Government International Bond	1.000.000	5,25 %	16.1.2050	1.242.263	0,23 %
KSA Sukuk Ltd.	1.200.000	2,89 %	20.4.2022	1.219.656	0,23 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	1.070.000	4,00 %	8.4.2024	1.129.235	0,21 %
Saudi Arabian Oil Co.	1.050.000	4,25 %	16.4.2039	1.127.064	0,21 %
KSA Sukuk Ltd.	1.075.000	2,97 %	29.10.2029	1.080.223	0,20 %
Saudi Arabian Oil Co.	1.000.000	3,50 %	16.4.2029	1.038.279	0,20 %
Saudi Arabian Oil Co.	900.000	4,38 %	16.4.2049	989.006	0,19 %
Saudi Government International Bond	800.000	4,50 %	17.4.2030	909.588	0,17 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2	600.000	5,06 %	8.4.2043	681.562	0,13 %
Saudi Arabian Oil Co.	550.000	2,88 %	16.4.2024	558.446	0,11 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4	400.000	4,72 %	27.9.2028	445.861	0,08 %
SABIC Capital II BV	400.000	4,50 %	10.10.2028	444.471	0,08 %
SABIC Capital II BV	400.000	4,00 %	10.10.2023	420.934	0,08 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co.	400.000	4,21 %	3.4.2022	416.931	0,08 %
Saudi Arabian Oil Co.	400.000	2,75 %	16.4.2022	404.457	0,08 %
Saudi Telecom Co.	350.000	3,89 %	13.5.2029	372.968	0,07 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2	200.000	3,47 %	8.4.2023	206.257	0,04 %
				30.321.546	5,73 %
Senegal 0,16 % (30. Juni 2019: 0,12 %)					
Senegal Government International Bond	400.000	6,25 %	23.5.2033	420.797	0,08 %
Senegal Government International Bond	400.000	6,75 %	13.3.2048	402.935	0,08 %
				823.732	0,16 %
Serbien 0,12 % (30. Juni 2019: 0,14 %)					
Serbia International Bond	605.000	7,25 %	28.9.2021	659.625	0,12 %
				659.625	0,12 %
Südafrika 1,67 % (30. Juni 2019: 1,47 %)					
Republic of South Africa Government International Bond	900.000	5,75 %	30.9.2049	876.592	0,17 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	800.000	6,75 %	6.8.2023	817.024	0,15 %
Republic of South Africa Government International Bond	700.000	4,67 %	17.1.2024	731.165	0,14 %
Republic of South Africa Government International Bond	650.000	5,88 %	22.6.2030	703.387	0,13 %
Republic of South Africa Government International Bond	700.000	4,30 %	12.10.2028	686.934	0,13 %
Republic of South Africa Government International Bond	600.000	5,88 %	16.9.2025	660.889	0,12 %
Republic of South Africa Government International Bond	600.000	4,85 %	30.9.2029	600.131	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	600.000	5,38 %	24.7.2044	572.155	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	400.000	6,25 %	8.3.2041	430.335	0,08 %
Republic of South Africa Government International Bond	400.000	4,88 %	14.4.2026	416.514	0,08 %
Republic of South Africa Government International Bond	350.000	5,88 %	30.5.2022	374.708	0,07 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	350.000	5,75 %	26.1.2021	350.945	0,07 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	300.000	7,13 %	11.2.2025	307.414	0,06 %
Republic of South Africa Government International Bond	250.000	6,30 %	22.6.2048	264.159	0,05 %
Republic of South Africa Government International Bond	250.000	5,00 %	12.10.2046	229.351	0,04 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	8,45 %	10.8.2028	216.175	0,04 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	6,35 %	10.8.2028	214.240	0,04 %
Transnet SOC Ltd.	200.000	4,00 %	26.7.2022	203.146	0,04 %
Republic of South Africa Government International Bond	200.000	5,65 %	27.9.2047	194.534	0,04 %
				8.849.798	1,67 %
Südkorea 2,92 % (30. Juni 2019: 2,96 %)					
Export-Import Bank of Korea	920.000	3,25 %	10.11.2025	970.059	0,18 %
Export-Import Bank of Korea	900.000	4,38 %	15.9.2021	935.856	0,18 %
Export-Import Bank of Korea	800.000	2,88 %	21.1.2025	824.138	0,15 %
Korea International Bond	600.000	2,75 %	19.1.2027	612.430	0,11 %
Korea Development Bank	600.000	2,13 %	1.10.2024	595.554	0,11 %
Korea Development Bank	510.000	3,75 %	22.1.2024	540.427	0,10 %
Export-Import Bank of Korea	500.000	3,00 %	1.11.2022	513.694	0,10 %
Korea Development Bank	450.000	3,00 %	14.9.2022	461.599	0,09 %
Korea International Bond	400.000	3,88 %	11.9.2023	425.755	0,08 %
Korea National Oil Corp.	400.000	4,00 %	23.1.2024	425.368	0,08 %
Korea Development Bank	400.000	2,63 %	27.2.2022	404.709	0,07 %
Export-Import Bank of Korea	400.000	2,81 %	25.1.2022	403.675	0,07 %
Korea Gas Corp.	400.000	1,88 %	18.7.2021	398.273	0,07 %
Korea International Bond	300.000	4,13 %	10.6.2044	364.946	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Korea Development Bank	300.000	3,38 %	16.9.2025	317.839	0,06 %
Export-Import Bank of Korea	300.000	4,00 %	29.1.2021	306.266	0,06 %
Korea National Oil Corp.	300.000	2,63 %	14.4.2026	300.126	0,06 %
Korea Gas Corp.	200.000	6,25 %	20.1.2042	293.827	0,05 %
Korea International Bond	250.000	3,50 %	20.9.2028	271.129	0,05 %
Export-Import Bank of Korea	250.000	4,00 %	14.1.2024	267.295	0,05 %
Export-Import Bank of Korea	250.000	2,63 %	26.5.2026	251.967	0,05 %
Korea National Oil Corp.	250.000	2,50 %	24.10.2026	248.330	0,05 %
Korea International Bond	200.000	3,88 %	20.9.2048	238.362	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	5,00 %	11.4.2022	213.006	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,88 %	12.2.2024	212.226	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,50 %	21.7.2025	211.704	0,04 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,50 %	2.7.2026	211.343	0,04 %
Korea East-West Power Co., Ltd.	200.000	3,88 %	19.7.2023	210.555	0,04 %
NongHyup Bank	200.000	3,88 %	30.7.2023	210.292	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	3,75 %	25.7.2023	209.891	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	4,63 %	16.11.2021	209.501	0,04 %
Korea National Oil Corp.	200.000	3,25 %	10.7.2024	207.516	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	4,75 %	13.7.2021	207.479	0,04 %
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	200.000	3,00 %	19.9.2022	204.256	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,83 %	1.11.2022	202.776	0,04 %
Korea East-West Power Co., Ltd.	200.000	2,63 %	19.6.2022	202.174	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,68 %	1.6.2023	202.164	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	2,62 %	27.2.2022	201.235	0,04 %
Korea Electric Power Corp.	200.000	2,50 %	24.6.2024	200.956	0,04 %
Industrial Bank of Korea	200.000	2,50 %	2.8.2021	200.652	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	2,38 %	1.10.2022	200.270	0,04 %
Korea Resources Corp.	200.000	2,25 %	19.4.2021	199.854	0,04 %
Korea National Oil Corp.	200.000	2,13 %	14.4.2021	199.813	0,04 %
NongHyup Bank	200.000	1,88 %	12.9.2021	198.980	0,04 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,38 %	21.4.2027	198.493	0,04 %
Korea Development Bank	200.000	2,00 %	12.9.2026	193.909	0,04 %
Korea SMEs & Startups Agency	200.000	2,13 %	30.8.2026	193.885	0,04 %
Korea Development Bank	150.000	2,44 %	12.3.2021	150.257	0,03 %
				15.424.811	2,92 %
Sri Lanka 0,85 % (30. Juni 2019: 0,95 %)					
Sri Lanka Government International Bond	700.000	6,85 %	3.11.2025	700.138	0,13 %
Sri Lanka Government International Bond	600.000	6,20 %	11.5.2027	563.625	0,11 %
Sri Lanka Government International Bond	500.000	6,13 %	3.6.2025	485.127	0,09 %
Sri Lanka Government International Bond	450.000	7,85 %	14.3.2029	456.528	0,09 %
Sri Lanka Government International Bond	450.000	7,55 %	28.3.2030	445.514	0,08 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	6,85 %	14.3.2024	406.199	0,08 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	5,75 %	18.1.2022	400.641	0,07 %
Sri Lanka Government International Bond	400.000	6,75 %	18.4.2028	382.975	0,07 %
Sri Lanka Government International Bond	250.000	6,25 %	27.7.2021	254.012	0,05 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	5,75 %	18.4.2023	198.145	0,04 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	6,83 %	18.7.2026	197.166	0,04 %
				4.490.070	0,85 %
Surinam 0,03 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Suriname Government International Bond	200.000	9,25 %	26.10.2026	157.500	0,03 %
				157.500	0,03 %
Tadschikistan 0,03 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Republic of Tajikistan International Bond	200.000	7,13 %	14.9.2027	165.901	0,03 %
				165.901	0,03 %
Trinidad & Tobago 0,19 % (30. Juni 2019: 0,20 %)					
Trinidad & Tobago Government International Bond	540.000	4,50 %	4.8.2026	576.967	0,11 %
Trinidad & Tobago Government International Bond	200.000	4,38 %	16.1.2024	212.698	0,04 %
Trinidad Generation UnLtd	200.000	5,25 %	4.11.2027	212.000	0,04 %
				1.001.665	0,19 %
Tunesien 0,04 % (30. Juni 2019: 0,05 %)					
Banque Centrale de Tunisie International Bond	235.000	5,75 %	30.1.2025	219.379	0,04 %
				219.379	0,04 %
Türkei 4,45 % (30. Juni 2019: 4,02 %)					
Turkey Government International Bond	1.300.000	7,63 %	26.4.2029	1.437.983	0,27 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Turkey Government International Bond	1.130.000	7,38 %	5.2.2025	1.236.319	0,23 %
Turkey Government International Bond	1.150.000	5,60 %	14.11.2024	1.169.886	0,22 %
Turkey Government International Bond	1.100.000	6,63 %	17.2.2045	1.083.584	0,21 %
Turkey Government International Bond	1.050.000	6,00 %	25.3.2027	1.065.125	0,20 %
Turkey Government International Bond	1.200.000	5,75 %	11.5.2047	1.064.355	0,20 %
Turkey Government International Bond	1.000.000	6,25 %	26.9.2022	1.045.358	0,20 %
Turkey Government International Bond	980.000	6,88 %	17.3.2036	1.012.627	0,19 %
Turkey Government International Bond	900.000	5,75 %	22.3.2024	920.840	0,17 %
Turkey Government International Bond	1.110.000	4,88 %	16.4.2043	917.501	0,17 %
Turkey Government International Bond	900.000	6,00 %	14.1.2041	839.907	0,16 %
Turkey Government International Bond	800.000	4,88 %	9.10.2026	763.109	0,14 %
Turkey Government International Bond	700.000	6,13 %	24.10.2028	708.898	0,13 %
Turkey Government International Bond	650.000	7,25 %	23.12.2023	703.639	0,13 %
Turkey Government International Bond	675.000	5,63 %	30.3.2021	695.114	0,13 %
Turkey Government International Bond	575.000	8,00 %	14.2.2034	659.944	0,12 %
Turkey Government International Bond	630.000	6,75 %	30.5.2040	634.913	0,12 %
Turkey Government International Bond	600.000	6,35 %	10.8.2024	627.426	0,12 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	600.000	5,00 %	6.4.2023	607.197	0,12 %
Turkey Government International Bond	600.000	3,25 %	23.3.2023	576.688	0,11 %
Turkey Government International Bond	500.000	4,25 %	14.4.2026	465.466	0,09 %
Turkey Government International Bond	400.000	7,25 %	5.3.2038	425.718	0,08 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	400.000	5,80 %	21.2.2022	412.505	0,08 %
Turkey Government International Bond	400.000	5,13 %	25.3.2022	409.749	0,08 %
QNB Finansbank A.S.	400.000	4,88 %	19.5.2022	402.553	0,08 %
TC Ziraat Bankasi A.S.	400.000	5,13 %	3.5.2022	398.445	0,08 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	400.000	4,49 %	25.11.2024	392.213	0,07 %
Export Credit Bank of Turkey	400.000	4,25 %	18.9.2022	391.250	0,07 %
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	370.000	5,50 %	27.10.2021	373.325	0,07 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	340.000	4,25 %	8.6.2021	341.728	0,06 %
QNB Finansbank A.S.	200.000	6,88 %	7.9.2024	212.943	0,04 %
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	200.000	8,13 %	28.3.2024	212.344	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	5,00 %	23.9.2021	204.046	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	6,13 %	3.5.2024	202.990	0,04 %
Export Credit Bank of Turkey	200.000	5,38 %	8.2.2021	202.724	0,04 %
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	200.000	5,75 %	30.1.2023	198.488	0,04 %
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	200.000	6,00 %	1.11.2022	197.125	0,04 %
Türkiye Halk Bankasi A.S.	200.000	5,00 %	13.7.2021	192.250	0,04 %
Turkey Government International Bond	100.000	11,88 %	15.1.2030	143.132	0,03 %
				23.549.407	4,45 %
Ukraine 1,15 % (30. Juni 2019: 1,15 %)					
Ukraine Government International Bond	1.000.000	7,38 %	25.9.2032	1.068.085	0,20 %
Ukraine Government International Bond	600.000	9,75 %	1.11.2028	727.507	0,14 %
Ukraine Government International Bond	600.000	8,99 %	1.2.2024	676.129	0,13 %
Ukraine Government International Bond	500.000	7,75 %	1.9.2027	547.514	0,11 %
Ukraine Government International Bond	450.000	7,75 %	1.9.2026	492.195	0,09 %
Ukraine Government International Bond	450.000	7,75 %	1.9.2023	489.184	0,09 %
Ukraine Government International Bond	400.000	7,75 %	1.9.2025	436.920	0,08 %
Ukraine Government International Bond	400.000	7,75 %	1.9.2022	431.070	0,08 %
Ukraine Government International Bond	400.000	7,75 %	1.9.2021	423.740	0,08 %
Ukraine Government International Bond	200.000	7,75 %	1.9.2024	218.646	0,04 %
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets plc	200.000	8,25 %	9.7.2024	212.785	0,04 %
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 plc	99.750	9,38 %	10.3.2023	105.005	0,02 %
Ukraine Government International Bond	100.000	7,75 %	1.9.2020	103.051	0,02 %
Ukraine Railways Via Shortline plc	80.000	9,88 %	15.9.2021	83.640	0,02 %
Ukreximbank Via Biz Finance plc	62.500	9,63 %	27.4.2022	65.612	0,01 %
				6.081.083	1,15 %
Vereinigte Arabische Emirate 5,07 % (30. Juni 2019: 4,18 %)					
Abu Dhabi Government International Bond	2.200.000	3,13 %	11.10.2027	2.305.464	0,43 %
Abu Dhabi Government International Bond	1.200.000	2,50 %	30.9.2029	1.195.729	0,22 %
Abu Dhabi Government International Bond	1.200.000	3,13 %	30.9.2049	1.170.003	0,22 %
Abu Dhabi Government International Bond	850.000	4,13 %	11.10.2047	989.156	0,19 %
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	850.000	4,60 %	2.11.2047	983.403	0,18 %
MDGH - GMTN BV	950.000	3,00 %	19.4.2024	971.517	0,18 %
Abu Dhabi Government International Bond	900.000	2,13 %	30.9.2024	897.753	0,17 %
Abu Dhabi Government International Bond	800.000	2,50 %	11.10.2022	809.989	0,15 %
Abu Dhabi Government International Bond	800.000	2,13 %	3.5.2021	800.771	0,15 %
MDGH - GMTN BV	700.000	3,70 %	7.11.2049	728.000	0,14 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
MDGH - GMTN BV	655.000	5,50 %	1.3.2022	701.584	0,13 %
DP World plc	530.000	6,85 %	2.7.2037	697.764	0,13 %
DAE Funding LLC	600.000	5,00 %	1.8.2024	628.768	0,12 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	600.000	3,63 %	12.1.2023	617.160	0,12 %
DP World plc	500.000	5,63 %	25.9.2048	577.262	0,11 %
DP World Crescent Ltd.	500.000	3,88 %	18.7.2029	512.660	0,10 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	400.000	4,88 %	23.4.2030	457.012	0,08 %
Sharjah Sukuk Program Ltd.	400.000	4,23 %	14.3.2028	432.500	0,08 %
MDGH - GMTN BV	400.000	3,75 %	19.4.2029	431.168	0,08 %
Dolphin Energy Ltd. LLC	400.000	5,50 %	15.12.2021	423.167	0,08 %
Fab Sukuk Co., Ltd.	400.000	3,88 %	22.1.2024	420.507	0,08 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	400.000	4,00 %	13.3.2023	417.293	0,08 %
Fab Sukuk Co., Ltd.	400.000	3,63 %	5.3.2023	413.912	0,08 %
Emirates Development Bank PJSC	400.000	3,52 %	6.3.2024	413.213	0,08 %
MDGH - GMTN BV	400.000	3,39 %	19.12.2021	409.647	0,08 %
DP World Crescent Ltd.	400.000	3,75 %	30.1.2030	404.454	0,08 %
RAK Capital	400.000	3,09 %	31.3.2025	404.297	0,08 %
ADCB Finance Cayman Ltd.	340.000	4,50 %	6.3.2023	356.188	0,07 %
Dubai DOF Sukuk Ltd.	340.000	3,88 %	30.1.2023	352.553	0,07 %
First Abu Dhabi Bank PJSC	350.000	2,95 %	16.4.2022	351.456	0,07 %
Sharjah Sukuk Program Ltd.	300.000	3,85 %	3.4.2026	316.644	0,06 %
Emirates NBD Bank PJSC	300.000	6,13 %	Ohne Laufzeitbegrenzung	315.619	0,06 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	300.000	3,88 %	6.5.2024	314.142	0,06 %
MDGH - GMTN BV	200.000	6,88 %	1.11.2041	306.620	0,06 %
DAE Funding LLC	300.000	4,50 %	1.8.2022	306.285	0,06 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	6,50 %	27.10.2036	271.452	0,05 %
ICD Sukuk Co., Ltd.	250.000	5,00 %	1.2.2027	266.364	0,05 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	250.000	5,88 %	13.12.2021	266.276	0,05 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	250.000	4,00 %	3.10.2049	258.879	0,05 %
Sharjah Sukuk Program Ltd.	250.000	3,23 %	23.10.2029	251.258	0,05 %
Ruwais Power Co. PJSC	200.000	6,00 %	31.8.2036	246.975	0,05 %
DIFC Sukuk Ltd.	225.000	4,33 %	12.11.2024	236.541	0,04 %
Emirate of Dubai Government International Bonds	200.000	5,25 %	30.1.2043	229.440	0,04 %
DP World Crescent Ltd.	200.000	4,85 %	26.9.2028	219.343	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,38 %	22.6.2026	217.600	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,38 %	23.4.2025	215.600	0,04 %
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	200.000	3,65 %	2.11.2029	214.957	0,04 %
AHB Sukuk Co., Ltd.	200.000	4,38 %	19.9.2023	212.097	0,04 %
Sharjah Sukuk Ltd.	200.000	3,76 %	17.9.2024	210.675	0,04 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	200.000	3,50 %	18.6.2024	209.312	0,04 %
MDGH - GMTN BV	200.000	5,50 %	20.4.2021	209.017	0,04 %
Abu Dhabi Government International Bond	200.000	3,13 %	3.5.2026	208.516	0,04 %
Rakfunding Cayman Ltd.	200.000	4,13 %	9.4.2024	208.267	0,04 %
DP World Crescent Ltd.	200.000	3,91 %	31.5.2023	206.919	0,04 %
Emirates NBD Bank PJSC	200.000	3,25 %	14.11.2022	204.067	0,04 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	3,63 %	22.6.2021	203.030	0,04 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	200.000	2,75 %	5.10.2021	200.780	0,04 %
				26.801.025	5,07 %
Vereinigte Staaten 0,02 % (30. Juni 2019: 0,15 %)					
United States Treasury Bond	100.000	2,88 %	15.5.2049	110.211	0,02 %
United States Treasury Bond	18.000	3,00 %	15.2.2049	20.306	0,00 %
				130.517	0,02 %
Uruguay 0,98 % (30. Juni 2019: 0,98 %)					
Uruguay Government International Bond	1.245.000	5,10 %	18.6.2050	1.496.827	0,28 %
Uruguay Government International Bond	875.000	4,98 %	20.4.2055	1.030.313	0,20 %
Uruguay Government International Bond	625.000	4,38 %	27.10.2027	689.815	0,13 %
Uruguay Government International Bond	527.000	4,38 %	23.1.2031	588.132	0,11 %
Uruguay Government International Bond	300.000	7,63 %	21.3.2036	443.902	0,08 %
Uruguay Government International Bond	300.000	4,13 %	20.11.2045	322.398	0,06 %
Uruguay Government International Bond	280.000	4,50 %	14.8.2024	302.641	0,06 %
Uruguay Government International Bond	200.000	7,88 %	15.1.2033	297.613	0,06 %
				5.171.641	0,98 %
Usbekistan 0,05 % (30. Juni 2019: 0,05 %)					
Republic of Uzbekistan Bond	250.000	4,75 %	20.2.2024	265.621	0,05 %
				265.621	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Venezuela 0,09 % (30. Juni 2019: 0,28 %)					
Venezuela Government International Bond	550.000	12,75 %	23.8.2022	63.250	0,01 %
Venezuela Government International Bond	545.000	11,95 %	5.8.2031	62.675	0,01 %
Venezuela Government International Bond	500.000	9,00 %	7.5.2023	58.750	0,01 %
Venezuela Government International Bond	500.000	9,25 %	15.9.2027	57.500	0,01 %
Venezuela Government International Bond	458.000	7,65 %	21.4.2025	52.670	0,01 %
Venezuela Government International Bond	425.000	8,25 %	13.10.2024	48.875	0,01 %
Venezuela Government International Bond	400.000	11,75 %	21.10.2026	46.000	0,01 %
Venezuela Government International Bond	350.000	9,25 %	7.5.2028	41.125	0,01 %
Venezuela Government International Bond	300.000	6,00 %	9.12.2020	34.500	0,01 %
Venezuela Government International Bond	200.000	9,38 %	13.1.2034	23.000	0,00 %
Venezuela Government International Bond	100.000	7,00 %	31.3.2038	11.500	0,00 %
				499.845	0,09 %
Vietnam 0,04 % (30. Juni 2019: 0,04 %)					
Vietnam Government International Bond	200.000	4,80 %	19.11.2024	218.822	0,04 %
				218.822	0,04 %
Sambia 0,13 % (30. Juni 2019: 0,11 %)					
Zambia Government International Bond	480.000	8,50 %	14.4.2024	331.445	0,06 %
Zambia Government International Bond	300.000	8,97 %	30.7.2027	207.076	0,04 %
Zambia Government International Bond	200.000	5,38 %	20.9.2022	136.276	0,03 %
				674.797	0,13 %
Summe Anleihen				520.188.532	98,35 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				520.188.532	98,35 %
		Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2019: (0,00 %))					
Futures 0,00 % (30. Juni 2019: (0,00 %))					
US 10-Year Note 20 March 2020		(38)	(4.921.005)	40.973	0,01 %
US 5-Year Note 31 March 2020		(2)	(238.066)	848	0,00 %
US Ultra Bond 20 March 2020		3	544.678	291	0,00 %
US 2-Year Note 31. März 2020		8	1.724.364	(364)	(0,00 %)
Long Bond 20. März 2020		5	797.027	(17.495)	(0,01 %)
Summe Finanzderivate				24.253	0,00 %
				Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva				8.697.486	1,65 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				528.910.271	100,00 %
				US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Analyse des Gesamtnettovermögens					
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				432.736.358	81,82 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				84.558.503	15,99 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2.893.671	0,54 %
(d) Summe Finanzderivate				24.253	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)				8.697.486	1,65 %
Summe Nettovermögen				528.910.271	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	520.188.532	478.515.269
Finanzderivate	42.112	86.551
Barmittel	2.382.230	5.551.513
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	6.634.302	6.891.938
Verkaufte Anlagen	1.535.753	5.644.871
Bareinschüsse für Futures	—	8.950
Summe Umlaufvermögen	530.782.929	496.699.092
Kurzfristige Passiva		
Finanzderivate	17.859	99.675
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	1.922.950
Erworbene Anlagen	1.735.160	7.735.040
Fällige Verwaltungsgebühren	115.980	84.379
An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures	3.659	—
Summe Kurzfristige Passiva	1.872.658	9.842.044
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	528.910.271	486.857.048

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	427.131.668	457.543.903	170.389.870
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	8.167.265	8.840.784	3.484.802
Nettoinventarwert je Anteil¹	52,30	51,75	48,90
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	101.778.603	29.313.145	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.869.040	555.242	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	54,46	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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	12.237.417	6.132.045
Verschiedene Erträge	22.470	27.456
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	5.029.868	(3.481.026)
Summe Anlageerträge/(-verluste)	17.289.755	2.678.475
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	652.257	302.828
Transaktionsgebühren und Provisionen	794	236
Summe Aufwendungen	653.051	303.064
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	25	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	9.141.675	5.936.527
Ertragsausgleich	152.902	(148.811)
Summe Finanzierungskosten	9.294.602	5.787.716
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	7.342.102	(3.412.305)
Ausländische Quellensteuer	(30.004)	(6.381)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	7.312.098	(3.418.686)

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	7.312.098	(3.418.686)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	172.831.844	115.891.518
Rücknahmen	(138.090.719)	(46.460.715)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	34.741.125	69.430.803
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	42.053.223	66.012.117
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	486.857.048	170.389.870
Zum Ende des Berichtszeitraums	528.910.271	236.401.987

¹ 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 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

Der Überblick über die Wertentwicklung ist kein Bestandteil des Abschlusses.

- Obwohl einige der Sorgen, die Anfang des Jahres die Stimmung der Anleger belasteten, im zweiten Halbjahr 2019 nachliessen, verfolgten viele Zentralbanken weiterhin eine entgegenkommende Geldpolitik, was die Rentenmärkte unterstützte.
- Die US-Notenbank senkte die Zinsen innerhalb der sechs Monate dreimal, nachdem sie sie 2018 viermal angehoben hatte. Im September drückte die Europäische Zentralbank ihren Einlagenzinssatz weiter in den negativen Bereich und kündigte eine neue Runde unbefristeter Anleihekäufe an. Die Bank of Japan behielt ebenfalls ihren entgegenkommenden Kurs bei und versprach, die Zinsen auf sehr niedrigem Niveau zu halten.
- Gleichzeitig schien das globale Wachstum sich eher zu verlangsamen als zum Stillstand zu kommen. Ausserdem gab es einige Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China und ein ungeordneter Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union schien weniger wahrscheinlich.
- Die US-Treasury-Renditen verzeichneten über das gesamte Laufzeitenspektrum hinweg einen Rückgang, jedoch weniger stark als in der ersten Jahreshälfte. Die Rendite der 2-jährigen Treasury Note fiel um 19 Basispunkte auf 1,57 % und die Rendite des Barometers, der 10-jährigen US Treasury Note, sank um 9 Basispunkte auf 1,92 %. (Ein Basispunkt ist ein Hundertstel eines Prozentpunkts.) Die Zinsstrukturkurve kehrte sich während eines Teils des Berichtszeitraums um, d. h. kurzfristige Anleihen verbuchten höhere Renditen als längerfristige Anleihen, aber sie beendete den sechsmonatigen Berichtszeitraum nach oben geneigt.
- Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2019 rentierte die Benchmark des Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF mit 1,59 %.
- Die mittelfristigen US-Treasuries verzeichneten am Ende des Berichtszeitraums eine Rendite von 1,19 %, während ihre langfristigen Pendanten mit 3,47 % rentierten.

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 31. Dezember 2019 (Für Zeiträume über einem Jahr annualisiert)	
	Sechs Monate	Zehn Jahre oder seit Auflegung ¹
USD Thesaurierungsanteile	1,52 %	6,07 %
Benchmark	1,59	6,26
Tracking-Unterschied*	-0,07	
USD Ausschüttungsanteile	1,52 %	1,91 %
Benchmark	1,59	2,02
Tracking-Unterschied*	-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 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 Tracking-Unterschied 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 Tracking-Unterschied in der Tabelle oben ist in Prozentpunkten angegeben.

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

Wesentliche Portfolioänderungen

Sechs Monate zum 31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
United States Treasury Note 1.63% 15/08/2029	2.497.000	2.486.623	United States Treasury Note 2.75% 30/11/2020	1.510.500	1.525.977
United States Treasury Note 1.38% 30/04/2021	2.200.000	2.189.752	United States Treasury Note 1.38% 30/04/2021	1.475.000	1.469.457
United States Treasury Note 1.50% 15/09/2022	2.181.000	2.180.551	United States Treasury Note 1.50% 15/08/2020	1.365.000	1.361.236
United States Treasury Note 1.75% 15/11/2029	2.055.000	2.039.660	United States Treasury Note 1.88% 30/04/2022	1.100.000	1.108.594
United States Treasury Bond 2.25% 15/08/2049	1.889.000	1.934.730	United States Treasury Note 2.63% 15/11/2020	1.080.000	1.089.492
United States Treasury Note 2.13% 31/12/2022	1.776.000	1.809.017	United States Treasury Note 1.88% 30/11/2021	1.000.000	1.000.938
United States Treasury Note 2.50% 28/02/2026	1.672.000	1.766.089	United States Treasury Note 2.13% 31/03/2024	950.000	979.148
United States Treasury Note 2.38% 15/08/2024	1.580.000	1.642.103	United States Treasury Note 1.38% 31/10/2020	975.000	972.867
United States Treasury Note 2.00% 15/02/2025	1.575.000	1.598.156	United States Treasury Note 2.88% 31/10/2020	959.000	970.253
United States Treasury Bond 2.88% 15/05/2049	1.417.000	1.591.603	United States Treasury Note 1.63% 30/11/2020	940.000	939.547
United States Treasury Note 2.88% 30/11/2025	1.452.000	1.554.824	United States Treasury Note 2.88% 30/11/2025	850.000	908.371
United States Treasury Note 2.75% 31/07/2023	1.471.000	1.531.509	United States Treasury Note 2.50% 28/02/2026	830.000	881.766
United States Treasury Note 2.25% 31/03/2021	1.500.000	1.512.043	United States Treasury Note 1.50% 15/09/2022	880.000	881.478
United States Treasury Bond 3.00% 15/11/2044	1.277.000	1.435.091	United States Treasury Note 1.88% 15/12/2020	875.000	877.085
United States Treasury Note 1.50% 30/09/2024	1.418.000	1.420.555	United States Treasury Note 1.63% 31/07/2020	865.000	861.452
United States Treasury Note 1.88% 30/04/2022	1.399.000	1.409.045	United States Treasury Note 2.63% 15/02/2029	760.000	826.127
United States Treasury Note 1.50% 30/09/2021	1.410.000	1.406.208	United States Treasury Note 1.75% 31/10/2020	820.000	821.281
United States Treasury Note 2.75% 15/09/2021	1.360.000	1.390.905	United States Treasury Bond 3.38% 15/05/2044	660.000	783.642
United States Treasury Note 1.63% 15/11/2022	1.385.000	1.385.384	United States Treasury Note 2.38% 15/08/2024	750.000	780.996
United States Treasury Note 2.00% 15/08/2025	1.355.000	1.383.604	United States Treasury Note 1.38% 31/08/2020	775.000	771.912
			United States Treasury Note 1.63% 15/10/2020	760.000	760.211
			United States Treasury Bond 3.13% 15/08/2044	640.000	756.896
			United States Treasury Note 1.75% 15/11/2020	725.000	725.481
			United States Treasury Note 2.63% 31/07/2020	699.500	704.125
			United States Treasury Note 2.00% 30/11/2020	700.000	702.215
			United States Treasury Note 2.63% 31/08/2020	695.000	700.728
			United States Treasury Note 1.38% 30/09/2020	683.000	680.145
			United States Treasury Note 2.75% 30/09/2020	670.000	676.177
			United States Treasury Note 2.00% 15/08/2025	650.000	661.174
			United States Treasury Note 2.75% 15/09/2021	645.000	657.023
			United States Treasury Note 2.63% 15/08/2020	640.000	644.850
			United States Treasury Note 2.25% 15/11/2027	615.000	633.748
			United States Treasury Note 2.75% 30/06/2025	600.000	628.570
			United States Treasury Note 1.50% 15/07/2020	625.000	621.655
			United States Treasury Bond 2.25% 15/08/2046	605.000	613.582
			United States Treasury Note 2.13% 30/09/2021	600.000	606.789
			United States Treasury Note 2.13% 31/12/2021	600.000	606.375
			United States Treasury Note 1.25% 31/03/2021	600.000	595.703
			United States Treasury Note 2.13% 31/08/2020	580.000	581.926
			United States Treasury Note 2.50% 15/08/2023	550.000	564.373
			United States Treasury Note 1.38% 15/09/2020	549.000	546.678
			United States Treasury Note 2.13% 31/12/2022	525.000	531.645

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 kostenfrei bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Abschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

31. Dezember 2019

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 99,41 % (30. Juni 2019: 99,05 %)					
Staatsanleihen 99,41 % (30. Juni 2019: 99,05 %)					
United States Treasury Note	2.880.000	2,00 %	15.2.2025	2.920.500	1,06 %
United States Treasury Note	2.455.000	2,38 %	15.8.2024	2.528.267	0,92 %
United States Treasury Note	2.190.000	3,13 %	15.11.2028	2.407.631	0,88 %
United States Treasury Note	2.321.000	2,13 %	31.12.2022	2.355.090	0,86 %
United States Treasury Note	2.397.000	1,63 %	15.8.2029	2.334.828	0,85 %
United States Treasury Note	2.263.000	2,25 %	15.11.2025	2.322.757	0,85 %
United States Treasury Note	2.285.000	2,00 %	15.8.2025	2.314.277	0,84 %
United States Treasury Note	2.158.000	2,75 %	15.2.2024	2.249.715	0,82 %
United States Treasury Note	2.223.000	1,63 %	15.11.2022	2.223.695	0,81 %
United States Treasury Note	2.140.000	2,25 %	15.2.2027	2.198.181	0,80 %
United States Treasury Note	2.095.000	2,50 %	15.5.2024	2.166.361	0,79 %
United States Treasury Bond	1.956.000	2,88 %	15.5.2049	2.156.796	0,78 %
United States Treasury Note	2.115.000	2,13 %	15.5.2025	2.156.639	0,78 %
United States Treasury Note	2.042.000	2,38 %	15.5.2029	2.122.404	0,77 %
United States Treasury Note	2.143.000	1,50 %	15.8.2026	2.099.470	0,76 %
United States Treasury Note	2.070.000	2,00 %	15.11.2026	2.091.994	0,76 %
United States Treasury Note	1.904.000	2,88 %	15.5.2028	2.049.180	0,75 %
United States Treasury Note	1.970.000	2,38 %	15.5.2027	2.041.720	0,74 %
United States Treasury Note	2.055.000	1,75 %	15.11.2029	2.023.854	0,74 %
United States Treasury Note	1.850.000	2,88 %	15.8.2028	1.993.664	0,73 %
United States Treasury Note	1.950.000	2,00 %	30.11.2022	1.970.719	0,72 %
United States Treasury Note	1.873.500	2,75 %	31.7.2023	1.944.635	0,71 %
United States Treasury Note	1.822.000	2,63 %	15.2.2029	1.930.751	0,70 %
United States Treasury Note	1.940.000	1,63 %	15.2.2026	1.920.600	0,70 %
United States Treasury Note	1.890.000	2,25 %	31.3.2021	1.904.175	0,69 %
United States Treasury Bond	1.707.000	3,00 %	15.11.2044	1.903.838	0,69 %
United States Treasury Note	1.855.000	2,00 %	31.5.2024	1.879.347	0,68 %
United States Treasury Note	1.818.000	2,13 %	31.3.2024	1.850.951	0,67 %
United States Treasury Note	1.828.000	2,25 %	30.4.2021	1.843.138	0,67 %
United States Treasury Note	1.726.000	2,75 %	15.2.2028	1.839.269	0,67 %
United States Treasury Note	1.774.500	2,50 %	15.1.2022	1.805.831	0,66 %
United States Treasury Bond	1.620.000	2,88 %	15.5.2043	1.765.800	0,64 %
United States Treasury Bond	1.530.000	3,13 %	15.5.2048	1.761.413	0,64 %
United States Treasury Note	1.745.000	2,38 %	15.3.2021	1.759.723	0,64 %
United States Treasury Bond	1.400.000	3,63 %	15.2.2044	1.721.563	0,63 %
United States Treasury Note	1.740.000	1,63 %	15.5.2026	1.720.697	0,63 %
United States Treasury Bond	1.675.000	2,50 %	15.5.2046	1.710.332	0,62 %
United States Treasury Note	1.666.000	2,13 %	31.5.2026	1.698.019	0,62 %
United States Treasury Note	1.647.000	2,25 %	15.8.2027	1.692.293	0,62 %
United States Treasury Note	1.635.000	2,25 %	15.11.2024	1.676.641	0,61 %
United States Treasury Note	1.636.500	2,38 %	15.3.2022	1.664.116	0,61 %
United States Treasury Note	1.635.000	1,75 %	15.6.2022	1.640.876	0,60 %
United States Treasury Bond	1.480.000	2,88 %	15.11.2046	1.623.606	0,59 %
United States Treasury Note	1.615.000	1,75 %	15.5.2023	1.620.299	0,59 %
United States Treasury Note	1.550.000	2,75 %	31.8.2023	1.609.820	0,59 %
United States Treasury Note	1.545.000	2,25 %	15.11.2027	1.587.970	0,58 %
United States Treasury Note	1.498.000	2,88 %	30.4.2025	1.585.071	0,58 %
United States Treasury Note	1.529.000	2,63 %	28.2.2023	1.575.587	0,57 %
United States Treasury Bond	1.604.000	2,25 %	15.8.2049	1.556.632	0,57 %
United States Treasury Bond	1.383.000	3,00 %	15.2.2048	1.554.578	0,57 %
United States Treasury Note	1.525.000	2,13 %	30.6.2021	1.536.676	0,56 %
United States Treasury Bond	1.267.000	3,38 %	15.11.2048	1.528.517	0,56 %
United States Treasury Note	1.510.000	2,00 %	15.2.2023	1.526.752	0,56 %
United States Treasury Note	1.505.000	2,63 %	15.5.2021	1.525.459	0,56 %
United States Treasury Note	1.447.000	2,50 %	28.2.2026	1.506.463	0,55 %
United States Treasury Note	1.488.000	1,88 %	30.9.2022	1.498.695	0,55 %
United States Treasury Bond	1.317.000	3,00 %	15.2.2049	1.485.741	0,54 %
United States Treasury Bond	1.318.000	2,88 %	15.8.2045	1.441.151	0,52 %
United States Treasury Note	1.373.000	2,63 %	31.3.2025	1.434.999	0,52 %
United States Treasury Note	1.412.000	1,75 %	30.9.2022	1.417.074	0,52 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United States Treasury Note	1.410.000	1,50 %	30.9.2021	1.407.576	0,51 %
United States Treasury Bond	1.247.000	3,00 %	15.8.2048	1.404.629	0,51 %
United States Treasury Bond	1.350.000	2,50 %	15.2.2045	1.378.477	0,50 %
United States Treasury Note	1.327.500	2,50 %	31.1.2024	1.370.644	0,50 %
United States Treasury Note	1.345.000	2,75 %	15.9.2021	1.370.639	0,50 %
United States Treasury Bond	1.088.000	3,75 %	15.11.2043	1.361.190	0,50 %
United States Treasury Note	1.350.000	1,50 %	30.11.2024	1.338.398	0,49 %
United States Treasury Note	1.283.000	2,63 %	31.12.2023	1.330.110	0,48 %
United States Treasury Note	1.314.000	2,00 %	15.11.2021	1.324.060	0,48 %
United States Treasury Note	1.313.000	1,25 %	31.3.2021	1.306.845	0,48 %
United States Treasury Note	1.317.000	1,63 %	30.9.2026	1.300.332	0,47 %
United States Treasury Note	1.301.000	1,50 %	15.9.2022	1.297.341	0,47 %
United States Treasury Bond	1.093.000	3,38 %	15.5.2044	1.294.009	0,47 %
United States Treasury Note	1.278.000	1,50 %	15.8.2022	1.274.605	0,46 %
United States Treasury Note	1.264.500	1,88 %	30.4.2022	1.272.403	0,46 %
United States Treasury Note	1.210.000	2,75 %	15.11.2023	1.258.589	0,46 %
United States Treasury Note	1.177.000	2,88 %	30.11.2025	1.249.459	0,45 %
United States Treasury Bond	1.097.000	3,13 %	15.8.2044	1.248.523	0,45 %
United States Treasury Note	1.225.000	1,50 %	31.10.2021	1.223.086	0,44 %
United States Treasury Note	1.225.000	1,38 %	30.4.2021	1.221.172	0,44 %
United States Treasury Bond	865.000	4,75 %	15.2.2041	1.220.461	0,44 %
United States Treasury Note	1.203.000	2,25 %	15.4.2022	1.220.293	0,44 %
United States Treasury Note	1.140.000	2,75 %	31.8.2025	1.200.919	0,44 %
United States Treasury Bond	1.070.000	3,00 %	15.11.2045	1.197.063	0,44 %
United States Treasury Note	1.175.000	2,13 %	31.12.2021	1.186.934	0,43 %
United States Treasury Bond	1.057.000	3,00 %	15.5.2045	1.180.867	0,43 %
United States Treasury Note	1.170.000	1,88 %	28.2.2022	1.176.947	0,43 %
United States Treasury Bond	1.199.000	2,25 %	15.8.2046	1.165.465	0,42 %
United States Treasury Bond	841.500	4,63 %	15.2.2040	1.163.505	0,42 %
United States Treasury Note	1.140.000	2,50 %	15.2.2022	1.161.375	0,42 %
United States Treasury Note	1.181.000	1,25 %	31.8.2024	1.157.749	0,42 %
United States Treasury Note	1.153.000	1,75 %	15.7.2022	1.156.963	0,42 %
United States Treasury Note	1.150.000	1,75 %	31.12.2024	1.153.055	0,42 %
United States Treasury Note	1.147.000	1,75 %	30.11.2021	1.150.226	0,42 %
United States Treasury Note	1.144.000	1,75 %	31.7.2024	1.147.039	0,42 %
United States Treasury Note	1.129.000	2,00 %	31.10.2022	1.140.819	0,42 %
United States Treasury Note	1.125.000	2,50 %	31.12.2020	1.134.141	0,41 %
United States Treasury Bond	920.000	3,63 %	15.8.2043	1.128.581	0,41 %
United States Treasury Bond	1.002.000	3,00 %	15.5.2047	1.125.684	0,41 %
United States Treasury Note	1.115.000	1,75 %	30.6.2024	1.117.788	0,41 %
United States Treasury Note	1.100.000	1,50 %	30.11.2021	1.098.281	0,40 %
United States Treasury Note	1.085.000	1,88 %	31.7.2022	1.092.120	0,40 %
United States Treasury Note	1.100.000	1,13 %	30.9.2021	1.090.891	0,40 %
United States Treasury Bond	1.011.000	2,75 %	15.8.2047	1.084.298	0,39 %
United States Treasury Bond	1.005.000	2,75 %	15.11.2047	1.077.706	0,39 %
United States Treasury Note	1.050.000	2,13 %	15.5.2022	1.062.633	0,39 %
United States Treasury Bond	1.040.000	2,50 %	15.2.2046	1.062.100	0,39 %
United States Treasury Bond	945.000	3,00 %	15.2.2047	1.061.944	0,39 %
United States Treasury Note	1.060.000	1,63 %	30.6.2021	1.060.166	0,39 %
United States Treasury Note	1.065.000	1,50 %	31.10.2024	1.055.681	0,38 %
United States Treasury Note	1.060.000	1,38 %	31.8.2023	1.049.731	0,38 %
United States Treasury Note	1.040.000	2,13 %	30.9.2021	1.049.100	0,38 %
United States Treasury Note	1.040.000	1,63 %	31.8.2022	1.040.325	0,38 %
United States Treasury Note	1.005.000	2,63 %	15.6.2021	1.019.447	0,37 %
United States Treasury Note	1.018.000	1,63 %	31.5.2023	1.017.523	0,37 %
United States Treasury Note	1.046.000	1,38 %	31.8.2026	1.016.581	0,37 %
United States Treasury Note	1.005.000	2,13 %	15.8.2021	1.013.166	0,37 %
United States Treasury Note	1.018.000	1,50 %	30.9.2024	1.009.093	0,37 %
United States Treasury Note	1.005.000	1,38 %	31.5.2021	1.001.702	0,36 %
United States Treasury Note	1.001.000	1,50 %	31.8.2021	999.279	0,36 %
United States Treasury Bond	740.000	5,38 %	15.2.2031	992.756	0,36 %
United States Treasury Note	1.000.000	1,38 %	30.9.2023	989.688	0,36 %
United States Treasury Note	940.000	2,63 %	31.12.2025	985.091	0,36 %
United States Treasury Note	984.000	1,50 %	28.2.2023	980.003	0,36 %
United States Treasury Note	950.000	2,50 %	15.8.2023	978.055	0,36 %
United States Treasury Note	967.000	1,88 %	31.1.2022	972.439	0,35 %
United States Treasury Note	975.000	1,38 %	15.10.2022	968.602	0,35 %
United States Treasury Note	959.000	1,88 %	31.3.2022	964.844	0,35 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United States Treasury Note	920.000	2,63 %	31.1.2026	964.275	0,35 %
United States Treasury Note	956.000	1,63 %	15.12.2022	956.448	0,35 %
United States Treasury Note	915.000	2,50 %	31.1.2025	950.170	0,35 %
United States Treasury Note	955.000	1,25 %	31.10.2021	949.031	0,35 %
United States Treasury Note	927.000	2,25 %	30.4.2024	948.727	0,35 %
United States Treasury Bond	950.000	2,38 %	15.11.2049	947.180	0,34 %
United States Treasury Note	929.000	1,75 %	31.7.2021	931.032	0,34 %
United States Treasury Note	921.000	2,50 %	28.2.2021	930.066	0,34 %
United States Treasury Note	925.000	1,75 %	31.1.2023	928.469	0,34 %
United States Treasury Note	907.000	3,63 %	15.2.2021	926.699	0,34 %
United States Treasury Note	865.000	2,88 %	31.5.2025	915.548	0,33 %
United States Treasury Note	919.000	1,13 %	30.6.2021	912.538	0,33 %
United States Treasury Note	920.000	1,25 %	31.7.2023	907.063	0,33 %
United States Treasury Note	910.000	1,63 %	31.10.2026	897.772	0,33 %
United States Treasury Note	900.000	1,38 %	31.1.2021	897.328	0,33 %
United States Treasury Note	890.000	2,13 %	31.1.2021	894.450	0,33 %
United States Treasury Note	890.000	2,00 %	28.2.2021	893.755	0,33 %
United States Treasury Note	890.000	1,75 %	28.2.2022	892.920	0,32 %
United States Treasury Note	870.000	2,38 %	31.1.2023	889.575	0,32 %
United States Treasury Note	843.000	2,75 %	30.6.2025	887.389	0,32 %
United States Treasury Note	882.000	1,13 %	31.7.2021	875.247	0,32 %
United States Treasury Note	850.000	2,38 %	29.2.2024	873.641	0,32 %
United States Treasury Note	855.000	2,13 %	30.11.2023	869.695	0,32 %
United States Treasury Note	860.000	2,13 %	31.5.2021	866.047	0,32 %
United States Treasury Note	850.000	2,00 %	30.4.2024	861.156	0,31 %
United States Treasury Note	858.000	1,75 %	31.5.2022	861.083	0,31 %
United States Treasury Note	867.000	1,13 %	31.8.2021	860.091	0,31 %
United States Treasury Note	850.000	1,88 %	31.8.2024	856.773	0,31 %
United States Treasury Note	850.000	1,75 %	30.6.2022	853.188	0,31 %
United States Treasury Note	863.000	1,63 %	30.11.2026	851.403	0,31 %
United States Treasury Note	848.000	1,75 %	30.4.2022	850.915	0,31 %
United States Treasury Note	845.000	1,88 %	31.8.2022	850.809	0,31 %
United States Treasury Note	840.000	1,88 %	31.5.2022	845.513	0,31 %
United States Treasury Note	841.000	1,88 %	31.7.2026	843.891	0,31 %
United States Treasury Note	830.000	2,13 %	30.6.2022	840.634	0,31 %
United States Treasury Note	834.000	2,00 %	31.12.2021	840.516	0,31 %
United States Treasury Note	843.000	1,75 %	31.12.2026	838.258	0,30 %
United States Treasury Bond	735.000	3,13 %	15.2.2043	833.766	0,30 %
United States Treasury Note	783.000	2,88 %	31.7.2025	829.735	0,30 %
United States Treasury Note	825.000	1,75 %	15.5.2022	827.707	0,30 %
United States Treasury Note	822.000	1,50 %	31.1.2022	820.587	0,30 %
United States Treasury Bond	610.000	4,38 %	15.5.2040	819.020	0,30 %
United States Treasury Note	815.000	1,75 %	31.3.2022	817.802	0,30 %
United States Treasury Note	800.000	2,63 %	15.12.2021	815.625	0,30 %
United States Treasury Note	795.000	2,25 %	31.10.2024	815.372	0,30 %
United States Treasury Note	756.000	3,00 %	30.9.2025	807.030	0,29 %
United States Treasury Note	798.000	1,88 %	30.11.2021	802.364	0,29 %
United States Treasury Note	805.000	1,13 %	28.2.2021	800.220	0,29 %
United States Treasury Note	780.000	2,88 %	15.10.2021	797.306	0,29 %
United States Treasury Note	790.000	2,00 %	31.10.2021	795.678	0,29 %
United States Treasury Note	760.000	2,88 %	31.10.2023	793.844	0,29 %
United States Treasury Note	795.000	1,63 %	31.10.2023	793.758	0,29 %
United States Treasury Note	788.000	1,63 %	15.8.2022	788.369	0,29 %
United States Treasury Bond	685.000	7,25 %	15.8.2022	783.469	0,28 %
United States Treasury Note	780.000	1,88 %	30.6.2026	783.047	0,28 %
United States Treasury Note	762.000	2,25 %	31.3.2026	782.479	0,28 %
United States Treasury Note	775.000	2,50 %	31.1.2021	782.023	0,28 %
United States Treasury Note	775.000	1,88 %	31.10.2022	780.328	0,28 %
United States Treasury Note	730.000	3,00 %	31.10.2025	779.617	0,28 %
United States Treasury Bond	725.000	2,75 %	15.11.2042	773.937	0,28 %
United States Treasury Note	747.000	2,13 %	30.9.2024	761.473	0,28 %
United States Treasury Note	750.000	2,00 %	31.7.2022	757.383	0,28 %
United States Treasury Note	721.000	2,75 %	31.5.2023	747.136	0,27 %
United States Treasury Note	727.000	2,25 %	31.12.2023	743.244	0,27 %
United States Treasury Note	731.000	2,00 %	31.5.2021	734.883	0,27 %
United States Treasury Note	711.000	2,88 %	15.11.2021	727.664	0,26 %
United States Treasury Note	700.000	2,75 %	30.4.2023	725.047	0,26 %
United States Treasury Note	705.000	2,13 %	31.7.2024	718.219	0,26 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United States Treasury Note	720.000	1,50 %	31.3.2023	717.075	0,26 %
United States Treasury Note	720.000	1,38 %	30.6.2023	713.475	0,26 %
United States Treasury Note	696.000	2,63 %	15.7.2021	706.658	0,26 %
United States Treasury Note	685.000	2,50 %	31.3.2023	703.623	0,26 %
United States Treasury Note	685.000	2,13 %	29.2.2024	697.202	0,25 %
United States Treasury Note	668.000	2,38 %	30.4.2026	690.963	0,25 %
United States Treasury Note	675.000	2,25 %	31.1.2024	690.188	0,25 %
United States Treasury Bond	515.000	4,38 %	15.11.2039	689.134	0,25 %
United States Treasury Note	670.000	2,75 %	15.8.2021	682.039	0,25 %
United States Treasury Note	665.000	2,00 %	30.6.2024	673.728	0,25 %
United States Treasury Note	668.000	2,25 %	15.2.2021	672.384	0,24 %
United States Treasury Note	650.000	2,25 %	31.12.2024	666.961	0,24 %
United States Treasury Note	631.000	2,75 %	28.2.2025	663.142	0,24 %
United States Treasury Note	612.000	3,13 %	15.5.2021	624.336	0,23 %
United States Treasury Bond	584.000	2,75 %	15.8.2042	623.694	0,23 %
United States Treasury Note	595.000	2,88 %	30.11.2023	621.961	0,23 %
United States Treasury Note	590.000	2,63 %	30.6.2023	609.636	0,22 %
United States Treasury Note	590.000	2,13 %	30.11.2024	601.616	0,22 %
United States Treasury Note	600.000	1,63 %	30.4.2023	599.625	0,22 %
United States Treasury Bond	510.000	3,13 %	15.2.2042	578.611	0,21 %
United States Treasury Note	569.000	2,38 %	15.4.2021	574.423	0,21 %
United States Treasury Note	572.000	1,75 %	31.12.2020	572.536	0,21 %
United States Treasury Bond	427.000	4,50 %	15.2.2036	566.375	0,21 %
United States Treasury Bond	435.000	3,88 %	15.8.2040	548.304	0,20 %
United States Treasury Note	541.000	2,00 %	15.1.2021	542.944	0,20 %
United States Treasury Note	533.000	2,00 %	15.2.2022	537.247	0,20 %
United States Treasury Bond	420.000	3,75 %	15.8.2041	521.456	0,19 %
United States Treasury Bond	365.000	4,50 %	15.8.2039	495.373	0,18 %
United States Treasury Note	485.000	2,25 %	31.7.2021	489.774	0,18 %
United States Treasury Bond	368.000	4,25 %	15.5.2039	484.265	0,18 %
United States Treasury Note	459.000	2,88 %	30.9.2023	479.153	0,17 %
United States Treasury Bond	430.000	3,00 %	15.5.2042	478.509	0,17 %
United States Treasury Note	475.000	2,00 %	31.8.2021	478.043	0,17 %
United States Treasury Bond	396.000	3,50 %	15.2.2039	474.643	0,17 %
United States Treasury Bond	415.500	3,13 %	15.11.2041	471.398	0,17 %
United States Treasury Bond	335.000	4,38 %	15.2.2038	445.550	0,16 %
United States Treasury Bond	350.000	7,13 %	15.2.2023	408.680	0,15 %
United States Treasury Bond	280.000	4,25 %	15.11.2040	370.694	0,13 %
United States Treasury Bond	270.000	4,38 %	15.5.2041	364.036	0,13 %
United States Treasury Note	300.000	2,38 %	31.12.2020	302.109	0,11 %
United States Treasury Bond	210.000	5,25 %	15.2.2029	268.472	0,10 %
United States Treasury Bond	165.000	6,25 %	15.5.2030	231.928	0,08 %
United States Treasury Bond	155.000	4,50 %	15.5.2038	209.444	0,08 %
United States Treasury Bond	155.000	5,50 %	15.8.2028	199.393	0,07 %
United States Treasury Bond	150.000	5,25 %	15.11.2028	190.898	0,07 %
United States Treasury Bond	125.000	6,13 %	15.8.2029	171.250	0,06 %
United States Treasury Bond	115.000	6,13 %	15.11.2027	150.973	0,05 %
United States Treasury Bond	105.000	5,00 %	15.5.2037	148.624	0,05 %
United States Treasury Bond	120.000	8,00 %	15.11.2021	133.931	0,05 %
United States Treasury Bond	100.000	6,63 %	15.2.2027	132.000	0,05 %
United States Treasury Bond	95.000	4,75 %	15.2.2037	130.714	0,05 %
United States Treasury Bond	95.000	6,38 %	15.8.2027	125.578	0,05 %
United States Treasury Bond	100.000	6,00 %	15.2.2026	124.375	0,05 %
United States Treasury Bond	75.000	6,50 %	15.11.2026	97.699	0,04 %
United States Treasury Bond	67.000	6,88 %	15.8.2025	85.320	0,03 %
United States Treasury Bond	50.000	7,50 %	15.11.2024	63.453	0,02 %
United States Treasury Bond	50.000	6,25 %	15.8.2023	58.039	0,02 %
United States Treasury Bond	50.000	7,88 %	15.2.2021	53.398	0,02 %
United States Treasury Bond	25.000	6,75 %	15.8.2026	32.715	0,01 %
United States Treasury Bond	25.000	7,63 %	15.2.2025	32.203	0,01 %
United States Treasury Bond	25.000	7,63 %	15.11.2022	29.203	0,01 %
United States Treasury Bond	25.000	8,13 %	15.8.2021	27.582	0,01 %
United States Treasury Bond	25.000	8,13 %	15.5.2021	27.195	0,01 %
Summe Anleihen				273.141.423	99,41 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				273.141.423	99,41 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	1.627.092	0,59 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	274.768.515	100,00 %
Analyse des Gesamtnettovermögens		
	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	257.272.841	93,63 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	12.961.187	4,72 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.907.395	1,06 %
(d) Summe Finanzderivate	—	0,00 %
(e) Sonstiges Vermögen/(Verbindlichkeiten)	1.627.092	0,59 %
Summe Nettovermögen	274.768.515	100,00 %

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2019
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	273.141.423	182.170.026
Barmittel	754.083	461.280
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.489.606	1.157.930
Ausgegebene Kapitalbeteiligungen	1.326.078	—
Verkaufte Anlagen	2.301.628	2.962.915
Summe Umlaufvermögen	279.012.818	186.752.151
Kurzfristige Passiva		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Zahlbare Dividenden	—	389.865
Zurückgenommene Kapitalbeteiligungen	265.169	—
Erworbene Anlagen	3.963.369	2.435.584
Fällige Verwaltungsgebühren	15.765	16.787
Summe Kurzfristige Passiva	4.244.303	2.842.236
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	274.768.515	183.909.915

Nettoinventarwert je Anteil

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 30. Juni 2019	Zum 30. Juni 2018
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	229.947.978	160.571.295	74.516.135
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	9.197.419	6.452.579	3.124.503
Nettoinventarwert je Anteil¹	25,00	24,88	23,85
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)			
Nettovermögen	44.820.537	23.338.620	—
Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	1.690.265	893.655	—
Nettoinventarwert je Anteil¹	26,52	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 (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Anlageerträge/(-verluste)		
Zinserträge	2.645.602	1.687.444
Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzinstrumenten	(320.555)	2.306.747
Summe Anlageerträge/(-verluste)	2.325.047	3.994.191
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	110.625	74.335
Summe Aufwendungen	110.625	74.335
Finanzierungskosten		
Zinsaufwendungen	25	—
Ausgezahlte Ausschüttungen	1.885.166	1.728.272
Ertragsausgleich	(73.075)	(182.899)
Summe Finanzierungskosten	1.812.116	1.545.373
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	402.306	2.374.483
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	402.306	2.374.483

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2019	US-Dollar (\$) Sechs Monate zum 31. Dezember 2018
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	402.306	2.374.483
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	143.911.756	132.141.853
Rücknahmen	(53.455.462)	(54.015.460)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	90.456.294	78.126.393
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Zeitraum	90.858.600	80.500.876
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Zu Beginn des Berichtszeitraums	183.909.915	74.516.135
Zum Ende des Berichtszeitraums	274.768.515	155.017.011

¹ 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.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Allgemeine Informationen. Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 24. Mai 2011 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 Halbjahresabschlusses. Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennten Haftungen zwischen ihren Teilfonds strukturiert. Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2019 umfasste die Gesellschaft 23 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

Der folgende Fonds wurde von der Zentralbank zugelassen, wird jedoch noch nicht gehandelt:

	Genehmigung durch die Zentralbank
Vanguard Global Multifactor UCITS ETF	29. April 2019

Der Abschluss wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt, einschliesslich des Financial Reporting Standard („FRS“) 102 und FRS 104, und der irischen Rechtsvorschriften, bestehend aus dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung, den OGAW-Richtlinien, den 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 Notierungsrichtlinien der Euronext Dublin Exchange. 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.

Dieser ungeprüfte Abschluss wurde gemäss dem Standard FRS 104 erstellt. Er sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 gelesen werden.

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 Finanzinstrumenten 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 erwarteten Preis bei Fälligkeit über die verbleibende Laufzeit des Wertpapiers berücksichtigt.

Die Behandlung von Renditen aus Derivaten ist von der Art der Transaktion abhängig und berücksichtigt 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 werden vor etwaigen Quellensteuern verbucht.

Bankzinsen werden periodengerecht verbucht.

Erlöse aus Wertpapierleihgeschäften werden periodengerecht erfasst.

(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, „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ („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 „Finanzinstrumente“; 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. Diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschliesslich Anlagen in Derivaten, werden ab dem Auflegungsdatum klassifiziert und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet („FVTPL“). Verpflichtungen für das den Inhabern zurücknehmbare gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibende Nettovermögen werden zum Rücknahmebetrag dargestellt, der in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Restbuchwert bewertet, der 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 zum beizulegenden Zeitwert der Gegenleistung 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 wenn 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 Basiswerts erzielten Erlös erhöhen oder die Kostenbasis beim Kauf des Basiswerts verringern.

Aktien. Aktien (einschliesslich 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 Kalkulationservice 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 Makler-Händlern zu ausserbörslichen Handelszwecken gezahlt wurde.

Festverzinslich. Auf anerkannten Märkten gehandelte festverzinsliche Wertpapiere werden zu den aktuellen Geldkursen an der Wertpapierbörse, an der sie hauptsächlich gehandelt werden, oder mithilfe von Bewertungen auf der Grundlage eines Matrixsystems (das Faktoren wie Wertpapierkurse, Renditen, Laufzeiten und Ratings berücksichtigt) bewertet, die jeweils von unabhängigen Kurstdiensten bereitgestellt werden.

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. Devisenterminkontrakte 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 Kurstdienstleisters bewertet; wenn kein Kurstdienstleister 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) Bewertung zum Zeitwert. 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.

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

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

Ebene 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 die monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, zu den geltenden Wechselkursen umgerechnet. Gewinne und Verluste, die aus der Umrechnung erwachsen, werden in die Gesamtergebnisse aufgenommen und netto ausgewiesen.

Die Funktionalwährung eines jeden Fonds ist:

Fonds	Währung	Fonds	Währung
DAX UCITS ETF	Euro (€)	Global Liquidity Factor UCITS ETF	US-Dollar (\$)
Euro STOXX 50 UCITS ETF	Euro (€)	Global Minimum Volatility UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE 100 UCITS ETF	Britisches Pfund Sterling (£)	Global Momentum Factor UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE 250 UCITS ETF	Britisches Pfund Sterling (£)	Global Value Factor UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE All-World UCITS ETF	US-Dollar (\$)	S&P 500 UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	US-Dollar (\$)	EUR Corporate Bond UCITS ETF	Euro (€)
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	US-Dollar (\$)	EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Euro (€)
FTSE Developed Europe UCITS ETF	Euro (€)	USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE Developed World UCITS ETF	US-Dollar (\$)	USD Corporate Bond UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	US-Dollar (\$)	USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE Japan UCITS ETF	US-Dollar (\$)	USD Treasury Bond UCITS ETF	US-Dollar (\$)
FTSE North America UCITS ETF	US-Dollar (\$)		

Bei der Erstellung des Abschlusses 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 Vermögensaufstellung 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.

Marge. Bei Abschluss eines Terminkontrakts sind Bareinzahlungen (Originaleinschuss) in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktwertes 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 als „Bareinschüsse für Futures“ oder „An Broker zu zahlende Bareinschüsse für Futures“ ausgewiesen, je nach Sachlage.

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

Berichterstattung zum Handelstag. Anlagetransaktionen werden zu Zwecken des Abschlusses zum 31. Dezember 2019 am Handelstag verbucht. Dies unterscheidet sich von der Basis für den Nettoinventarwert des täglichen Handels, der zum Handelstag plus einem Geschäftstag ausgewiesen wird.

(k) 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 31. Dezember 2019 wurden keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten verrechnet.

(I) Ausgleich. 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 für einen 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 auch 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

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

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

Fonds	Währung
Global Minimum Volatility UCITS ETF	
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.

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 Bezug auf Fonds, die einem Zinsrisiko ausgesetzt sind, ist der Prozentsatz der Positionen jedes Fonds in den folgenden Tabellen nach Fälligkeit zusammengefasst:

Fonds	31. Dezember 2019						
	Unter 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	0,64 %	46,40 %	38,89 %	6,56 %	2,25 %	0,63 %	4,63 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,48 %	35,97 %	31,80 %	9,95 %	7,71 %	6,03 %	8,06 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	1,39 %	97,33 %	1,28 %	—	—	—	—
USD Corporate Bond UCITS ETF	0,59 %	36,33 %	29,86 %	3,39 %	7,56 %	7,32 %	14,95 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,68 %	36,19 %	32,52 %	5,11 %	3,35 %	6,21 %	15,94 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	0,80 %	55,46 %	24,82 %	0,45 %	1,34 %	7,04 %	10,09 %

Fonds	30. Juni 2019						
	Unter 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 %

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. Ferner führen der Investment-Manager und Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) tägliche Prüfungen der Wertentwicklung gegenüber den jeweiligen Vergleichsindizes durch. 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.

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 von zurücknehmbaren gewinnberechtigten Anteilen. 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 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 der Fonds wird als 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 Aktivität des Anteilskapitals. Für den Investment-Manager sind die Barmittelprognosen ein Teil des täglichen Portfoliomanagements, und die Kassenbestände werden von ihm täglich überwacht.

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 die gewisse Ansprüche im Hinblick auf gehaltene Wertpapiere und andere Positionen verzögern oder einschränken. Zum 31. Dezember 2019 verfügt die Verwahrstelle über ein langfristiges Kreditrating von A+ von Fitch (30. Juni 2019: 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.

Für Fonds, die in Schuldtiteln investiert sind, folgt eine Analyse der Konzentration der Kreditratings der Emittenten:

Fonds	31. Dezember 2019					
	AAA	AA	A	BBB	Weniger als BBB	NR
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,38 %	9,41 %	37,59 %	51,98 %	—	0,64 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	20,82 %	36,32 %	17,30 %	25,52 %	—	0,03 %
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	1,03 %	11,98 %	43,98 %	42,88 %	0,04 %	0,09 %
USD Corporate Bond UCITS ETF	1,53 %	7,96 %	39,13 %	51,15 %	0,03 %	0,20 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	0,02 %	9,32 %	21,58 %	36,51 %	31,67 %	0,89 %
USD Treasury Bond UCITS ETF	99,93 %	—	—	—	—	0,07 %

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 %

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 überwachter 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 aktueller Fassung. Vanguard Investment Series plc ist in Irland von der Einkommen- und Kapitalertragsteuer befreit.

Bei Eintritt eines „zu besteuernenden 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 besteuernenden Ereignisses in Bezug auf Folgendes nicht steuerpflichtig:

- (a) einen Anteilinhaber, der zu Steuerzwecken zum Zeitpunkt des zu besteuernenden 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 erzielt wurden, eingereicht. Diese Einreichungen sind Gegenstand verschiedener Verwaltungs- und Gerichtsverfahren in den betreffenden Ländern. Im Laufe des Geschäftsjahres erhaltene Steuerrückerstattungen werden gegebenenfalls unter „Ausländische Quellensteuer“ ausgewiesen. Aufgrund der Unsicherheit hinsichtlich des endgültigen Ausgangs der Verfahren, der Wahrscheinlichkeit des Erhalts dieser Rückerstattungen und des möglichen Zahlungszeitpunktes wurden in der Jahresrechnung keine weiteren Beträge für zusätzliche Steuerrückforderungen 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	Fonds	Dividende
DAX UCITS ETF	Vierteljährlich	FTSE Japan UCITS ETF	Vierteljährlich
Euro STOXX 50 UCITS ETF	Vierteljährlich	FTSE North America UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE 100 UCITS ETF	Vierteljährlich	S&P 500 UCITS ETF	Vierteljährlich
FTSE 250 UCITS ETF	Vierteljährlich	EUR Corporate Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE All-World UCITS ETF	Vierteljährlich	EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Vierteljährlich	USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Vierteljährlich	USD Corporate Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE Developed Europe UCITS ETF	Vierteljährlich	USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE Developed World UCITS ETF	Vierteljährlich	USD Treasury Bond UCITS ETF	Monatlich
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Vierteljährlich		

Die folgenden Fonds verfügten über keine ausschüttungsfähigen Erträge:

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

Die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 erklärten Dividenden beliefen sich wie folgt:

	Daten der Dividendenzahlung	
	26. September 2019	12. Dezember 2019
DAX UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	€ 0,0052	—
Euro STOXX 50 UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	€ 0,0493	€ 0,0652
FTSE 100 UCITS ETF		
GBP Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	£ 0,4307	£ 0,2354
FTSE 250 UCITS ETF		
GBP Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	£ 0,2624	£ 0,2020
FTSE All-World UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,4160	\$ 0,2973
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,4576	\$ 0,3147
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,2382	\$ 0,1114
FTSE Developed Europe UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	€ 0,1727	€ 0,1091

	Daten der Dividendenzahlung	
	26. September 2019	12. Dezember 2019
FTSE Developed World UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,2693	\$ 0,2358
FTSE Emerging Markets UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,6418	\$ 0,1497
FTSE Japan UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,0327	\$ 0,2381
FTSE North America UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,2904	\$ 0,2378
S&P 500 UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse		
Dividende je Anteil	\$ 0,2285	\$ 0,2026

	Daten der Dividendenzahlung					
	25. Juli 2019	22. August 2019	26. September 2019	24. Oktober 2019	21. November 2019	12. Dezember 2019
EUR Corporate Bond UCITS ETF						
EUR Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	€ 0,0339	€ 0,0304	€ 0,0339	€ 0,0268	€ 0,0239	€ 0,0187
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF						
EUR Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	€ 0,0108	€ 0,0099	€ 0,0114	€ 0,0077	€ 0,0051	€ 0,0060
USD Corporate 1–3Year Bond UCITS ETF						
USD Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	\$ 0,1152	\$ 0,1094	\$ 0,1365	\$ 0,1046	\$ 0,0892	\$ 0,0759
USD Corporate Bond UCITS ETF						
USD Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	\$ 0,1485	\$ 0,1370	\$ 0,1775	\$ 0,1443	\$ 0,1305	\$ 0,1067
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF						
USD Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	\$ 0,1813	\$ 0,1705	\$ 0,2246	\$ 0,1798	\$ 0,1687	\$ 0,1399
USD Treasury Bond UCITS ETF						
USD Ausschüttende Anteilsklasse						
Dividende je Anteil	\$ 0,0457	\$ 0,0474	\$ 0,0542	\$ 0,0436	\$ 0,0432	\$ 0,0319

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 ETF¹				
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 DividendYield 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 1-3Year 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.

7. Nettoinventarwert je Anteil. Der Nettoinventarwert pro Anteil für jede Anteilsklasse wird berechnet, indem das gesamte Nettovermögen jeder Anteilsklasse durch die Anzahl der umlaufenden Anteile geteilt wird.

8. Anteilskapital. Die Gesellschaft besitzt ein variables Anteilskapital aus 5.000.000.000.002 genehmigten Anteilen, unterteilt in zwei Zeichneranteile (USD 1,00 Nennwert) und 5.000.000.000.000 (fünf Billionen) zurücknehmbare gewinnberechtigende 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 Unternehmen 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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019:

DAX UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	500.000	250.000	—	750.000
	500.000	250.000	—	750.000

Euro STOXX 50 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	1.274.613	300.000	(150.000)	1.424.613
	1.274.613	300.000	(150.000)	1.424.613

FTSE 100 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	82.910.072	6.382.721	(602.300)	88.690.493
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)	4.629	3.251.933	(683.503)	2.573.059
	82.914.701	9.634.654	(1.285.803)	91.263.552

FTSE 250 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
GBP Ausschüttende Anteilsklasse (£)	42.199.060	54.620.134	(9.124.796)	87.694.398
GBP Thesaurierende Anteilsklasse (£)	2.024	7.945.141	(969.584)	6.977.581
	42.201.084	62.565.275	(10.094.380)	94.671.979

FTSE All-World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	31.406.304	9.375.690	(657.896)	40.124.098
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	9.151.319	(686.000)	8.465.319
	31.406.304	18.527.009	(1.343.896)	48.589.417

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	14.904.084	3.479.402	(21.000)	18.362.486
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	23.785	—	23.785
	14.904.084	3.503.187	(21.000)	18.386.271

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	15.330.998	1.830.000	(10.000)	17.150.998
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	11.764	—	11.764
	15.330.998	1.841.764	(10.000)	17.162.762

FTSE Developed Europe UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	56.130.496	7.769.708	(124.000)	63.776.204
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)	—	247.950	(94.000)	153.950
	56.130.496	8.017.658	(218.000)	63.930.154

FTSE Developed World UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	5.502.185	1.041.219	(400.000)	6.143.404
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	211.000	(180.000)	31.000
	5.502.185	1.252.219	(580.000)	6.174.404

FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	34.331.233	3.940.825	(6.000)	38.266.058
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	57.623	(23.000)	34.623
	34.331.233	3.998.448	(29.000)	38.300.681

FTSE Japan UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	63.542.171	3.310.000	(5.360.000)	61.492.171
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	316.234	—	316.234
	63.542.171	3.626.234	(5.360.000)	61.808.405

FTSE North America UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	4.139.338	3.134.016	(113.637)	7.159.717
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	—	370.749	(66.900)	303.849
	4.139.338	3.504.765	(180.537)	7.463.566

Global Liquidity Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	512.000	300.000	(400.000)	412.000
	512.000	300.000	(400.000)	412.000

Global Minimum Volatility UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD-abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse (\$)	801.800	915.000	(425.000)	1.291.800
	801.800	915.000	(425.000)	1.291.800

Global Momentum Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	1.350.000	302.000	—	1.652.000
	1.350.000	302.000	—	1.652.000

Global Value Factor UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	6.100.000	1.284.000	(50.000)	7.334.000
	6.100.000	1.284.000	(50.000)	7.334.000

S&P 500 UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	408.348.538	41.622.983	(36.891.174)	413.080.347
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	10.047	3.733.727	(501.648)	3.242.126
	408.358.585	45.356.710	(37.392.822)	416.322.473

EUR Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	2.797.334	5.190.263	(1.047.187)	6.940.410
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)	42.223	1.280.350	(247.794)	1.074.779
	2.839.557	6.470.613	(1.294.981)	8.015.189

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
EUR Ausschüttende Anteilsklasse (€)	5.946.849	6.472.990	(188.000)	12.231.839
EUR Thesaurierende Anteilsklasse (€)	115.702	4.868.265	(350.485)	4.633.482
	6.062.551	11.341.255	(538.485)	16.865.321

USD Corporate 1-3Year Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	1.512.706	2.036.207	(1.567.963)	1.980.950
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	527.988	2.816.370	(184.368)	3.159.990
	2.040.694	4.852.577	(1.752.331)	5.140.940

USD Corporate Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	3.184.590	2.278.550	(1.539.244)	3.923.896
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	1.336.724	2.614.232	(794.211)	3.156.745
	4.521.314	4.892.782	(2.333.455)	7.080.641

USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	8.840.784	1.870.143	(2.543.662)	8.167.265
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	555.242	1.415.499	(101.701)	1.869.040
	9.396.026	3.285.642	(2.645.363)	10.036.305

USD Treasury Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am Ende des Berichtszeitraums
USD Ausschüttende Anteilsklasse (\$)	6.452.579	4.334.597	(1.589.757)	9.197.419
USD Thesaurierende Anteilsklasse (\$)	893.655	1.301.473	(504.863)	1.690.265
	7.346.234	5.636.070	(2.094.620)	10.887.684

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

DAX UCITS ETF¹

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile während des Berichtszeitraums	Zurückgenommene Anteile während des Berichtszeitraums	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 1–3Year Bond UCITS ETF

Anteilsklasse	Stand am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am 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 am Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile während des Geschäftsjahres	Zurückgenommene Anteile während des Geschäftsjahres	Stand am Ende des Geschäftsjahres
sUSD 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.

2 Der Fonds wurde am 18. Juni 2019 aufgelegt.

9. Kreditfazilität. Die Fonds und bestimmte andere Fonds, die vom Manager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden, 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 31. Dezember 2019 oder zu einem anderen Zeitpunkt während des dann endenden Berichtszeitraums (30. Juni 2019: keine) keine aufgenommene Kredite aus.

10. Effizientes Portfoliomanagement. Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente (DFI) können für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zur Absicherung gegenüber Marktbewegungen, Wechselkurs- oder Zinsrisiken eingesetzt werden. Alle Anlagetechniken oder die Verwendung von DFI müssen vom Investment-Manager für wirtschaftlich angemessen erachtet und in kostengünstiger Weise realisiert werden.

Wertpapierleihgeschäfte werden ausserdem 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 der von der Wertpapierleihstelle erhaltenen Gebühr 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 stellen sich wie folgt dar:

31. Dezember 2019

Fonds	Wert der ausstehenden ausgeliehenen Wertpapiere	Wert der Besicherung
DAX UCITS ETF	€186.048	€203.408
FTSE 100 UCITS ETF	£ 864.266	£ 907.480
FTSE 250 UCITS ETF	£ 14.251.237	£ 14.990.971
FTSE All-World UCITS ETF	\$ 27.808.880	\$ 29.973.797
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 12.564.603	\$ 13.646.337
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 3.471.428	\$ 3.761.669
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 10.053.657	€ 10.709.971
FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 2.712.652	\$ 2.932.986
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 6.600.086	\$ 7.080.858
FTSE Japan UCITS ETF	\$ 81.421.675	\$ 87.953.501
FTSE North America UCITS ETF	\$ 2.718.418	\$ 2.958.235
Global Liquidity Factor UCITS ETF	\$ 57.784	\$ 61.801
Global Minimum Volatility UCITS ETF	\$ 994.286	\$ 1.058.303
Global Momentum Factor UCITS ETF	\$ 345.760	\$ 372.099
Global Value Factor UCITS ETF	\$ 5.397.870	\$ 5.777.683
S&P 500 UCITS ETF	\$ 4.377.708	\$ 4.596.593

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

Erzielte Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und angefallene Gebühren der Leihstelle:

31. Dezember 2019

Fonds	Wertpapiere, netto Erträge aus Leihgeschäften	Gebühren der Leihstelle
DAX UCITS ETF	€ 165	€ 9
FTSE 100 UCITS ETF	£ 77.116	£ 4.059
FTSE 250 UCITS ETF	£ 128.421	£ 6.759
FTSE All-World UCITS ETF	\$ 118.183	\$ 6.220
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 34.737	\$ 1.828
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 47.733	\$ 2.512
FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 79.608	€ 4.190
FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 10.938	\$ 576
FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 73.110	\$ 3.848
FTSE Japan UCITS ETF	\$ 109.053	\$ 5.740
FTSE North America UCITS ETF	\$ 7.815	\$ 411
Global Liquidity Factor UCITS ETF	\$ 3.332	\$ 175
Global Minimum Volatility UCITS ETF	\$ 919	\$ 48
Global Momentum Factor UCITS ETF	\$ 9.175	\$ 483
Global Value Factor UCITS ETF	\$ 54.964	\$ 2.893
S&P 500 UCITS ETF	\$ 757	\$ 40

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

11. Sicherheiten. In den nachstehenden Tabellen sind die unbaren Sicherheiten (Non-Cash Collateral) für Derivate aufgelistet.

Von den Fonds gehaltene Sicherheiten zum 31. Dezember 2019:

Der Fonds hielt keine Sicherheiten zum 31. Dezember 2019.

Von den Fonds verpfändete Sicherheiten zum 31. Dezember 2019:

Fonds	Name der Besicherung	Verpfändeter Betrag zum 31. Dezember 2019	Marktwert zum 31. Dezember 2019
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Motorola Solutions Inc.	(\$ 275)	(\$ 22.132)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Jack Henry & Associates	(\$ 315)	(\$ 22.899)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Citrix Systems	(\$ 375)	(\$ 20.693)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Quest Diagnostics	(\$ 450)	(\$ 23.929)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Republic Services	(\$ 450)	(\$ 20.250)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Paychex Inc.	(\$ 475)	(\$ 20.161)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	(\$ 10.000)	(\$ 91.300)
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	(\$ 11.300)	(\$ 103.169)
USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	Caterpillar Financial Services 07.09.21	(\$ 145.000)	(\$ 104.599)
USD Corporate Bond UCITS ETF	Wyeth 01.02.34	(\$ 50.000)	(\$ 49.987)
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	CNOOC Nexen Finance (2014) ULC 30.04.24	(\$ 269.000)	(\$ 202.628)

Von dem Fonds gehaltene Sicherheiten zum 30. Juni 2019:

Der Fonds hielt keine Sicherheiten zum 30. Juni 2019.

Von dem Fonds verpfändete Sicherheiten zum 30. Juni 2019:

Fonds	Name der Sicherheit	Verpfändeter Betrag	Marktwert
Global Minimum Volatility UCITS ETF	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT	(\$ 1.300)	(\$ 23.764)
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Procter & Gamble 2.11.23	(€ 100.000)	(€ 105.736)
EUR Corporate Bond UCITS ETF	Pfizer, Inc. 6.3.22	(€ 100.000)	(€ 101.125)
USD Corporate Bond UCITS ETF	US Treasury Note 15.5.22	(\$ 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 30.4.24	(\$ 59.000)	(\$ 62.922)

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 „Managementgebühr“), 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 ausgewiesenen laufenden Kosten einer jeden Anteilsklasse der Managementgebühr

weitestgehend entsprechen werden. Sollten die Kosten und Aufwendungen der Gesellschaft oder eines Fonds die ausgewiesenen laufenden Kosten 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 Berichtszeitraums an oder durch den Manager zahlbare Beträge werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. An den Manager im Hinblick auf Gebühren während des Berichtszeitraums gezahlte Beträge werden in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

Die jährlichen Managementgebühren bestimmter Anteilsklassen in bestimmten Fonds wurde während des Berichtszeitraums gesenkt. Die nachfolgende Tabelle enthält eine Übersicht der im Berichtszeitraum und zum 31. Dezember 2019 geltenden Beträge:

Laufende Kosten

Fonds	zum 22. Oktober 2019	zum 31. Dezember 2019
DAX UCITS ETF¹		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	0,10 %
Euro STOXX 50 UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	0,10 %
FTSE 100 UCITS ETF		
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %	0,09 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %	0,09 %
FTSE 250 UCITS ETF		
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	0,10 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,10 %	0,10 %
FTSE All-World UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %	0,22 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ²	0,25 %	0,22 %
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,29 %	0,29 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ³	0,29 %	0,29 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %	0,15 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ³	0,22 %	0,15 %
FTSE Developed Europe UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	0,10 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse ²	0,12 %	0,10 %
FTSE Developed World UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,18 %	0,12 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ³	0,18 %	0,12 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF³		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %	0,22 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ³	0,25 %	0,22 %
FTSE Japan UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,19 %	0,15 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ³	0,19 %	0,15 %
FTSE North America UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	0,10 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse ²	0,10 %	0,10 %
Global Liquidity Factor UCITS ETF		
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %	0,22 %
Global Minimum Volatility UCITS ETF		
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %	0,22 %
Global Momentum Factor UCITS ETF		
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %	0,22 %
Global Value Factor UCITS ETF		
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %	0,22 %
S&P 500 UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %	0,07 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,07 %	0,07 %

Fonds	zum 22. Oktober 2019	zum 31. Dezember 2019
EUR Corporate Bond UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	0,09 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %	0,09 %
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF		
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	0,07 %
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %	0,07 %
USD Corporate 1–3Year Bond UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %	0,09 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,15 %	0,09 %
USD Corporate Bond UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	0,09 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %	0,09 %
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %	0,25 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,25 %	0,25 %
USD Treasury Bond UCITS ETF		
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	0,07 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %	0,07 %

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

2 Die Anteilsklasse wurde am 23. Juli 2019 aufgelegt.

3 Die Anteilsklasse wurde am 24. September 2019 aufgelegt.

4 Der Fonds wurde am 18. Juni 2019 aufgelegt.

Jährliche Managementgebühren für jede Anteilsklasse zum 30. Juni 2019:

Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten	Fonds	Ausgewiesene laufende Kosten
DAX UCITS ETF¹		Global Minimum Volatility UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	USD-abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
Euro STOXX 50 UCITS ETF		Global Momentum Factor UCITS ETF	
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
FTSE 100 UCITS ETF		Global Value Factor UCITS ETF	
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,09 %	USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,09 %	S&P 500 UCITS ETF	
FTSE 250 UCITS ETF		USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,07 %
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,07 %
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	0,10 %	EUR Corporate Bond UCITS ETF	
FTSE All-World UCITS ETF		EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %	EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF		EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,29 %	EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF		EUR Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,22 %	USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	
FTSE Developed Europe UCITS ETF		USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,15 %
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %	USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,15 %
FTSE Developed World UCITS ETF		USD Corporate Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,18 %	USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
FTSE Emerging Markets UCITS ETF		USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %	USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	
FTSE Japan UCITS ETF		USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,25 %
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,19 %	USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,25 %
FTSE North America UCITS ETF		USD Treasury Bond UCITS ETF	
USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,10 %	USD Ausschüttende Anteilsklasse	0,12 %
Global Liquidity Factor UCITS ETF		USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,12 %
USD Thesaurierende Anteilsklasse	0,22 %		

1 Der Fonds wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 18. Juni 2019 aufgelegt.

Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder. Die Gesamtheit der durch den Manager aus den laufenden Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 gezahlten Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder belief sich auf USD 182.995 (31. Dezember 2018: USD 150.043), wovon USD 0 (30. Juni 2019: USD 0) zum Ende des Berichtszeitraums ausstanden.

Die Gesellschaft hatte zum 31. Dezember 2019 acht Verwaltungsratsmitglieder, darunter drei unabhängige Mitglieder. Die Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder an verbundenen Parteien sind wie folgt:

Herr James M. Norris ist Managing Director von Vanguard International, ein Geschäftsbereich von The Vanguard Group, Inc.; Herr Sean P. Haggerty 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 ist Partnerin der Rechtsberatungskanzlei, die als Gesellschaftssekretär des Managers fungiert und die Aktivitäten des Managers unterstützt.

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 durch verbundene Unternehmen. Zum 31. Dezember 2019 besaß der Vanguard FTSE North America UCITS ETF 4.182 Anteile im Wert von USD 1.237.036 des Vanguard S&P 500 ETF, der vom Investment-Manager verwaltet wird (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).

Die folgenden Beträge wurden von verbundenen Unternehmen des Managers gehalten und werden als Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausgedrückt:

Fonds	31. Dezember 2019	30. Juni 2019
FTSE 100 UCITS ETF	3,91 %	4,19 %
FTSE 250 UCITS ETF	0,47 %	1,06 %
FTSE North America UCITS ETF	1,48 %	2,76 %
S&P 500 UCITS ETF	1,42 %	1,70 %

Inter-Fonds-Geschäfte. In der nachfolgenden Tabelle sind die Inter-Fonds-Geschäfte zwischen der Gesellschaft und anderen Fonds aufgelistet, die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 ebenfalls vom Investment-Manager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet wurden. Zum Bilanzstichtag standen zwischen diesen Parteien keine Beträge aus.

Fonds	Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	
	Gekauft	Verkauft
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	\$ 40.515.024	\$ 37.307.484
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	\$ 540.606	\$ 1.999.420
Vanguard USD Corporate 1–3 Year Bond UCITS ETF	\$ 16.449.770	\$ 2.460.984
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	\$ 10.823.559	\$ 5.244.040
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	€ 1.680.737	€ 4.636.401

Fonds	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	
	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

13. Soft-Commissions. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 gab es keine Soft-Commission-Vereinbarungen (30. Juni 2019: keine).

14. Wechselkurse. Bei der Erstellung des Halbjahresabschlusses zum 31. Dezember 2019 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse gegenüber einem US-Dollar verwendet:

Währung		Kurs
AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3.6732
AUD	Australischer Dollar	1.4226
BRL	Brasilianischer Real	4.0227
CAD	Kanadischer Dollar	1.2968
CHF	Schweizer Franken	0.9684
CLP	Chilenischer Peso	751.9500
CNH	Yuan Renminbi China Offshore	6,9652
CNY	Yuan Renminbi China	6,9657
COP	Kolumbianischer Peso	3,281.5000
CZK	Tschechische Krone	22.6406
DKK	Dänische Krone	6.6570
EGP	Ägyptisches Pfund	16.0500
EUR	Euro	0.8909
GBP	Britisches Pfund Sterling	0.7549
HKD	Hongkong-Dollar	7.7918
HUF	Ungarischer Forint	294.6192
IDR	Indonesische Rupiah	13,882.5000
ILS	Israelischer Schekel	3.4540
INR	Indische Rupie	71,3782
JPY	Japanischer Yen	108,6750

Währung		Kurs
KRW	Südkoreanischer Won	1,156.4500
KWD	Kuwait-Dinar	0,3033
MXN	Mexikanischer Peso	18.8840
MYR	Malaysischer Ringgit	4.0905
NOK	Norwegische Krone	8.7873
NZD	Neuseeländischer Dollar	1.4823
PEN	Peruanischer Nuevo Sol	3.3111
PHP	Philippinischer Peso	50.6450
PKR	Pakistanische Rupie	154.8650
PLN	Polnischer Zloty	3.7873
QAR	Katar-Riyal	3.6410
RUB	Russischer Rubel	62.1113
SAR	Saudi-Rial	3,7513
SEK	Schwedische Krone	9.3611
SGD	Singapur-Dollar	1.3447
THB	Thailändischer Baht	29.9538
TRY	Türkische Lira	5.9510
TWD	Taiwan-Dollar	29.9770
ZAR	Südafrikanischer Rand	13.9835

Bei der Erstellung des Halbjahresabschlusses 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-Rial	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

15. Eventualverbindlichkeit. Zum 31. Dezember 2019 und zum 30. Juni 2019 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 der Gesellschaft, die zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2019 und 30. Juni 2019 berechnet werden:

31. Dezember 2019

DAX UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.919.055	—	—	18.919.055
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(283)	—	—	(283)
	18.918.772	—	—	18.918.772

Euro STOXX 50 UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	36.030.961	757.903	—	36.788.864
Futures	372	—	—	372
	36.031.333	757.903	—	36.789.236

FTSE 100 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.926.878.098	—	112.583	2.926.990.681
Anlagefonds	13.165.551	—	—	13.165.551
Offene Devisenterminkontrakte	—	13.797	—	13.797
Futures	726.089	—	—	726.089
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(14.680)	—	(14.680)
	2.940.769.738	(883)	112.583	2.940.881.438

FTSE 250 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.526.260.501	—	—	2.526.260.501
Anlagefonds	662.618.605	—	—	662.618.605
Offene Devisenterminkontrakte	—	94.914	—	94.914
Futures	642.137	—	—	642.137
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(228.556)	—	(228.556)
	3.189.521.243	(133.642)	—	3.189.387.601

FTSE All-World UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4.381.951.806	9.031.892	18.795	4.391.002.493
Offene Devisenterminkontrakte	—	125.195	—	125.195
Futures	900.388	—	—	900.388
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(70.714)	—	(70.714)
	4.382.852.194	9.086.373	18.795	4.391.957.362

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	1.058.510.531	1.695.325	—	1.060.205.856
Offene Devisenterminkontrakte	—	24.335	—	24.335
Futures	53,786	—	—	53,786
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(10.791)	—	(10.791)
Futures	(288)	—	—	(288)
	1.058.564.029	1.708.869	—	1.060.272.898

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	438.639.108	—	—	438.639.108
Offene Devisenterminkontrakte	—	50.970	—	50.970
Futures	57,653	—	—	57,653
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(18.198)	—	(18.198)
Futures	(50,845)	—	—	(50,845)
	438.645.916	32.772	—	438.678.688
FTSE Developed Europe UCITS ETF				
	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.036.108.379	27.768.996	21.254	2.063.898.629
Offene Devisenterminkontrakte	—	33.601	—	33.601
Futures	131.385	—	—	131.385
	2.036.239.764	27.802.597	21.254	2.064.063.615
FTSE Developed World UCITS ETF				
	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	416.959.254	1.087.636	868	418.047.758
Offene Devisenterminkontrakte	—	66.946	—	66.946
Futures	66,972	—	—	66,972
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(20.851)	—	(20.851)
Futures	(6,688)	—	—	(6,688)
	417.019.538	1.133.731	868	418.154.137
FTSE Emerging Markets UCITS ETF				
	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.306.024.104	3.976.172	90.510	2.310.090.786
Futures	415.143	—	—	415.143
	2.306.439.247	3.976.172	90.510	2.310.505.929
FTSE Japan UCITS ETF				
	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.931.603.736	—	—	1.931.603.736
Offene Devisenterminkontrakte	—	137.612	—	137.612
Futures	34,171	—	—	34,171
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(79.843)	—	(79.843)
	1.931.637.907	57.769	—	1.931.695.676
FTSE North America UCITS ETF				
	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	587.555.827	93.135	—	587.648.962
Anlagefonds	1.237.036	—	—	1.237.036
Futures	52,813	—	—	52,813
	588.845.676	93.135	—	588.938.811

Global Liquidity Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15.409.117	20.908	—	15.430.025
Futures	869	—	—	869
	15.409.986	20.908	—	15.430.894

Global Minimum Volatility UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	47.603.141	246.757	—	47.849.898
Offene Devisenterminkontrakte	—	72.168	—	72.168
Futures	4.858	—	—	4.858
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(394.625)	—	(394.625)
Futures	(516)	—	—	(516)
	47.607.483	(75.700)	—	47.531.783

Global Momentum Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	58.716.969	132.446	—	58.849.415
Futures	3.749	—	—	3.749
	58.720.718	132.446	—	58.853.164

Global Value Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	256.047.097	256.712	—	256.303.809
Futures	11.116	—	—	11.116
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(617)	—	—	(617)
	256.057.596	256.712	—	256.314.308

S&P 500 UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	25.341.139.955	—	—	25.341.139.955
Futures	2.688.489	—	—	2.688.489
	25.343.828.444	—	—	25.343.828.444

EUR Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	422.813.760	—	422.813.760
	—	422.813.760	—	422.813.760

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	—	443.551.361	—	443.551.361
	—	443.551.361	—	443.551.361

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	—	263.418.358	—	263.418.358
	—	263.418.358	—	263.418.358

USD Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	386.476.275	—	386.476.275
Futures	1,453	—	—	1,453
	1.453	386.476.275	—	386.477.728

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	—	520.188.532	—	520.188.532
Futures	42,112	—	—	42,112
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(17,859)	—	—	(17,859)
	24.253	520.188.532	—	520.212.785

USD Treasury Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	273.141.423	—	273.141.423
	—	273.141.423	—	273.141.423

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

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
FTSE All-World UCITS ETF				
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

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF				
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

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF				
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

	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
FTSE Developed Europe UCITS ETF				
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

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
FTSE Developed World UCITS ETF				
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

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Global Value Factor UCITS ETF				
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				
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				
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				
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				
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				
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				
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				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	182.170.026	—	182.170.026
	—	182.170.026	—	182.170.026

18. Ereignisse während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2019.

Der FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF wurde am 6. September 2019 darüber informiert, dass der Indexanbieter des Fonds, FTSE Russell, REIT identifiziert hat, die bei der Neugewichtung im März 2019 versehentlich in den Referenzindex des Fonds aufgenommen wurden. Nach der veröffentlichten Indexmethodik hätten Immobiliengesellschaften ausgeschlossen werden müssen. Zum 6. September 2019 hielt der Fonds 66 REIT, die etwa 3 % des Nettovermögens ausmachten. Nachdem der Fonds auf den Fehler aufmerksam gemacht worden war, verkaufte er diese Positionen so schnell wie möglich (alle Positionen waren zum 17. September 2019 veräußert). Die Aufnahme dieser Wertpapiere in den Index und ihr anschließender Verkauf hatten keinen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds.

19. Ereignisse seit dem Datum der Vermögensbilanz.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine im Abschluss anzugebenden oder zu vermerkenden Ereignisse.

20. Genehmigung des Halbjahresabschlusses. Der Halbjahresabschluss wurde am 24. Februar 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat

Geschäfte mit verbundenen Personen

Transaktionen, die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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 waren im besten Interesse der Anteilhaber 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 Anteilhaber der Gesellschaft sind.

Potenzielle Auswirkungen des Brexit

Das Vereinigte Königreich („UK“) trat am 31. Januar 2020 aus der Europäischen Union („EU“) mit einer Übergangszeit bis zum 31. Dezember 2020 aus, sofern diese nicht verlängert wird (die „Übergangszeit“). Entscheidungen bezüglich einer Verlängerung der Übergangszeit müssen vor dem 1. Juli 2020 getroffen werden und die Verlängerung kann nur ein oder zwei Jahre betragen. Daher ist das Vereinigte Königreich zwar kein EU-Mitgliedstaat mehr, wird aber während der Übergangszeit nach wie vor als solcher behandelt und das EU-Recht gilt weiterhin. Die genaue Art und Weise sowie der Umfang der Beziehungen des Vereinigten Königreichs zur EU nach der Übergangszeit sind nach wie vor ungewiss.

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.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transaction Regulation, „SFTR“) enthält Berichterstattungsauflagen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, „SFT“) und Total Return Swaps.

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 31. Dezember 2019 unterhielt die Gesellschaft ein Wertpapierleihprogramm, das als Wertpapierfinanzierungsgeschäft unter die SFT-Verordnung fällt.

ALLGEMEINE ANGABEN

Zum 31. Dezember 2019 waren Wertpapiere in folgender Höhe ausgeliehen:

Fonds	Darlehensbetrag	Anteil des Nettoinventarwerts (%)	% der verleihbaren Vermögenswerte
Vanguard DAX UCITS ETF	€ 186.048	0,98	1,07
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	864.266 £	0,03	0,03
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	14.251.237 £	0,44	0,55
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	\$ 27.808.880	0,62	0,70
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 12.564.603	1,17	1,35
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 3.471.428	0,78	0,83
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 10.053.657	0,48	0,52
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 2.712.652	0,64	0,67
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 6.600.086	0,28	0,58
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	\$ 81.421.675	4,16	4,27
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	\$ 2.718.418	0,46	0,58
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	\$ 57.784	0,37	0,38
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	\$ 994.286	2,06	1,90
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	\$ 345.760	0,58	0,63
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	\$ 5.397.870	2,10	2,26
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	4.377.708 \$	0,02	0,02

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 keine erhaltenen Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Emittenten aller im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltenen Sicherungswertpapiere zum 31. Dezember 2019:

Fonds	Emittent der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Vanguard DAX UCITS ETF	Regierung von Frankreich	€ 113.048
Vanguard DAX UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	€ 70.324
Vanguard DAX UCITS ETF	US-Regierung	€ 20.036
Vanguard FTSE 100 ETF	Regierung von Frankreich	£ 318.109
Vanguard FTSE 100 ETF	Regierung von Deutschland	£ 589.371
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Frankreich	£ 7.811.167
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Deutschland	£ 6.807.986
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 219.854
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	US-Regierung	£ 151.964
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 16.574.398
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 1.781.507
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 96
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 5.308.968
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	US-Regierung	\$ 6.308.828
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 7.531.945
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 786.469
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 19
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 3.103.830
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	US-Regierung	\$ 2.224.074
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 1.738.940
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 103.116
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 968.797
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	US-Regierung	\$ 950.816
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Frankreich	€ 7.517.818
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Deutschland	€ 1.676.305
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung der Niederlande	€ 875
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	UK government	€ 225.431
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	US-Regierung	€ 1.289.542
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 1.682.315
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 170.528
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 512.025
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	US-Regierung	\$ 568.118
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 3.078.519
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 749.386
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 260
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 45.601
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	US-Regierung	\$ 3.207.092
VANGUARD FTSE Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 50.328.940
VANGUARD FTSE Japan UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 6.281.774
VANGUARD FTSE Japan UCITS ETF	US-Regierung	\$ 31.342.787
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 1.359.703
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 33.759
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 1.178.750
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	US-Regierung	\$ 386.023
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 29.071

Fonds	Emittent der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 17.645
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 11.988
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	US-Regierung	\$ 3.097
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 597.142
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 154.562
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 154.596
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	US-Regierung	\$ 152.003
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 209.792
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 49.502
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 8.160
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	US-Regierung	\$ 104.645
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 1.935.189
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 742.660
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 372
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	\$ 1.291.672
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	US-Regierung	\$ 1.807.790
Vanguard S&P 500 ETF	Regierung von Frankreich	\$2.337.516
Vanguard S&P 500 ETF	Regierung von Deutschland	\$ 2.085.681
Vanguard S&P 500 ETF	US-Regierung	\$173.396

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Kontrahenten des Wertpapierleihprogramms zum 31. Dezember 2019:

Fonds	Kontrahent	Darlehensbetrag
Vanguard DAX UCITS ETF	Citigroup	€ 99.569
Vanguard DAX UCITS ETF	Credit Suisse Group	€ 86.479
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	JP Morgan	£ 864.266
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Citigroup	£ 351.084
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Credit Suisse Group	£ 270.358
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	JP Morgan	£ 8.549.083
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	£ 3.027.761
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	UBS AG	£ 2.052.951
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Citigroup	\$ 10.545.480
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 6.507.906
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Goldman Sachs	\$ 80.123
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	HSBC Bank	\$ 509.210
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	JP Morgan	\$ 458.287
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 3.860.753
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	\$ 2.763.837
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	UBS AG	\$ 3.083.284
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Citigroup	\$ 6.292.752
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 3.812.839
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Goldman Sachs	\$ 15.539
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	JP Morgan	\$ 150.188
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 857.519
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	UBS AG	\$ 1.435.766
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Citigroup	\$ 1.431.905
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 1.191.349
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 631.744
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	UBS AG	\$ 216.430
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Citigroup	€ 3.025.765
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Credit Suisse Group	€ 88.554
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Goldman Sachs	€ 732.474
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	HSBC Bank	€ 1.331.198
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	JP Morgan	€ 1.296.512
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	€ 1.916.437
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	UBS AG	€ 1.662.717

Fonds	Kontrahent	Darlehensbetrag
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Citigroup	\$ 1.223.013
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 629.647
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	HSBC Bank	\$ 59.858
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	JP Morgan	\$ 54.200
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 300.279
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	\$ 165.309
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	UBS AG	\$ 280.346
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Citigroup	\$ 2.831.813
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Goldman Sachs	\$ 217.714
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	JP Morgan	\$ 883.746
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 2.358.835
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	UBS AG	\$ 307.978
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Citigroup	\$ 47.749.808
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 20.486.835
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	UBS AG	\$ 13.185.032
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Citigroup	\$ 1.027.638
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 1.449.532
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 170.395
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	UBS AG	\$ 70.853
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Citigroup	\$ 12.043
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 14.742
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	JP Morgan	\$ 13.996
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	UBS AG	\$ 17.003
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Citigroup	\$ 141.204
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 190.110
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 106.953
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	\$ 231.603
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	UBS AG	\$ 324.416
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Citigroup	\$ 169.176
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 10.035
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	JP Morgan	\$ 37.926
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 66.291
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Morgan Stanley & Co.	\$ 12.716
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	UBS AG	\$ 49.616
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Citigroup	\$ 1.012.994
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 1.508.127
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Goldman Sachs	\$ 311.629
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	JP Morgan	\$ 612.201
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 1.270.389
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	UBS AG	\$ 682.530
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	UBS AG	\$ 4.377.708

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Alle im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden zum 31. Dezember 2019 von BNY Mellon als Triparty Agent im Namen von of Brown Brothers Harriman gehalten.

Aggregierte Transaktionsdaten:

Die folgende Tabelle zeigt die aggregierten Transaktionsdaten für die in Bezug auf das Wertpapierleihprogramm erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 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 DAX UCITS ETF	Bond	€ 89.462	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard DAX UCITS ETF	Bond	€ 23.586	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard DAX UCITS ETF	Bond	€ 70.324	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard DAX UCITS ETF	Bond	€ 20.036	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	Bond	£ 318.049	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	Bond	60 £	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	Bond	£ 589.371	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	£ 315.445	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	£ 3.146.059	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	4.349.663 £	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	219.854 £	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	£ 6.807.986	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Bond	£ 151.964	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 9.475.017	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 241.374	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 6.858.007	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 5.308.968	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 1.781.603	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Bond	\$ 6.308.828	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 5.653.981	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 71.422	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 1.806.542	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 3.103.830	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 786.488	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Bond	\$ 2.224.074	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 1.286.554	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 11.900	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 440.486	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 968.797	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 103.116	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS	Bond	\$ 950.816	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 2.718.622	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 477.116	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 4.322.080	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 225.431	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 1.677.180	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Bond	€ 1.289.542	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party

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	Bond	\$ 1.098.866	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Bond	\$ 25.602	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Bond	\$ 557.847	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Bond	\$ 512.025	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Bond	\$ 170.528	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Bond	\$ 568.118	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 2.544.359	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 369.651	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 164.509	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 45.601	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 749.646	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Bond	\$ 3.207.092	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Bond	\$ 42.902.767	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Bond	\$ 385.907	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Bond	\$ 7040.266	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Bond	\$ 6.281.774	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Bond	\$ 31.342.787	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 923.323	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 3.210	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 433.170	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 1.178.750	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 33.759	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Bond	\$ 386.023	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 10.820	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 5.151	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 13.100	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 11.988	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 17.645	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Bond	\$ 3.097	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 126.870	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 2.015	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 468.257	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 154.596	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party

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 Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 154.562	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	Bond	\$ 152.003	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 152.002	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 15.206	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 42.584	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 8.160	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 49.502	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Bond	\$ 104.645	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 910.166	F1+u	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 249.220	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 775.803	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 1.291.672	AAu	>1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 743.032	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Bond	\$ 1.807.790	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Bond	2.337.516 \$	AAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Bond	\$ 2.085.681	AAAu	>1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Bond	\$ 173.396	AAAu	>1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party

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 den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019:

Fonds	Rendite	% der Gesamt-	
		Betrag	Rendite
Vanguard DAX UCITS ETF	An Fonds:	165 €	95
	An Wertpapierleihstelle:	9 €	5
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	An Fonds:	77.116 £	95
	An Wertpapierleihstelle:	4.059 £	5
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	An Fonds:	128.421 £	95
	An Wertpapierleihstelle:	6.759 £	5
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	An Fonds:	118.183 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	6.220 \$	5
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	An Fonds:	34.737 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	1.828 \$	5
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	An Fonds:	47.733 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	2.512 \$	5
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	An Fonds:	79.608 €	95
	An Wertpapierleihstelle:	4.190 €	5
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	An Fonds:	10.938 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	576 \$	5
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	An Fonds:	73.110 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	3.848 \$	5
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	An Fonds:	109.053 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	5.740 \$	5
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	An Fonds:	7.815 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	411 \$	5
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	An Fonds:	3.332 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	175 \$	5
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	An Fonds:	919 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	48 \$	5
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	An Fonds:	9.175 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	483 \$	5
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	An Fonds:	54.964 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	2.893 \$	5
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	An Fonds:	757 \$	95
	An Wertpapierleihstelle:	40 \$	5

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 Anteilklassen 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.

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz

Diese zusätzlichen Angaben für Anleger in der Schweiz sind Bestandteil des Halbjahresberichts für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 und sollten in Verbindung mit dem Prospekt von Vanguard Funds Plc (nachfolgend die „Gesellschaft“) und allen diesbezüglichen Anmerkungen, Erläuterungen und Ergänzungen gelesen werden.

1. VERTRETER UND ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz

Kopien des Prospekts, das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung der Gesellschaft, etwaige spätere Neufassungen der vorstehenden Dokumente, der aktuelle Jahresbericht und -abschluss der Gesellschaft oder, sofern jüngeren Datums, der unterjährige Bericht und unterjährige Abschlüsse können kostenlos beim Geschäftssitz des Schweizer Vertreters bezogen werden.

2. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

Alle im Abschnitt „Fondsprofile“ 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 31. Dezember 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 zu den Betriebsaufwendungen gehören, werden bei der Berechnung der TER nicht berücksichtigt.

3. WERTENTWICKLUNG DES FONDS UND PORTFOLIOUMSCHLAG

Die Fondsp performance wurde gemäß den Richtlinien der SFAMA für die Berechnung und Offenlegung der Fondsp performance 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 Fondsp performance für das Kalenderjahr zum 31. Dezember 2019 ist in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.

	Durchschnittliche jährliche Gesamtrrenditen Zeiträume zum 31. Dezember 2019		
	Auflegungsdatum	Ein Jahr	Seit Auflegung
DAX UCITS ETF			
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	17. Juli 18	24,84	2,77
Euro STOXX 50 UCITS ETF			
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	24. Oktober 17	28,84	4,80
FTSE 100 UCITS ETF			
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 19	—	7,01
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	22. Mai 12	17,18	8,50
FTSE 250 UCITS ETF			
GBP Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 19	—	15,01
GBP Ausschüttende Anteilsklasse	30. September 14	28,63	9,69
FTSE All-World UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 19	—	7,64
USD Ausschüttende Anteilsklasse	22. Mai 12	26,57	10,78
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 19	—	8,04
USD Ausschüttende Anteilsklasse	21. Mai 13	21,26	5,74
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 19	—	6,48
USD Ausschüttende Anteilsklasse	21. Mai 13	16,97	3,78
FTSE Developed Europe UCITS ETF			
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 19	—	6,77
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	21. Mai 13	26,45	7,41
FTSE Developed World UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 19	—	8,70
USD Ausschüttende Anteilsklasse	30. September 14	27,42	8,53
FTSE Emerging Markets UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 19	—	10,65
USD Ausschüttende Anteilsklasse	22. Mai 12	19,66	5,24
FTSE Japan UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	24. September 19	—	5,58
USD Ausschüttende Anteilsklasse	21. Mai 13	18,83	5,28

Durchschnittliche jährliche Gesamttrenditen
Zeiträume zum 31. Dezember 2019

	Auflegungsdatum	Ein Jahr	Seit Auflegung
FTSE North America UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	23. Juli 19	—	8,11
USD Ausschüttende Anteilsklasse	30. September 14	31,02	11,06
Global Liquidity Factor UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	9. Dezember 15	24,67	10,66
Global Minimum Volatility UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	9. Dezember 15	22,63	10,47
Global Momentum Factor UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	9. Dezember 15	25,83	9,30
Global Value Factor UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	9. Dezember 15	19,24	8,73
S&P 500 UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	14. Mai 19	—	15,17
USD Ausschüttende Anteilsklasse	22. Mai 12	31,01	14,45
EUR Corporate Bond UCITS ETF			
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	4,30
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	24. Februar 16	6,24	2,89
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF			
EUR Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	5,79
EUR Ausschüttende Anteilsklasse	24. Februar 16	6,75	2,13
USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	4,22
USD Ausschüttende Anteilsklasse	22. Mai 18	5,27	4,30
USD Corporate Bond UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	10,81
USD Ausschüttende Anteilsklasse	24. Februar 16	13,72	5,93
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	8,91
USD Ausschüttende Anteilsklasse	6. Dezember 16	12,97	6,07
USD Treasury Bond UCITS ETF			
USD Thesaurierende Anteilsklasse	19. Februar 19	—	6,07
USD Ausschüttende Anteilsklasse	24. Februar 16	6,64	

4. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht über die Änderungen der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Berichtszeitraums (1. August 2019 bis 31. Dezember 2019) kann kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden.

5. RÜCKERSTATTUNGEN

Für institutionelle Anleger werden gemäß den Ausführungen im irischen Recht Rückerstattungen gezahlt.

Die Beziehung zwischen Deutsche Börse AG, Gruppe Deutsche Börse, ihren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenanbietern und Vanguard beschränkt sich auf die Lizenzierung des DAX Index und der zugehörigen 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 dem Vanguard DAX UCITS ETF oder in anderen Wertpapieren 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 oder die Vermarktung des Vanguard DAX UCITS ETF; berücksichtigen nicht die Anforderungen des Vanguard DAX UCITS ETF oder der Eigentümer des Vanguard DAX UCITS ETF bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des DAX Index und sind auch keinesfalls hierzu 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 jegliche Haftung in Bezug auf Folgendes aus: die vom Vanguard DAX UCITS ETF, dem Eigentümer 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.

Die Beziehung zwischen STOXX Limited, Gruppe Deutsche Börse, ihren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenanbietern und Vanguard beschränkt sich auf die Lizenzierung des Euro STOXX 50 Index und der zugehörigen 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 dem Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder in anderen Wertpapieren 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 oder die Vermarktung des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF, berücksichtigen nicht die Anforderungen des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF oder der Eigentümer des Vanguard Euro STOXX 50 UCITS ETF bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des Euro STOXX 50 Index und sind auch keinesfalls hierzu 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 Eigentümer 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 enthaltenen 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 STOXX, Gruppe Deutsche Börse oder ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter wissen, dass ein solcher Verlust oder Schaden auftreten kann. Die Lizenzvereinbarung zwischen Vanguard und 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 GARANTIE, 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 FEHLERHAFTBE BERECHNUNGEN ODER FALSCHHE, 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 KENNNTNIS 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 darf in irgendeiner Art ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Bloomberg und Barclays, 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.

© 2020 Bloomberg. Autorisierte Verwendung.

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. Copyright 2020, Bloomberg. Alle Rechte vorbehalten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat

Peter Blessing¹ (Irland)
James M. Norris (USA)
William Slattery¹ (Irland)
Michael S. Miller (USA)
Sean P. Hagerty (USA)
Tara Doyle¹ (Irland)
Richard Wane (Vereinigtes Königreich)
Thomas Merz (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
Irland

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

Ireland Legal Advisers as to Matters of Irish Law

Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Sekretär für die Gesellschaft und den Fondsmanager

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 Agierte im Berichtszeitraum in einer unabhängigen, nicht geschäftsführenden Funktion.

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 Anteilhaber 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 Europe ex UK 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 („SPDJ“) 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 von den Scharia-Fonds für die Verwendung von SPDJ lizenziert und für bestimmte Zwecke von Vanguard unterlizenziert. Das Produkt von Vanguard wird von SPDJ, 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.