Jahresbericht 2019

UBS (Irl) ETF plc

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach den Gesetzen von Irland in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet und gemäss den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der geltenden Fassung) und den Vorschriften der irischen Zentralbank, (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 zugelassen wurde.

Jahresbericht und Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF

Registrierungsnummer 507439

Inhalt

	Seite
Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Bericht des Verwaltungsrats	8
Bericht der Verwahrstelle	15
Wertentwicklungstabellen	16
Anlageziele und Anlagepolitik	28
Bericht des Anlageverwalters	30
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	50
Bilanz	56
Gesamtergebnisrechnung	76
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	92
Kapitalflussrechnung	115

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Aufstellungen des Wertpapierbestandes	
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	131
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	148
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	159
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	197
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	211
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	212
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	216
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	233
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	250
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	254
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	261
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	269
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Quality UCITS ETF	276
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	282
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	334
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	360
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	424
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	431
Erläuterungen zum Abschluss	441
Zusätzliche Informationen*	537
Anhang 1*	
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	541
Anhang 2*	
Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen	548

* Die Übersichten über wesentliche Portfolioveränderungen, zusätzliche Informationen und Anhänge sind ungeprüft.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder
Clemens Reuter (Schweizer, Deutscher)
Ian Ashment (Brite)
Frank Muesel (Schweizer, Deutscher)
Andreas Haberzeth (Deutscher)
Robert Burke* (Ire)
Philip McEnroe* (Ire)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwahrstelle
State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Vertriebsgesellschaft
UBS AG**
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel
und
Bahnhofstrasse 45
CH-8098 Zürich
Schweiz

UBS Asset Management Switzerland AG**
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

Sekretär der Gesellschaft
State Street Fund Services (Ireland) Limited***
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

MFD Secretaries Limited****
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssitz
78 Sir John Rogerson's Quay*****
Dublin 2
Irland

32 Molesworth Street******
Dublin 2
Irland

Vertreter in der Schweiz
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
CH-4052 Basel
Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz
UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8098 Zürich
Schweiz

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

Administrator, Register- und Transferstelle
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater in Irland
Maples and Calder
75 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland
UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt
Deutschland

Zahlstelle in Liechtenstein
Liechtensteinische Landesbank
Staedtle 44, P.O. Box 384
9490 Vaduz
Liechtenstein

Vertretung und Zahlstelle in Spanien
UBS Europe SE, sucurcal en Espana
4, Calle Maria de Molina, 3a planta
28006 Madrid
Spanien

** Das Vermögensverwaltungsgeschäft der UBS in der Schweiz wurde von der UBS AG auf die UBS Asset Management Switzerland AG übertragen, die zur UBS-Gruppe gehört. Die Übertragung wurde am 17. Juni 2019 wirksam. UBS Asset Management Switzerland AG ist ein von der FINMA bewilligter Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen.
*** Hat am 12. März 2019 die Tätigkeit als Sekretär niedergelegt
**** Hat am 12. März 2019 die Tätigkeit als Sekretär aufgenommen
***** Eingetragener Sitz bis zum 12. März 2019
****** Eingetragener Sitz ab dem 12. März 2019

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle in Österreich
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

Verwaltungsgesellschaft
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Luxemburg

Wertpapierleihbeauftragter (Securities Lending Agent)
State Street Bank and
State Street Bank and Trust Company
20 Churchill Place
Canary Wharf
London E14 5HJ
Grossbritannien

Zahlstelle in Schweden
UBS Europe SE
Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm
Schweden

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

Zahlstelle in Frankreich
Société Générale
Boulevard Haussmann
9th arrondissement
Paris
Frankreich

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

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, Unterlagen über die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres wie auch die Statuten kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators oder der örtlichen Vertreter in den Ländern beziehen, in denen die Gesellschaft registriert ist, und in der Schweiz bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz.

Dieser Bericht ist eine deutsche Übersetzung des in englischer Sprache erstellten Berichtes. Bei Unterschieden zwischen beiden Sprachversionen ist die Originalversion massgebend.

Allgemeine Informationen

Die UBS (Irl) ETF plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 14. Dezember 2011 mit der Registernummer 507439 gegründet und von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) zugelassen wurde. Ziel der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von beim Publikum beschafften Geldern in Wertpapieren und/oder anderen liquiden Finanzanlagen, wobei im Einklang mit den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren) von 2011 (in der aktuellen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (in der aktuellen Fassung) der irischen Zentralbank (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) das Prinzip der Risikostreuung eingehalten wird. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schliessen diesbezügliche Änderungen ein.

Die Bedeutung hier verwendeter aber nicht definierter Begriffe entspricht der diesen definierten Begriffen im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft zugeschriebenen Bedeutung.

Die Gesellschaft ist in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds („Teilfonds“) strukturiert, sodass der Verwaltungsrat jeweils nach vorheriger Genehmigung durch die Zentralbank unterschiedliche Aktienserien ausgeben kann, die jeweils verschiedenartige Anlagenportfolios verkörpern, die jeweils einen Teilfonds („Teilfonds“) bilden. Das Anlagenportfolio für die einzelnen Aktienserien, die einen Teilfonds bilden, wird im Einklang mit den für jeden Teilfonds geltenden Anlagezielen und der geltenden Anlagepolitik angelegt, so wie im jeweiligen Nachtrag zum Verkaufsprospekt dargestellt; in jedem Nachtrag sind die relevanten Informationen in Bezug auf den oder die zusätzlichen Teilfonds aufzunehmen, je nachdem, welche Informationen der Verwaltungsrat als angemessen erachtet oder die Zentralbank vorschreibt. Jeder Teilfonds trägt seine eigenen Verbindlichkeiten und gemäss irischem Recht haben weder Bereiche der Gesellschaft, noch von der Gesellschaft ernannte Dienstleister, der Verwaltungsrat, ein Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidator oder eine andere Person Zugang zu den Vermögenswerten eines Teilfonds, um die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds zu begleichen.

Aktien der einzelnen Serien können in verschiedene Klassen unterteilt werden, um die unterschiedliche Dividendenpolitik, unterschiedliche Gebühren- und/oder Entgeltregelungen (einschliesslich der Total Expense Ratios – TER) und/oder Währungen zu berücksichtigen. Die Gesellschaft kann Klassen einrichten, die im Einklang mit den Richtlinien und Anforderungen der Zentralbank gegebenenfalls Absicherung gegen Wechselkursrisiken bieten. Auch wenn davon ausgegangen wird, dass für die meisten Klassen Anträge auf Zulassung zur Kotierung an einer Börse oder an mehreren Börsen gestellt werden, kann die Gesellschaft auch Klassen mit nicht kotierten Aktien ausgeben.

Am 31. Dezember 2019 hat die Gesellschaft folgende dreiundzwanzig Teilfonds betrieben:

Teilfonds	Währung	Erster Handelstag
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	USD	11. April 2012
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	USD	11. April 2012
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	USD	11. April 2012
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	USD	11. April 2012
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*	USD	25. Oktober 2012
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	USD	15. November 2012
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	AUD	30. September 2013
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	EUR	30. September 2013
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	CHF	30. September 2013
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	USD	4. September 2014
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*	EUR	4. September 2014
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF*	EUR	4. September 2014
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	GBP	15. Oktober 2014
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	USD	25. August 2015
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	USD	25. August 2015
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	USD	25. August 2015
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*	USD	25. August 2015
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	USD	27. April 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	USD	20. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	USD	19. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	USD	19. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF**	USD	27. Juni 2018
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	USD	25. März 2019

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Registrierung

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 31. Dezember 2019 in den folgenden Ländern zum öffentlichen Vertrieb registriert:

Teilfonds

	Österreich	Belgien	Chile	Dänemark	Frankreich	Finnland	Deutschland	Irland	Italien	Japan	Liechtenstein
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	Ja	-	Ja[2]	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	Ja	-	Ja[2]	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	Ja	-	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja[3]	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF[7]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF5	Ja	Ja	-	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Registrierung (Fortsetzung)

Teilfonds	Luxemburg	Mexiko	Niederlande	Norwegen	Portugal	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Grossbritannien
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	Ja	Ja[3]	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	Ja	Ja[3]	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ET4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	Ja	Ja[3]	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[1]	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF[7]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF[5]	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja[6]	Ja	Ja	Ja	Ja

[1] Der Teilfonds ist ein Restricted Foreign Scheme gemäss Anhang 6 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 in Singapur. Der Teilfonds ist nicht von der Monetary Authority of Singapore zugelassen oder anerkannt, und die Aktien des Teilfonds dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden.
[2] Dies gilt nur für Pensionsfonds.
[3] Der Teilfonds ist ein Spezialfonds, und die Aktien des Teilfonds dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden.
[4] Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
[5] Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.
[6] Nur steuerliche Bescheinigung / nur für Institutionelle
[7] Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft werden per 31. Dezember 2019 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

Teilfonds	SIX(Schweiz)	XETRA (Deutschland)	LSE[1] (Gross-britannien)	Borsa Italiana (Italien)	Euronext (Amsterdam)	Mexikanische Börse (Mexiko)	Euronext (Irland)
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF[2]	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	Ja	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF[2]	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF[2]	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	-	Ja	-	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF[2]	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	Ja	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	-	-	Ja
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF[4]	-	-	-	-	-	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF[3]	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja

[1] Zum Handel im ETF-Segment der London Stock Exchange zugelassene Teilfonds.
[2] Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
[3] Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.
[4] Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Für manche Aktienklassen bestehen zusätzliche technische Notierungen an der irischen Wertpapierbörse (Euronext, „ISE“).

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Replikationsstrategie

Unser Ansatz zu passiven Aktienanlagen beabsichtigt nach Möglichkeit eine vollständige Nachbildung, je nach den Merkmalen des Referenzindex, der Portfoliogrösse und der gewünschten Nachbildungsgenauigkeit. In manchen Situationen kann der Anlageverwalter ein stratifiziertes Stichprobenverfahren anwenden, wenn er dies für effizienter erachtet.

In der Praxis strebt die Mehrheit unserer Aktien-ETFs eine vollständige Replikation an (das Halten aller oder nahezu aller Basiswerte mit identischen oder nahezu identischen Gewichtungen wie im Index). Zum 31. Dezember 2019 hielten die folgenden Teilfonds die Mehrheit der Indexmitglieder, jedoch nicht alle Indexmitglieder; sie gelten daher als gesampelt:

UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

Bericht des Verwaltungsrats

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht sowie den geprüften Jahresabschluss der UBS (Irl) ETF plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 vor.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft dreiundzwanzig Teilfonds (die „Teilfonds“):

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Global Oil Equities UCITS ETF**
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF**
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF**
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF**
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF***
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF*

* Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.
** Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
*** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Ergebnisse im Geschäftsjahr und Geschäftslage

Die Ergebnisse im Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung und die Geschäftslage der Teilfonds und der Gesellschaft ist in der Bilanz dargelegt.

Verwaltungsratsmitglieder

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder waren, sofern nicht anderweitig angegeben, am 31. Dezember 2019 sowie im gesamten zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr im Amt:

Clemens Reuter
Ian Ashment
Frank Muesel
Andreas Haberzeth
Robert Burke*
Philip McEnroe*

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

Die Gesellschaft hat die tägliche Verwaltung und Führung der Gesellschaft gemäss den vom Verwaltungsrat genehmigten Richtlinien an den Anlageverwalter übertragen. Folglich sind sämtliche Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft nicht-geschäftsführend.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Während des Geschäftsjahres hatten weder Verwaltungsratsmitglieder oder ihre Familienangehörigen noch der Sekretär Rechte auf Aktien der Gesellschaft. Weitere Informationen sind in Erläuterung 6 „Nahe stehende Unternehmen und Personen“ enthalten.

Die Verwaltungsratsmitglieder Andreas Haberzeth, Clemens Reuter und Frank Muesel sind Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft, UBS Asset Management Switzerland AG. Das Verwaltungsratsmitglied Ian Ashment ist Mitarbeiter des Anlageverwalters.

Dementsprechend haben Andreas Haberzeth, Clemens Reuter und Frank Muesel eine wesentliche Beteiligung an der Vertriebsvereinbarung. Ian Ashment hat eine wesentliche Beteiligung am Anlageverwaltungsvertrag.

Kein Verwaltungsratsmitglied hatte zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr oder zum Geschäftsjahresende eine wesentliche Beteiligung an irgendeinem massgeblichen geschäftlichen Vertrag der Gesellschaft.

Angemessene Buchführung

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Gesellschaft ihre Pflicht gemäss Section 281 des Companies Act 2014 erfüllt, ordnungsgemässe Geschäftsbücher zu führen, indem sie kompetente Personen beauftragt, die dafür verantwortlich sind. Die Buchführungsunterlagen werden von der State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt.

Dividenden

Näheres zu den im Geschäftsjahr gezahlten Ausschüttungen ist Erläuterung 8 zum Abschluss zu entnehmen.

Geschäftsrückblick

Im Geschäftsjahr gab es keine Änderung am Wesen des Geschäfts der Gesellschaft. Der Bericht des Anlageverwalters für die einzelnen Teilfonds enthält einen ausführlichen Geschäftsrückblick.

Risikomanagementziele und -methoden

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -methoden der Gesellschaft sind in Erläuterung 3 zum Abschluss enthalten.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Informationen über wesentliche Ereignisse aus dem Geschäftsjahr sind in Erläuterung 16 enthalten.

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Informationen über wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 17 enthalten.

Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants & Statutory Audit Firm, haben ihre Bereitschaft bekundet, ihre Tätigkeit gemäss Abschnitt 383(2) des Companies Act 2014 fortzusetzen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung

Allgemeine Grundsätze

Die Gesellschaft unterliegt den jeweils für die Gesellschaft geltenden Anforderungen des Companies Act 2014 (der „Companies Act"), den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Die Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/46/EG) (Durchführungsverordnung 450 von 2009 und 83 von 2010) (die „Verordnungen") verlangen die Aufnahme einer Corporate-Governance-Erklärung in den Bericht des Verwaltungsrats.

Obwohl es keinen konkreten gesetzlich vorgeschriebenen Corporate-Governance-Kodex gibt, der für irische Organismen für gemeinsame Anlagen gilt, deren Anteile zum Handel an einer Börse zugelassen sind, unterliegt die Gesellschaft den Corporate-Governance-Praktiken, die ihr auferlegt wurden durch:

(i) den Companies Act 2014, der am Gesellschaftssitz eingesehen werden kann und auch erhältlich ist unter http://www.irishstatutebook.ie/
(ii) die Satzung der Gesellschaft, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und im Companies Registration Office (Handelsregister) in Irland eingesehen werden kann;
(iii) die Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") in den Vorschriften und sonstigen Leitlinien, die auf die Gesellschaft Anwendung finden und die von der Website der Zentralbank verfügbar sind unter:http://www.centralbank.ie/regulation/Pages/home.aspx. Sie stehen ebenfalls am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Einsicht zur Verfügung; und
(iv) die Euronext über deren „Code of Listing Requirements and Procedures", der auf der Website der Börse abgerufen werden kann:http://ise.ie/Products-Services/Sponsors-and-Advisors/Code-of-Listing-Requirements-and-Procedures-for-Investment-Funds.pdf

Der Verwaltungsrat hat den Irish Funds („IF") Kodex mit Wirkung vom 31. Dezember 2012 formell übernommen.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Solche Systeme sind eher darauf ausgelegt, das Fehler- oder Betrugsrisiko bei der Verfolgung der Rechnungslegungsziele der Gesellschaft zu steuern, als es ganz auszuschalten, und können lediglich eine angemessene, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche unzutreffende Angaben oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat Verfahren eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle massgeblichen Geschäftsbücher ordnungsgemäss geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschliesslich der Erstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse. Die Gesellschaft hat die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator") beauftragt, die Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft zu führen. Der Administrator ist von der Zentralbank zugelassen und reguliert und muss sich an die von der Zentralbank auferlegten Vorschriften halten. Der Verwaltungsrat prüft und bewertet von Zeit zu Zeit die Rechnungslegungs- und Berichterstattungsabläufe des Administrators. Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird vom Administrator aufgestellt und vom Anlageverwalter geprüft. Er muss vom Verwaltungsrat genehmigt werden, und die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen der Zentralbank vorgelegt werden.

Im Geschäftsjahr dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung des ungeprüften Halbjahresabschlusses verantwortlich, so wie in den Zuständigkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats dargelegt. Die gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen berichten. Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit des unabhängigen Abschlussprüfers. Im Rahmen seiner Prüfverfahren erhält der Verwaltungsrat Darstellungen von massgeblichen Parteien einschliesslich Erwägungen zu internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS") und ihren Auswirkungen auf die Abschlüsse sowie Präsentationen und Berichte über den Prüfprozess. Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert bei Bedarf massgebliche Bilanzierungs- und Berichterstattungsfragen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Beziehungen zu Aktionären

Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Aktionäre werden von der Satzung der Gesellschaft und vom Companies Act 2014 geregelt. Der Verwaltungsrat kann zwar jederzeit eine ausserordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen, musste jedoch innerhalb von achtzehn Monaten nach der Gründung die erste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft und innerhalb von fünfzehn Monaten nach der vorangegangenen die nächste einberufen, vorausgesetzt, dass in jedem Kalenderjahr eine Jahreshauptversammlung abgehalten wird.

Aktionäre müssen mindestens einundzwanzig volle Tage vor jeder Jahresgeneralversammlung und jeder zur Fassung eines Sonderbeschlusses einberufenen Versammlung darüber unterrichtet werden und im Falle aller sonstigen Generalversammlungen vierzehn Tage vorher, sofern die Abschlussprüfer der Gesellschaft und alle teilnahme- und stimmberechtigten Aktionäre der Gesellschaft keine kürzere Frist vereinbaren. Zwei entweder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Aktionäre bilden eine beschlussfähige Mehrheit auf einer Generalversammlung. Das Aktienkapital der Gesellschaft ist in verschiedene Aktienklassen unterteilt und der Companies Act 2014 und die Satzung sehen vor, dass eine zur Erörterung einer Änderung der mit einer Aktienklasse verbundenen Rechte einberufene Generalversammlung beschlussfähig ist, wenn zwei oder mehr Aktionäre persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesend sind, die mindestens ein Drittel der ausgegebenen Aktien der jeweiligen Klasse halten oder als Stimmrechtsvertreter repräsentieren.

Jeder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber gewinnberechtigter oder nicht gewinnberechtigter Aktien, der an einer Abstimmung durch Handzeichen teilnimmt, hat eine Stimme. Bei einer geheimen Abstimmung hat jeder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber gewinnberechtigter Aktien eine Stimme in Bezug auf jede von ihm gehaltene Aktie, und jeder Inhaber nicht gewinnberechtigter Aktien hat in Bezug auf alle von ihm gehaltenen nicht gewinnberechtigten Aktien eine Stimme. Bei jeder Hauptversammlung der Gesellschaft wird über einen auf der Versammlung vorgelegten Beschluss durch Abstimmung per Handzeichen entschieden, sofern nicht vor oder bei Bekanntgabe des Ergebnisses der Abstimmung per Handzeichen vom Vorsitzenden der Hauptversammlung oder von mindestens fünf persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesenden, auf einer solchen Versammlung stimmberechtigten Gesellschaftern oder Aktionären oder einem oder mehreren persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesenden, auf einer solchen Versammlung stimmberechtigten Inhabern gewinnberechtigter Aktien, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Aktien repräsentieren, eine geheime Abstimmung gefordert wird.

Aktionäre können die Billigung eines einfachen Mehrheitsbeschlusses oder eines Sonderbeschlusses auf einer Aktionärsversammlung beschliessen. Alternativ ist ein schriftlicher Beschluss, der von allen Aktionären und Inhabern nicht gewinnberechtigter Aktien, die zum jeweiligen Zeitpunkt zur Teilnahme und Abstimmung über einen solchen Beschluss auf einer Generalversammlung der Gesellschaft berechtigt sind, unterzeichnet ist, für sämtliche Zwecke gültig und rechtskräftig, als wäre der Beschluss auf einer ordnungsgemäss einberufenen und abgehaltenen Generalversammlung der Gesellschaft gefasst worden. Ein einfacher Mehrheitsbeschluss der Gesellschaft (oder der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder bestimmter Aktienklassen) erfordert eine einfache Mehrheit der von den auf der Versammlung, auf der der Beschluss vorgebracht wird, persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter abstimmenden Aktionäre abgegebenen Stimmen. Ein Sonderbeschluss der Gesellschaft (oder der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder bestimmter Aktienklassen) erfordert eine Mehrheit von mindestens 75 % der von den auf einer Generalversammlung, auf der ein Sonderbeschluss einschliesslich eines Beschlusses zur Änderung der Satzung verabschiedet werden soll, persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter abstimmenden Aktionäre abgegebenen Stimmen.

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats

Gemäss dem irischen Companies Act 2014 und der Satzung beträgt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder mindestens zwei und höchstens zwölf, sofern durch einen ordentlichen Beschluss der Gesellschaft auf einer Generalversammlung nicht anders bestimmt. Derzeit setzt sich der Verwaltungsrat aus nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen. Einzelheiten zu den amtierenden Verwaltungsratsmitgliedern sind oben unter der Überschrift „Verwaltungsratsmitglieder“ angegeben.

Die Geschäfte der Gesellschaft werden vom Verwaltungsrat geführt, der sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausübt, die gemäss dem Companies Act 2014 oder der Satzung der Gesellschaft nicht von der Gesellschaft auf einer Generalversammlung ausgeübt werden müssen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Gesamtausrichtung und -strategie der Gesellschaft und behält sich zu diesem Zweck die Entscheidungsbefugnis über Fragen wie die Festlegung der mittel- und langfristigen Ziele, die Prüfung der Leistung des Managements, den Organisationsaufbau und den Kapitalbedarf und das Engagement zum Erreichen der strategischen Ziele der Gesellschaft vor. Um diese Aufgaben zu erfüllen, tritt der Verwaltungsrat einmal pro Quartal zusammen, um die operative Tätigkeit der Gesellschaft zu prüfen, Angelegenheiten von strategischer Bedeutung zu entscheiden und Berichte vom Administrator, der Verwahrstelle und dem Anlageverwalter entgegenzunehmen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann und der Sekretär der Gesellschaft muss auf Antrag eines Verwaltungsmitglieds allerdings zusätzlich zu den wie vorgeschrieben einberufenen vier Sitzungen jederzeit eine Versammlung des Verwaltungsrats und Ad-hoc-Sitzungen anberaumen.

Über Fragen, die sich auf einer Sitzung des Verwaltungsrats ergeben, entscheidet der Vorsitzende. Bei einer Stimmengleichheit hat der Vorsitzende der Versammlung, auf der die Abstimmung durch Handzeichen erfolgt oder auf der die geheime Abstimmung gefordert wird, eine zweite oder ausschlaggebende Stimme. Eine Versammlung des Verwaltungsrats ist zur Besorgung von Geschäften beschlussfähig, wenn zwei Verwaltungsratsmitglieder anwesend sind.

Erklärung zur Diversität

Die Gesellschaft glaubt an Diversität und weiss die diesbezüglichen Vorteile zu schätzen, von denen der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) profitieren kann. Der Verwaltungsrat erkennt die Vorteile einer grösseren Diversität auf der Ebene des oberen Managements an, einschliesslich der Vielfalt der Geschlechter, Erfahrungen, Denkweisen, Hintergründe und Eigenschaften, aber auch im Hinblick auf die Gewährleistung einer verantwortungsbewussten Unternehmensführung („good governance“) und solider Entscheidungen.

Diversität bietet einen wichtigen Schutz vor Gruppendenken und schädlichen Branchenpraktiken. Daher setzt sich die Gesellschaft weiterhin dafür ein, dass im Verwaltungsrat ein breites Spektrum an Fähigkeiten, Kompetenzen, Erfahrungen, Hintergründen und Perspektiven vertreten ist. Bei der Beurteilung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats oder der Auswahl geeigneter Kandidaten für die Ernennung oder Wiederwahl in den Verwaltungsrat wird die Gesellschaft die Kandidaten nach objektiven Kriterien im Hinblick auf eine ausgewogene Verteilung der Fähigkeiten und Hintergründe, die im Verwaltungsrat vertreten sein müssen, um effektiv tätig zu sein, prüfen, wobei die Vorteile der Diversität, die Anforderungen der Gesellschaft und die Interessen ihrer Aktionäre gebührend berücksichtigt werden. In Anbetracht der Risiken, die mit einer mangelnden Diversität verbunden sind, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die Förderung der Vielfalt bei seiner Zusammensetzung wirtschaftlich sinnvoll ist und eine bessere Corporate Governance ermöglicht. Die Gesellschaft strebt eine möglichst vielfältige Zusammensetzung des Verwaltungsrats an, bestehend aus kompetenten und engagierten Mitgliedern mit
einem breit gestreuten Mix aus Fachwissen, Qualifikationen und Hintergründen.

Aufgrund der Grösse, Art und Komplexität der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft hält es der Verwaltungsrat nicht für angemessen,
Zielvorgaben für die Diversität zu setzen oder einen Nominierungsausschuss einzurichten.

Verbundene Personen

Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank, „Einschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Parteien“, besagt, dass „ein Verantwortlicher sicherstellen muss, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und b) im besten Interesse der Aktionäre des OGAW erfolgt“.

Wie gemäss OGAW-Vorschrift 81(4) der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Verlauf des Jahres eingegangen wurden, wurden die von Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Prüfungsausschuss

Die Verwaltungsratsmitglieder glauben, dass die Bildung eines Prüfungsausschusses nicht erforderlich ist, da der Verwaltungsrat aus nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern besteht, mit einem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied, und die Gesellschaft die Bestimmungen des Irish Funds Corporate Governance Code einhält. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die tägliche Anlageverwaltung und die Verwaltung der Gesellschaft an den Anlageverwalter bzw. den Administrator delegiert.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Aus der Pauschalgebühr wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Honorare für Verwaltungsratsmitglieder getragen (31. Dezember 2018: 17.609 USD).

Direct Brokerage

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurden keine Direct-Brokerage-Dienste in Anspruch genommen (2018: null USD).

Aussage zur Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Geschäftsberichts und des Abschlusses in Übereinstimmung mit irischem Recht und den IFRS verantwortlich.

Das irische Gesellschaftsrecht schreibt dem Verwaltungsrat vor, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss aufzustellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von der Geschäftslage der Gesellschaft und ihrer Ertragslage für das jeweilige Geschäftsjahr vermittelt. Im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Jahresabschluss gemäss den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, sowie gemäss geltendem irischem Recht aufzustellen.

Gemäss irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Finanzlage der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahres sowie von der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze zu wählen und sie konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- festzustellen, ob der Abschluss gemäss geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die jeweiligen Grundsätze anzugeben, vorbehaltlich der Offenlegung wesentlicher Abweichungen von diesen Grundsätzen und ihrer Erläuterung in den Erläuterungen zum Jahresabschluss und
- den Abschluss über die laufenden Geschäfte aufzustellen, sofern angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass die Gesellschaft weiterhin Geschäfte tätigen wird.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für eine angemessene Buchführung, die es in hinreichendem Masse ermöglicht:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- Aktiva, Passiva, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- dass der Verwaltungsrat sicherstellen kann, dass der Abschluss mit dem Companies Act 2014 übereinstimmt und dass der Abschluss geprüft werden kann.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird elektronisch auf einer vom Anlageverwalter geführten Website www.ubs.com/etf veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass der dem Anlageverwalter zur Veröffentlichung auf der Website zur Verfügung gestellte Jahresabschluss mit dem handschriftlich unterschriebenen Jahresabschluss übereinstimmt. Die rechtlichen Bestimmungen der Republik Irland, die für die Aufstellung und Veröffentlichung von Jahresabschlüssen gelten, können von den rechtlichen Bestimmungen in anderen Rechtsordnungen abweichen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Aussage zur Verantwortung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Diesbezüglich hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) anvertraut, die gemäss den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrags zur Verwahrstelle und zum Treuhänder der Gesellschaft bestellt wurde. Der Verwaltungsrat ist ferner zuständig für das Ergreifen angemessener Massnahmen zur Prävention und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmässigkeiten. Der Verwaltungsrat erfüllt die Verpflichtung der Gesellschaft zu einer angemessenen Buchführung, indem er die Buchhaltungsaufgaben an den Administrator übertragen hat. Die Massnahmen, die der Verwaltungsrat ergreift, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre Verpflichtung zu einer angemessenen Buchführung erfüllt, sind der Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren und die Beschäftigung sachkundiger Personen. Die Geschäftsbücher werden vom Administrator in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt und verwaltet.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat hat dafür Sorge zu tragen, dass die Gesellschaft ihre massgeblichen Verpflichtungen gemäss Section 225 des Companies Act 2014 (wie in Section 225(1) desselben definiert) (die „massgeblichen Pflichten“) erfüllt. Dies beinhaltet auch die Erfüllung der steuerrechtlichen Verpflichtungen und bestimmter gesellschaftsrechtlicher Verpflichtungen.

Wie gemäss Section 225(3) erforderlich bestätigt der Verwaltungsrat wie folgt:

a) Es wurde eine Entsprechenserklärung aufgesetzt, aus der die (nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeigneten) Richtlinien bezüglich der Erfüllung der massgeblichen Verpflichtungen durch die Gesellschaft hervorgehen.
b) Es wurden angemessene Vorkehrungen getroffen oder Strukturen geschaffen, die nach Auffassung des Verwaltungsrats dafür konzipiert sind, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre massgeblichen Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt; und
c) Die im oben genannten Abschnitt (b) getroffenen Vorkehrungen bzw. geschaffenen Strukturen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019, auf den sich dieser Bericht bezieht, überprüft.

Der Verwaltungsrat bestätigt nach seinem besten Wissen, Gewissen und Verständnis nach Einholung der entsprechenden Erkundigungen, dass er die obigen Anforderungen bei der Aufstellung des Abschlusses eingehalten hat.

Erklärung über massgebliche Prüfungsinformationen

Zum Datum, an dem dieser Bericht des Verwaltungsrats genehmigt und (wie nachstehend aufgeführt) unterzeichnet wurde, hat sich jedes Verwaltungsratsmitglied vergewissert, dass:

a) es keine massgeblichen Prüfungsinformationen gibt, von denen die Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben; und
b) sie/er alle Massnahmen ergriffen hat, die sie/er als Verwaltungsratsmitglieder ergriffen haben sollten, um von massgeblichen Prüfungsinformationen Kenntnis zu erlangen und sich zu vergewissern, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen; und
c) wobei „massgebliche Prüfungsinformationen“ sich auf Informationen bezieht, welche die Abschlussprüfer der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Erstellung ihres Berichts benötigen.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

Philip McEnroe **Verwaltungsratsmitglied**	**Robert** **Burke Verwaltungsratsmitglied**

27. März 2020

Bericht der Verwahrstelle

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

An die Aktionäre der UBS (Irl) ETF plc (die „Gesellschaft“)

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 informiert.

Dieser Bericht, einschliesslich des Prüfvermerks, wurde ausschliesslich für die Aktionäre der Gesellschaft als Gesamtheit in Übereinstimmung mit Vorschrift (34), (1), (3) und (4) in Teil 5 der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (die „OGAW-Verordnungen“) in der jeweils gültigen Fassung und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren oder übernehmen durch die Erteilung dieses Prüfvermerks keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Obliegenheiten der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen dargelegt. Eine dieser Aufgaben ist es, uns in jedem Geschäftsjahr einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu verschaffen und den Aktionären darüber Bericht zu erstatten.

In unserem Bericht haben wir zu erklären, ob unserer Meinung nach die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) sowie den OGAW-Verordnungen verwaltet wurde. Die Gesellschaft ist insgesamt dafür verantwortlich, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist und die Massnahmen erläutern, die wir zur Bereinigung der Situation ergriffen haben.

Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre in Verordnung 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen beschriebenen Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäss den Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditbefugnisse geführt wurde, die ihr durch die Bestimmungen ihrer Satzung und der OGAW-Verordnungen auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäss der Satzung und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) gemäss den Beschränkungen der Investitions- und Kreditaufnahmebefugnisse, die die Satzung der Gesellschaft, die OGAW-Verordnungen und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 in ihrer jeweils gültigen Fassung („die OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) auferlegen; und

(ii) ansonsten gemäss den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank geführt.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson’s Quay
Dublin 2
Irland

10. März 2020

Wertentwicklungstabellen

Wertentwicklung vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	20,60 %	20,23 %	0,37 %	0,30 %	0,27 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	24,84 %	24,85 %	(0,00 %)	0,35 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25,39 %	25,30 %	0,09 %	0,35 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	29,18 %	28,98 %	0,20 %	0,25 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	22,02 %	22,07 %	(0,06 %)	0,35 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	22,15 %	22,14 %	0,01 %	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	22,85 %	22,84 %	0,01 %	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	26,13 %	26,00 %	0,13 %	0,25 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	33,87 %	34,10 %	(0,22 %)	0,35 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	34,15 %	34,31 %	(0,16 %)	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	34,96 %	35,13 %	(0,17 %)	0,35 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	38,41 %	38,44 %	(0,04 %)	0,25 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	23,20 %	23,00 %	0,19 %	0,30 %	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	23,20 %	23,00 %	0,20 %	0,30 %	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	23,62 %	23,34 %	0,28 %	0,30 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	24,61 %	24,37 %	0,24 %	0,30 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	27,32 %	27,05 %	0,26 %	0,30 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-acc	25,62 %	25,24 %	0,39 %	0,20 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-dis[3]	k. A.	k. A.	k. A.	0,20 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	24,72 %	24,95 %	(0,22 %)	0,48 %	0,07 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	24,72 %	24,95 %	(0,23 %)	0,48 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25,45 %	25,59 %	(0,14 %)	0,48 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	25,59 %	25,73 %	(0,15 %)	0,48 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc	25,76 %	25,88 %	(0,12 %)	0,48 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	28,68 %	28,86 %	(0,18 %)	0,48 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (USD) A-dis[4]	k. A.	k. A.	k. A.	0,38 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	24,45 %	24,68 %	(0,23 %)	0,48 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	24,42 %	24,68 %	(0,26 %)	0,48 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25,21 %	25,37 %	(0,16 %)	0,48 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	25,27 %	25,45 %	(0,18 %)	0,48 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	28,46 %	28,63 %	(0,16 %)	0,48 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis[4]	k. A.	k. A.	k. A.	0,38 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-acc	22,78 %	23,10 %	(0,33 %)	0,40 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	22,81 %	23,10 %	(0,30 %)	0,40 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	19,65 %	20,24 %	(0,59 %)	0,50 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	20,31 %	20,73 %	(0,41 %)	0,50 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	21,66 %	22,08 %	(0,41 %)	0,50 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	21,68 %	22,08 %	(0,40 %)	0,50 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	23,73 %	24,22 %	(0,49 %)	0,50 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	22,88 %	23,34 %	(0,46 %)	0,28 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	21,16 %	21,80 %	(0,64 %)	0,38 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	21,55 %	22,14 %	(0,59 %)	0,38 %	0,06 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	25,31 %	25,87 %	(0,56 %)	0,38 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	26,86 %	26,73 %	0,13 %	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	27,09 %	26,93 %	0,15 %	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	27,09 %	26,93 %	0,16 %	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	25,58 %	25,67 %	(0,09 %)	0,40 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25,84 %	25,89 %	(0,05 %)	0,40 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	26,71 %	26,76 %	(0,05 %)	0,40 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-acc[5]	29,84 %	29,77 %	0,07 %	0,30 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	29,84 %	29,77 %	0,07 %	0,30 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	27,91 %	27,78 %	0,13 %	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	27,96 %	27,78 %	0,18 %	0,19 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc[6]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-acc	31,10 %	30,88 %	0,22 %	0,14 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31,10 %	30,88 %	0,22 %	0,14 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UK dis	31,10 %	30,88 %	0,22 %	0,14 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	25,00 %	24,61 %	0,39 %	0,20 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis[7]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF (USD) A-acc[8]	k. A.	k. A.	k. A.	0,30 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	27,70 %	27,67 %	0,03 %	0,30 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	26,64 %	26,55 %	0,09 %	0,22 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	26,90 %	26,76 %	0,14 %	0,22 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	26,89 %	26,76 %	0,14 %	0,22 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	27,73 %	27,60 %	0,13 %	0,22 %	0,03 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	30,95 %	30,70 %	0,25 %	0,12 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis[2]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	40,47 %	41,36 %	(0,89 %)	0,43 %	0,27 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc[9]	k. A.	k. A.	k. A.	0,22 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc[9]	k. A.	k. A.	k. A.	0,22 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis[9]	k. A.	k. A.	k. A.	0,22 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-acc[10]	k. A.	k. A.	k. A.	0,12 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-dis[9]	k. A.	k. A.	k. A.	0,12 %	k. A.

[1] Die Aktienklasse wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.
[2] Der Teilfonds und seine Aktienklasse wurden am 30. April 2019 geschlossen.
[3] Die Aktienklasse wurde am 26. April 2019 aufgelegt.
[4] Die Aktienklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.
[5] Die Aktienklasse wurde am 16. Oktober 2018 aufgelegt.
[6] Die Aktienklasse wurde am 2. Mai 2018 aufgelegt und am 30. April 2019 geschlossen.
[7] Die Aktienklasse wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt und am 15. November 2019 geschlossen.
[8] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.
[9] Der Fonds und seine Aktienklasse wurden am 25. März 2019 aufgelegt.
[10] Die Aktienklasse wurde am 18. April 2019 aufgelegt.

Anmerkung: Nicht alle Aktienklassen bestanden im gesamten Geschäftsjahr, auf den sich dieser Abschluss bezieht. Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelegt: UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF (USD) A-acc, UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc, UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc, UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-acc. Für diese Aktienklassen beziehen sich die Wertentwicklungsdaten in der obigen Tabelle nicht auf das gesamte Geschäftsjahr, sondern für den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Ende des Geschäftsjahres.

Nicht alle Aktienklassen bestanden im gesamten Geschäftsjahr, auf den sich dieser Abschluss bezieht. Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 geschlossen: UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to JPY) A- acc, UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield (hedged to EUR) A-acc, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield (hedged to GBP) A-dis, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis. Für diese Aktienklassen werden in der obigen Tabelle keine Wertentwicklungsdaten gezeigt.

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	(12,46 %)	(12,71 %)	0,25 %	0,30 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(4,58 %)	(4,66 %)	0,09 %	0,35 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(4,12 %)	(4,18 %)	0,06 %	0,35 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(3,10 %)	(3,16 %)	0,06 %	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	(1,11 %)	(1,24 %)	0,13 %	0,25 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(8,94 %)	(8,92 %)	(0,02 %)	0,35 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(8,36 %)	(8,35 %)	(0,01 %)	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(7,42 %)	(7,41 %)	(0,01 %)	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	(5,40 %)	(5,45 %)	0,05 %	0,25 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(6,88 %)	(6,80 %)	(0,08 %)	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(6,10 %)	(6,05 %)	(0,05 %)	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(5,11 %)	(5,04 %)	(0,07 %)	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	(3,13 %)	(3,12 %)	(0,01 %)	0,25 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(11,26 %)	(11,33 %)	0,07 %	0,35 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(10,72 %)	(10,80 %)	0,08 %	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(9,74 %)	(9,85 %)	0,12 %	0,35 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis	(7,85 %)	(8,00 %)	0,15 %	0,25 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(5,61 %)	(5,77 %)	0,15 %	0,30 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(5,61 %)	(5,77 %)	0,15 %	0,30 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(5,06 %)	(5,20 %)	0,14 %	0,30 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	k. A.	k. A.	k. A.	0,29 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(2,23 %)	(2,42 %)	0,19 %	0,30 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-acc	(6,24 %)	(6,49 %)	0,26 %	0,20 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(10,14 %)	(9,96 %)	(0,18 %)	0,48 %	0,13 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(10,10 %)	(9,96 %)	(0,14 %)	0,48 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(9,31 %)	(9,19 %)	(0,12 %)	0,44 %	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	k. A.	k. A.	k. A.	0,45 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc	k. A.	k. A.	k. A.	0,43 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(7,19 %)	(7,08 %)	(0,11 %)	0,48 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(8,06 %)	(7,89 %)	(0,17 %)	0,48 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(8,06 %)	(7,89 %)	(0,18 %)	0,48 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(7,19 %)	(7,10 %)	(0,09 %)	0,41 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(6,21 %)	(6,08 %)	(0,13 %)	0,48 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(5,15 %)	(5,02 %)	(0,13 %)	0,48 %	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-acc	(2,50 %)	(2,22 %)	(0,27 %)	0,40 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	(2,50 %)	(2,22 %)	(0,28 %)	0,40 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(5,54 %)	(5,22 %)	(0,32 %)	0,50 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(4,98 %)	(4,71 %)	(0,27 %)	0,50 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(3,81 %)	(3,48 %)	(0,33 %)	0,50 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(3,85 %)	(3,48 %)	(0,38 %)	0,50 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(2,47 %)	(2,11 %)	(0,36 %)	0,50 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis	(14,56 %)	(14,81 %)	0,26 %	0,25 %	0,27 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis	(2,94 %)	(3,26 %)	0,32 %	0,25 %	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	(10,49 %)	(10,12 %)	(0,37 %)	0,28 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	(11,84 %)	(11,46 %)	(0,38 %)	0,38 %	0,13 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(11,51 %)	(11,09 %)	(0,42 %)	0,38 %	0,07 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	(9,06 %)	(8,59 %)	(0,47 %)	0,38 %	0,09 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	(8,59 %)	(8,57 %)	(0,02 %)	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	(7,91 %)	(7,93 %)	0,02 %	0,19 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	(7,92 %)	(7,93 %)	0,01 %	0,19 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(8,57 %)	(8,47 %)	(0,11 %)	0,40 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(7,92 %)	(7,82 %)	(0,10 %)	0,40 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(6,94 %)	(6,84 %)	(0,10 %)	0,40 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	(4,98 %)	(4,94 %)	(0,04 %)	0,30 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	(6,89 %)	(6,95 %)	0,05 %	0,24 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(6,90 %)	(6,95 %)	0,05 %	0,19 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc	k. A.	k. A.	k. A.	0,24 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-acc	(4,93 %)	(5,04 %)	0,11 %	0,14 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	(4,94 %)	(5,04 %)	0,10 %	0,14 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	(4,94 %)	(5,04 %)	0,10 %	0,14 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	(7,75 %)	(7,96 %)	0,20 %	0,20 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	k. A.	k. A.	k. A.	0,47 %	k. A.
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	(8,74 %)	(8,71 %)	(0,03 %)	0,30 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	(8,26 %)	(8,45 %)	0,19 %	0,22 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	(7,68 %)	(7,82 %)	0,14 %	0,22 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	(7,65 %)	(7,82 %)	0,17 %	0,22 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	(6,68 %)	(6,84 %)	0,16 %	0,22 %	0,04 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	(4,76 %)	(4,94 %)	0,19 %	0,12 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis	(29,33 %)	(29,03 %)	(0,30 %)	0,33 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	(10,42 %)	(10,31 %)	(0,11 %)	0,43 %	0,22 %

Anmerkung: Nicht alle Aktienklassen bestanden im gesamten Geschäftsjahr, auf den sich dieser Abschluss bezieht. Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 aufgelegt: UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Class (hedged to GBP) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis und UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-acc. Für diese Aktienklassen beziehen sich die Wertentwicklungsdaten in der obigen Tabelle nicht auf ein volles Geschäftsjahr, sondern für den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Geschäftsjahresende.

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc[1]	8,18 %	8,10 %	0,08 %	0,24 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[1]	8,17 %	8,10 %	0,07 %	0,24 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	21,41 %	21,19 %	0,22 %	0,14 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	21,41 %	21,19 %	0,22 %	0,14 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	21,41 %	21,19 %	0,22 %	0,14 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	14,69 %	14,42 %	0,27 %	0,20 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	22,29 %	22,40 %	(0,11 %)	0,30 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	18,46 %	18,25 %	0,21 %	0,22 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	18,89 %	18,66 %	0,23 %	0,22 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-dis[2]	0,97 %	1,03 %	(0,06 %)	0,21 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	19,79 %	19,57 %	0,22 %	0,22 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	21,38 %	21,10 %	0,28 %	0,12 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	(10,48 %)	(10,32 %)	(0,16 %)	0,33 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	14,45 %	14,65 %	(0,20 %)	0,43 %	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-acc	10,72 %	11,03 %	(0,31 %)	0,40 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis[3]	6,36 %	6,52 %	(0,16 %)	0,40 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	7,48 %	7,83 %	(0,35 %)	0,50 %	0,10 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	7,97 %	8,32 %	(0,35 %)	0,50 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	8,63 %	9,02 %	(0,39 %)	0,50 %	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	8,64 %	9,02 %	(0,38 %)	0,50 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	9,74 %	10,14 %	(0,40 %)	0,50 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	18,90 %	18,74 %	0,16 %	0,24 %	0,05 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	18,90 %	18,74 %	0,16 %	0,24 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to GBP UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc[4]	9,61 %	8,10 %	0,07 %	0,24 %	k. A.[10]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to GBP UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis[4]	9,61 %	8,10 %	0,07 %	0,24 %	k. A.[10]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	18,41 %	18,33 %	0,08 %	0,24 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	18,12 %	17,92 %	0,20 %	0,30 %	0,17 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	16,36 %	16,14 %	0,22 %	0,25 %	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	6,37 %	5,87 %	0,50 %	0,25 %	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis	12,66 %	13,06 %	(0,40 %)	0,28 %	0,02 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	10,99 %	11,49 %	(0,50 %)	0,38 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	11,50 %	11,98 %	(0,48 %)	0,38 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	13,60 %	14,15 %	(0,55 %)	0,38 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	13,00 %	12,95 %	0,05 %	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	13,44 %	13,39 %	0,05 %	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	14,33 %	14,31 %	0,02 %	0,35 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	15,82 %	15,70 %	0,12 %	0,25 %	0,03 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	17,21 %	17,26 %	(0,05 %)	0,35 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	17,66 %	17,69 %	(0,03 %)	0,35 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	18,55 %	18,53 %	0,02 %	0,35 %	0,08 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	20,14 %	20,08 %	0,06 %	0,25 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	22,36 %	22,43 %	(0,07 %)	0,35 %	0,06 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	22,80 %	22,82 %	(0,02 %)	0,35 %	0,07 %

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	23,69 %	23,75 %	(0,06 %)	0,35 %	0,07 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	25,33 %	25,31 %	0,02 %	0,25 %	0,05 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	17,23 %	16,84 %	0,39 %	0,35 %	0,27 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	17,55 %	17,33 %	0,22 %	0,35 %	0,11 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	18,26 %	18,18 %	0,08 %	0,35 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	19,91 %	19,76 %	0,15 %	0,25 %	0,04 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[6]	9,12 %	9,09 %	0,03 %	0,39 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[6]	9,25 %	9,18 %	0,07 %	0,39 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[6]	9,39 %	9,33 %	0,06 %	0,40 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[5]	13,80 %	13,69 %	0,11 %	0,30 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[8]	(0,08 %)	(0,02 %)	(0,06 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis[8]	(0,08 %)	(0,02 %)	(0,06 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[8]	(0,01 %)	0,04 %	(0,05 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[8]	(0,20 %)	(0,01 %)	(0,19 %)	0,36 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc[8]	0,15 %	0,19 %	(0,04 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[7]	(0,28 %)	(0,22 %)	(0,06 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis[7]	(0,28 %)	(0,22 %)	(0,06 %)	0,47 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[7]	(0,29 %)	(0,24 %)	(0,05 %)	0,37 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc[7]	(0,01 %)	0,03 %	(0,04 %)	0,48 %	k. A.[9]

Wertentwicklungstabellen (Fortsetzung)

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Teilfonds[a] (%)	Wertentwicklung des Index[b] (%)	Nachbildungsabweichung[c] (%)	TER[d] (%)	Nachbildungsfehler[e] (%)
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[7]	(0,64 %)	(0,64 %)	0,00 %	0,30 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis[7]	(0,64 %)	(0,64 %)	0,00 %	0,32 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[7]	(0,62 %)	(0,62 %)	0,00 %	0,30 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc[7]	(0,51 %)	(0,49 %)	0,02 %	0,30 %	k. A.[9]
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[7]	0,38 %	0,39 %	(0,01 %)	0,20 %	k. A.[9]

[1] Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2017 aufgelegt.
[2] Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2017 aufgelegt.
[3] Die Aktienklasse wurde am 18. September 2017 aufgelegt.
[4] Der Teilfonds wurde am 29. August 2017 mit dem UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF verschmolzen, der Satz galt bis zum Verschmelzungsdatum.
[5] Die Aktienklasse wurde am 27. April 2017 aufgelegt.
[6] Die Aktienklasse wurde am 6. September 2017 aufgelegt.
[7] Die Aktienklasse wurde am 19. Dezember 2017 aufgelegt.
[8] Die Aktienklasse wurde am 20. Dezember 2017 aufgelegt.
[9] Die Aktienklassen/Teilfonds wurden im Geschäftsjahr aufgelegt; für die Berechnung des Nachbildungsfehlers für ein Geschäftsjahr von 12 Monaten lagen keine ausreichenden Daten vor.
[10] Die Aktienklassen/der Teilfonds wurden/wurde im Geschäftsjahr verschmolzen; für die Berechnung des Nachbildungsfehlers für das Geschäftsjahr von 12 Monaten lagen keine ausreichenden Daten vor.

Anmerkung: Nicht alle Aktienklassen bestanden im gesamten Geschäftsjahr, auf den sich dieser Abschluss bezieht. Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 aufgelegt: UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc, UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis, UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc und UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc. Für diese Aktienklassen beziehen sich die Wertentwicklungsdaten in der obigen Tabelle nicht auf ein volles Geschäftsjahr, sondern für den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Geschäftsjahresende.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Wertentwicklung.

Die Angaben zur Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

[a] Die Wertentwicklung des Teilfonds gibt die prozentuale Veränderung im Nettoinventarwert je Aktie (mit Dividende) im Berichtszeitraum wieder.
[b] Total Net Return des Index.
[c] Die Nachbildungsabweichung (Tracking Difference) ist auf die Fondskosten (siehe Erläuterung 2 zum Abschluss) sowie auf nicht erstattungsfähige Quellensteuern und auf die Ertragsgenerierung aus der Wertpapierleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager der Teilfonds möchte einen Grad der Nachbildungsgenauigkeit erzielen, bei dem die erwartete jährliche Differenz bei den Erträgen nach Ausgaben zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und des Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen 1 % nicht überschreitet. In Ausnahmefällen kann die Nachbildungsgenauigkeit eines Teilfonds jedoch 1 % überschreiten. Keiner der Teilfonds wies eine Nachbildungsabweichung von mehr als 1 % über einen zwölfmonatigen Berichtszeitraum auf.
[d] Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio; TER): Diese Kennzahl wird im Einklang mit den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) bei Organismen für gemeinsame Anlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend auf das Nettovermögen erhoben (Betriebskosten) und als Prozentsatz des Nettovermögens ausgewiesen werden. Die in der TER enthaltenen Gesamtbetriebskosten für die eingestellten und neu aufgelegten Aktienklassen wurden annualisiert. Die TER wurde geprüft.
[e] Nachbildungsfehler: annualisierte Standardabweichung. Der Portfoliomanager des Teilfonds versucht den Nachbildungsfehler, der als die Volatilität der Nachbildungsabweichung zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und des Index dieses Teilfonds definiert wird, unter normalen Marktbedingungen unter oder gleich 1 % zu halten. In Ausnahmefällen kann der Nachbildungsfehler eines Teilfonds jedoch 1 % überschreiten. Berechnung des Nachbildungsfehlers (Tracking Error): Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG (über einen zwölfmonatigen Berichtszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL (12).

Anlageziele und Anlagepolitik

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes von US-Wertpapieren nachbilden, die mit Hilfe von acht historischen und zukünftigen, grundlegenden Datenpunkten als Substanzwerte kategorisiert werden. Die Datenpunkte werden in Wertmerkmale des Anlagestils und Wachstumsmerkmale des Anlagestils aufgeschlüsselt, und MSCI nutzt diese Datenpunkte bei der Bildung des Index dazu festzulegen, welche Aktien stärkere Wertmerkmale zeigen (d. h. welche im Vergleich mit ihrem grundlegenden Wert zu einem niedrigen Niveau bewertet sind). Die Wertmerkmale des Anlagestils sind (i) Kurs-Buchwert-Verhältnis, (ii) Kurs-Gewinn-Verhältnis auf 12-Monatssicht und (iii) die Dividendenrendite. Die Wachstumsmerkmale des Anlagestils sind (i) die langfristige Wachstumsrate der Gewinne je Aktie (EPS), (ii) die kurzfristige EPS-Wachstumsrate, (iii) die aktuelle, interne Wachstumsrate, (iv) der langfristige historische EPS-Wachstumstrend und (v) der langfristige Wachstumstrend des historischen Wertschöpfungsumsatzes. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Value Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des globalen Aktienmarktes nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI World Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des S&P 500 Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF
Der Teilfonds wollte die Wertentwicklung des Aktienmarktes von Unternehmen in der Ölbranche weltweit nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds war es, die Wertentwicklung des Solactive Global Oil Equities Net Total Return Index nachzubilden. Der Teilfonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes der grössten börsennotierten Unternehmen nachbilden, die mindestens 90 % ihrer Umsätze im Goldabbau erzielen. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des Solactive Global Pure Gold Miners Net Total Return Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Large- und Mid-Cap-Segments des australischen Marktes nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI Australia Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA hedged to EUR Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA hedged to CHF Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes von 100 führenden Dividenden ausschüttenden Unternehmen weltweit nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des Dow Jones Global Select Dividend™ Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF
Der Teilfonds wollte die Wertentwicklung des Aktienmarktes von zyklischen Unternehmen nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds war es, die Wertentwicklung des MSCI EMU Cyclical Sectors Capped Index nachzubilden. Der Teilfonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF
Der Teilfonds wollte die Wertentwicklung des Aktienmarktes von defensiven Unternehmen nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds war es, die Wertentwicklung des MSCI EMU Defensive Sectors Capped Index nachzubilden. Der Teilfonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung von britischen Unternehmen mit herausragenden Nachhaltigkeitsprofilen nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI UK IMI Extended SRI 5% Issuer Capped Total Return Net nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die alternativ gewichtete Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Low Volatility Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die alternativ gewichtete Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Prime Value Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die alternativ gewichtete Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Quality Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF
Der Teilfonds wollte die alternativ gewichtete Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds war es, die Wertentwicklung des MSCI USA Total Shareholder Yield Index nachzubilden. Der Teilfonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die alternativ gewichtete Wertentwicklung des Aktienmarktes in den USA nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA Select Factor Mix Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped Index nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped Index nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF
Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders Net Total Return Index nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders Net Total Return Index nachzubilden.

UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF
Der Teilfonds wollte die Wertentwicklung des MSCI World Select Factor Mix Index (der „Index“) nachbilden. Der Index ist ein alternativ gewichteter Index, ein Index, dessen Bestandteile anhand von spezifischen Faktoren mit Ausnahme der Grösse der zugrunde liegenden Bestandteile gewichtet werden (gemessen an der Marktkapitalisierung), die auf seinem übergeordneten Index, dem MSCI World IMI Index, basiert und über die weltweiten Aktienmärkte grosse, mittlere und kleine Marktkapitalisierungen vertritt. Der übergeordnete Index, der MSCI World IMI Index, wird mit einer Kombination aus sechs Faktorindizes konstruiert und ist so konzipiert, um die Wertentwicklung langfristiger Risikofaktoren darzustellen, beispielsweise (1) Momentum, (2), Value, (3) Qualität, (4) Aktionärsrendite, (5) Volatilität und (6) Grösse. Die Anlagepolitik des Teilfonds war es, die Wertentwicklung des MSCI World Select Factor Mix Index nachzubilden. Der Teilfonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF

Der Teilfonds möchte die Wertentwicklung des Aktienmarktes des S&P 500 ESG Index (der „Index“) nachbilden. Die Anlagepolitik des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des S&P 500 ESG Index nachzubilden.

Bericht des Anlageverwalters

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA 100% hedged to GBP TR net Index in GBP ein Plus von 27,78 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA 100% hedged to GBP TR net Index in GBP ein Plus von 27,78 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc
Die Aktienklasse wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA TR net Index in USD ein Plus von 30,88 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA TR net Index in USD ein Plus von 30,88 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-UK-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA TR net Index in USD ein Plus von 30,88 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA 100% hedged to EUR TR net Index in EUR ein Plus von 26,93 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Class (hedged to EUR) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA 100% hedged to EUR TR net Index in EUR ein Plus von 26,93 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA 100% hedged to CHF TR net Index in CHF ein Plus von 26,73 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Value TR net Index in USD ein Plus von 24,61 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-dis

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI World TR net Index in USD ein Plus von 27,67 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-acc

Seit seiner Auflegung am 7. Juni 2019 verzeichnete der MSCI World TR net Index in USD ein Plus von 11,88 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc

Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der S&P 500 hedged to CHF TR net Index in CHF ein Plus von 26,55 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der S&P 500 hedged to EUR TR net Index in EUR ein Plus von 26,76 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der S&P 500 hedged to EUR TR net Index in EUR ein Plus von 26,76 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der S&P 500 hedged to GBP TR net Index in GBP ein Plus von 27,60 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der S&P 500 TR net Index in USD ein Plus von 30,70 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Der Fonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Global Pure Gold Miners Net TR Index in USD ein Plus von 41,36 %. Die Goldpreise starteten das Jahr negativ, da eine Rally der Aktienmärkte dazu führte, dass die Anleger insbesondere nicht länger in Gold anlegten. Auch wenn die Marktvolatilität und die zurückhaltendere Einstellung der Fed als positiv für die Edelmetallpreise gesehen werden, so hat dies für Gold trotzdem nicht zu positiven Renditen geführt, da der Aufwärtstrend durch den starken US-Dollar belastet wurde. Im weiteren Verlauf des Jahres waren die Zinssenkungen der Fed in aufeinander folgenden Quartalen und die zunehmende Unsicherheit in der Weltwirtschaft dem Goldpreis hilfreich. Eine Kombination aus den Schwierigkeiten im Zusammenhang mit dem Handelskrieg zwischen den USA und China, der steigenden Wahrscheinlichkeit eines harten Brexit und Sicherheitsproblemen im Nahen Osten trug zur Besorgnis der Anleger bei. Dieser Trend setzte sich bis zum Ende des Berichtszeitraums fort, da eine Rally des Goldpreises – angetrieben durch das fragile globale Wirtschaftswachstum und die Volatilität der Märkte – zu einer stärkeren Hinwendung zu der Anlage in sicheren Häfen führte.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia TR Net Index in AUD ein Plus von 23,10 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia TR Net Index in AUD ein Plus von 23,10 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 20,24 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem australischen Dollar um rund 1,92 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 20,73 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem australischen Dollar um rund 1,66 % nach.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 22,08 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem australischen Dollar um rund 4,17 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 22,08 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem australischen Dollar um rund 4,17 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI Australia 100% hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 24,22 %. Die Reserve Bank of Australia nahm zu Beginn des Berichtszeitraums eine neutralere Haltung ein, da sich die Konjunktur auf globaler Ebene verlangsamte und die grossen Zentralbanken sich zunehmend zurückhaltend zeigten. Die Handelsspannungen und die globale wirtschaftliche Unsicherheit trugen ebenfalls zum schwachen Wachstum der australischen Wirtschaft bei, auch wenn wir hier schnell eine Erholung und eine positive Performance sahen. Diese Kehrtwende lag an den steigenden Rohstoffpreisen und der hohen Wahrscheinlichkeit für niedrige Zinsen – zwei Dinge, die auch die australische Aktienrally unterstützten. Obwohl alle Sektoren zur Jahresmitte positive Renditen erzielten, senkte die Reserve Bank of Australia die Zinssätze in dem Versuch, mit dem mittelfristigen Inflationsziel in Einklang zu bleiben. Gegen Ende des Jahres gab es allerdings lediglich wenige Anzeichen, dass die fiskal- und geldpolitische Lockerung die Inlandsnachfrage ankurbelte.

Der US-Dollar schwächte sich im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem australischen Dollar um rund 0,15 % ab.

UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der DJ Global Select Dividend TR Net Index in USD ein Plus von 20,23 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis
Der Fonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis
Der Fonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI UK IMI Extended SRI 5% Issuer Capped TR Net Index in GBP ein Plus von 23,34 %. Die Frage des Austritts Grossbritanniens aus der Europäischen Union sorgte im Berichtszeitraum weiter für Unsicherheit. Das Parlament lehnte einen ungeordneten Brexit ab und gleichzeitig stimmte man gegen die mehrfach vorgeschlagenen Ausstiegspläne von Premierministerin May, was zur Ankündigung einer revidierten Frist für den Austritt Grossbritanniens aus der EU führte. Nach den erfolglosen Verhandlungen über einen neuen Brexit-Deal mit der oppositionellen Labour-Partei trat Theresa May zurück. Sie wurde durch Boris Johnson ersetzt. Anschliessend gab das Pfund Sterling im Fahrwasser der wachsenden Spekulationen um einen ungeordneten Brexit nach. Trotz der Anzeichen einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums inmitten der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit liess die Bank of England die Zinssätze im dritten Quartal unverändert. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde Boris Johnson nach einer Vorweihnachtswahl wieder ins Amt gewählt, und das Ergebnis ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU Ende Januar 2020. Die Bank of England kündigte ausserdem an, dass Andrew Bailey im neuen Jahr Mark Carney als Gouverneur folgen wird.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI UK IMI Extended SRI 5% Issuer Capped hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 21,80 %. Die Frage des Austritts Grossbritanniens aus der Europäischen Union sorgte im Berichtszeitraum weiter für Unsicherheit. Das Parlament lehnte einen ungeordneten Brexit ab und gleichzeitig stimmte man gegen die mehrfach vorgeschlagenen Ausstiegspläne von Premierministerin May, was zur Ankündigung einer revidierten Frist für den Austritt Grossbritanniens aus der EU führte. Nach den erfolglosen Verhandlungen über einen neuen Brexit-Deal mit der oppositionellen Labour-Partei trat Theresa May zurück. Sie wurde durch Boris Johnson ersetzt. Anschliessend gab das Pfund Sterling im Fahrwasser der wachsenden Spekulationen um einen ungeordneten Brexit nach. Trotz der Anzeichen einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums inmitten der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit liess die Bank of England die Zinssätze im dritten Quartal unverändert. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde Boris Johnson nach einer Vorweihnachtswahl wieder ins Amt gewählt, und das Ergebnis ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU Ende Januar 2020. Die Bank of England kündigte ausserdem an, dass Andrew Bailey im neuen Jahr Mark Carney als Gouverneur folgen wird.

Der Schweizer Franken gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem britischen Pfund um rund 2,13 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI UK IMI Extended SRI 5% Issuer Capped hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 22,14 %. Die Frage des Austritts Grossbritanniens aus der Europäischen Union sorgte im Berichtszeitraum weiter für Unsicherheit. Das Parlament lehnte einen ungeordneten Brexit ab und gleichzeitig stimmte man gegen die mehrfach vorgeschlagenen Ausstiegspläne von Premierministerin May, was zur Ankündigung einer revidierten Frist für den Austritt Grossbritanniens aus der EU führte. Nach den erfolglosen Verhandlungen über einen neuen Brexit-Deal mit der oppositionellen Labour-Partei trat Theresa May zurück. Sie wurde durch Boris Johnson ersetzt. Anschliessend gab das Pfund Sterling im Fahrwasser der wachsenden Spekulationen um einen ungeordneten Brexit nach. Trotz der Anzeichen einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums inmitten der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit liess die Bank of England die Zinssätze im dritten Quartal unverändert. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde Boris Johnson nach einer Vorweihnachtswahl wieder ins Amt gewählt, und das Ergebnis ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU Ende Januar 2020. Die Bank of England kündigte ausserdem an, dass Andrew Bailey im neuen Jahr Mark Carney als Gouverneur folgen wird.

Der Euro schwächte sich im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem britischen Pfund um rund 5,59 % ab.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI UK IMI Extended SRI 5% Issuer Capped hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 25,87 %. Die Frage des Austritts Grossbritanniens aus der Europäischen Union sorgte im Berichtszeitraum weiter für Unsicherheit. Das Parlament lehnte einen ungeordneten Brexit ab und gleichzeitig stimmte man gegen die mehrfach vorgeschlagenen Ausstiegspläne von Premierministerin May, was zur Ankündigung einer revidierten Frist für den Austritt Grossbritanniens aus der EU führte. Nach den erfolglosen Verhandlungen über einen neuen Brexit-Deal mit der oppositionellen Labour-Partei trat Theresa May zurück. Sie wurde durch Boris Johnson ersetzt. Anschliessend gab das Pfund Sterling im Fahrwasser der wachsenden Spekulationen um einen ungeordneten Brexit nach. Trotz der Anzeichen einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums inmitten der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit liess die Bank of England die Zinssätze im dritten Quartal unverändert. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde Boris Johnson nach einer Vorweihnachtswahl wieder ins Amt gewählt, und das Ergebnis ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU Ende Januar 2020. Die Bank of England kündigte ausserdem an, dass Andrew Bailey im neuen Jahr Mark Carney als Gouverneur folgen wird.

Der US-Dollar gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem britischen Pfund um rund 3,86 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Dynamic 50% Risk Weighted 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 24,85 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Dynamic 50% Risk Weighted 100% hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 25,30 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Dynamic 50% Risk Weighted TR Net Index in USD ein Plus von 28,98 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Prime Value 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 22,07 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Prime Value 100% hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 22,14 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Prime Value 100% hedged to GBP TR Net Index in EUR ein Plus von 22,84 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Prime Value TR Net Index in USD ein Plus von 26,00 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Quality hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 34,10 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Quality hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 34,31 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Quality hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 26,76 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Quality TR Net Index in USD ein Plus von 38,44 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 30. April 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Select Factor Fix UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Factor Mix 100% hedged to CHF in CHF ein Plus von 25,67 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Select Factor Fix UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Factor Mix 100% hedged to EUR in EUR ein Plus von 25,89 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Select Factor Fix UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Factor Mix 100% hedged to GBP in GBP ein Plus von 26,76 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Select Factor Fix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Factor Mix in USD ein Plus von 29,77 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Select Factor Fix UCITS ETF Klasse (USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI USA Select Factor Mix TR Net Index in USD ein Plus von 29,77 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse A-dis
Seit seiner Auflegung am 25. Juni 2019 legte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer TR Net Index in USD um 10,48 % zu. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Minus von 24,68 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 24,68 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 25,37 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 25,45 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 28,63 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 24,95 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 24,95 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 25,59 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 25,73 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to JPY TR Net Index in JPY ein Plus von 25,88 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 28,86 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse A-dis
Seit seiner Auflegung am 25. Juni 2019 verbuchte der MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 10,54 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 23,00 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders hedged to CHF TR Net Index in CHF ein Plus von 23,00 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders hedged to EUR TR Net Index in EUR ein Plus von 23,34 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders hedged to GBP TR Net Index in GBP ein Plus von 24,37 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders hedged to USD TR Net Index in USD ein Plus von 27,05 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc
Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders TR Net Index in USD ein Plus von 25,24 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Seit Auflegung am 26. April 2019 verbuchte der Solactive Equileap Global Gender Equality 100 Leaders TR Net Index in USD ein Plus von 25,24 %. Das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums verlangsamte sich erheblich, was sich in einer sehr viel freundlicheren Position der grossen Zentralbanken niederschlug. EZB-Präsident Draghi zeigte sich mehr entgegenkommend, und die schwache Nachfrage aus Asien wirkte sich weiterhin insbesondere auf den Exportsektor aus. Die chinesischen Behörden implementierten eine breite Palette an geld- und fiskalpolitischen Konjunkturmassnahmen, um die Auswirkungen der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzumildern. Boris Johnson, ehemaliger Aussenminister Grossbritanniens, wurde Premierminister, erlitt aber später im Berichtszeitraum mehrere Niederlagen im Parlament, was die Wahrscheinlichkeit eines ungeregelten Brexit erhöht. Er behielt sein Amt nach einer Wahl und ebnete den Weg für den Austritt Grossbritanniens aus der EU zum Ende Januar 2020. Die Nachricht beflügelte britische Aktien und das Pfund Sterling. Die US-Notenbank Fed führte gegen Ende des Berichtszeitraums die dritte Leitzinssenkung innerhalb von vier Monaten durch. Sie deutete jedoch an, dass eine weitere Lockerung auf kurze Sicht unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis
Der Fonds wurde im Berichtszeitraum mit dem letzten NIW/Schliessungstermin zum 15. November 2019 geschlossen.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-acc
Seit seiner Auflegung am 18. April 2019 verzeichnete der S&P 500 ESG TR Net Index in USD ein Plus von 14,04 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-dis
Seit seiner Auflegung am 25. März 2019 verzeichnete der S&P 500 ESG TR Net Index in USD ein Plus von 18,60 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc
Seit seiner Auflegung am 25. März 2019 verzeichnete der S&P 500 ESG TR Net hedged to CHF Index in CHF ein Plus von 15,65 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Schweizer Franken legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,77 % zu.

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc
Seit seiner Auflegung am 25. März 2019 verzeichnete der S&P 500 ESG TR Net hedged to EUR Index in EUR ein Plus von 15,83 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Der Euro gab im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 1,81 % nach.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis
Seit seiner Auflegung am 25. März 2019 verzeichnete der S&P 500 ESG TR Net Index in USD ein Plus von 16,67 %. Die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, haben die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung angekurbelt. Im zweiten Quartal sagte Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, dass sich das Argument für eine geldpolitische Lockerung verstärkt habe und die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung vor Jahresende deutlich gestiegen sei. Die Arbeitslosigkeit ging im Berichtszeitraum kontinuierlich zurück und erreichte dann im Juni ein Rekordtief. Die Fed erfüllte später die Erwartungen einer Leitzinssenkung um 0,25 %, und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Es gab zwar Vereinbarungen zur Wiederaufnahme der festgefahrenen Handelsgespräche zwischen den USA und China, doch deuten die Berichte, wonach die Regierung Trump die Verhinderung der Börsennotierung chinesischer Unternehmen in den USA abwägt, auf nur langsame Fortschritte in Richtung einer Lösung hin. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde eine Vereinbarung über eine erste Phase im Handelsabkommen bestätigt, während die Fed erneut, zum dritten Mal in vier Monaten, die Leitzinsen senkte. Sie deutete aber auch an, dass eine weitere Lockerung kurzfristig unwahrscheinlich sei.

Das britische Pfund legte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um rund 4,02 % zu.

UBS Asset Management (UK) Ltd
10. März 2020

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Wertentwicklung.

In den Wertentwicklungsdaten sind keine Kommissionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Zeichnung oder der Rücknahme berechnet werden.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Gesellschafter der UBS (Irl) ETF plc

Bericht zur Abschlussprüfung

Prüfvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss der UBS (Irl) ETF plc:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva, Passiva und Finanzlage der Gesellschaft und der Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und ihrer Ergebnisse und Kapitalflüsse in dem zu diesem Datum beendeten Geschäftsjahr.
- ordnungsgemäss in Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS"), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt wurde; und
- ordnungsgemäss in Einklang mit dem Companies Act 2014 und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in geänderter Fassung) aufgestellt wurde.

Wir haben den dem Jahresbericht beigefügten Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 31. Dezember 2019;
- die Gesamtergebnisrechnung für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Kapitalflussrechnung für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Aufstellung des Wertpapierbestandes für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2019; und
- die Erläuterungen zum Abschluss der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Unser Testat steht in Einklang mit unseren Berichten an den Verwaltungsrat.

Grundlage für den Prüfvermerk

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)") und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Obliegenheiten gemäss den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt über die Zuständigkeiten der Abschlussprüfer für die Abschlussprüfung in unserem Bericht ausführlicher beschrieben. Unserer Auffassung nach bilden die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Testat.

Unabhängigkeit

Wir blieben gemäss den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland massgeblich sind, einschliesslich des Ethical Standard der IAASA, wie er auf börsennotierte Unternehmen des öffentlichen Interesses anwendbar ist, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäss diesen Anforderungen erfüllt.

Nach besten Wissen und Gewissen erklären wir, dass für die Gesellschaft keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht wurden, die der Ethical Standard der IAASA untersagt.

Ausser den in Erläuterung 4 angegebenen haben wir für die Gesellschaft im Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht.

Unser Prüfungsansatz

Überblick

Wesentlichkeit

Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Dezember 2019 für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft. 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW wurden für die Teilfonds Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, MSCI EMU Cyclical UCITS ETF, MSCI EMU Defensive UCITS ETF, Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF und MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF verwendet, die ihre Tätigkeit in dem Geschäftsjahr einstellten.

Prüfungsumfang

- Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beauftragt die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Übernahme bestimmter Aufgaben und Pflichten bezüglich der täglichen Verwaltung der Gesellschaft. Wir haben den Umfang unserer Prüfung auf die Anlagearten der Teilfonds, die nachstehend angegebene Beteiligung Dritter, die Rechnungslegungsverfahren und -kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, zugeschnitten. Wir betrachten jeden Teilfonds für sich.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

- Bestand von ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten
- Bewertung von ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Der Umfang unserer Prüfung

Im Rahmen der Konzeptionierung unserer Prüfung legten wir die Wesentlichkeit fest und beurteilten die Risiken wesentlicher Falschangaben im Abschluss. Insbesondere achteten wir auf subjektive Beurteilungen des Verwaltungsrats, etwa bei der Auswahl von Preisinformationsquellen für die Bewertung des Anlageportfolios. Wie bei allen unseren Prüfungen habe wir auch das Risiko einer Beeinflussung der internen Kontrollen durch das Management berücksichtigt und unter anderem bewertet, ob Indizien für Voreingenommenheit von Verwaltungsratsmitgliedern vorlagen, die ein Risiko wesentlicher Falschangaben aufgrund von Betrug darstellten.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die nach pflichtgemässen Ermessen der Abschlussprüfer bei der Prüfung des Abschlusses für den vorliegenden Zeitraum von grösster Bedeutung waren, darunter die von den Abschlussprüfern ermittelten und als besonders bedeutsam beurteilten Risiken von Falschangaben (unabhängig davon, ob diese auf Betrug zurückzuführen sind) einschliesslich solcher mit der grössten Wirkung auf: die übergreifende Prüfungsstrategie, den Einsatz der Ressourcen bei der Prüfung und die Ausrichtung der Prüfungshandlungen des Auftragsteams. Diese Sachverhalte und alle unsere Äusserungen zu den Ergebnissen unserer diesbezüglichen Prüfungshandlungen wurden im Kontext unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Erteilung des Testats zum Abschluss berücksichtigt. Wir erteilen zu diesen Sachverhalten kein gesondertes Testat. Hierbei handelt es sich nicht um eine erschöpfende Auflistung aller im Zuge unserer Prüfung ermittelten Risiken.

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	*Berücksichtigung des besonders wichtigen Prüfungssachverhalts bei der Prüfung*
Bestand von ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten Näheres ist Bilanzierungsgrundsatz 1(d) des Abschlusses der Gesellschaft zu entnehmen. Die in der Bilanz der einzelnen Teilfonds ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden zum 31. Dezember 2019 im Namen des Teilfonds gehalten. Wir haben uns auf diesen Bereich fokussiert, wer er das zentrale Element im Abschluss darstellt.	Wir haben von der Verwahrstelle und den Gegenparteien des zum 31. Dezember 2019 gehaltenen Anlageportfolios eine unabhängige Bestätigung erhalten, dass die gehaltenen Beträge mit den Geschäftsbüchern abgestimmt sind.
Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Näheres ist Bilanzierungsgrundsatz 1(d) des Abschlusses der Gesellschaft zu entnehmen. Die in der Bilanz der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2019 ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden gemäss den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wir haben uns auf diesen Bereich fokussiert, wer er das zentrale Element im Abschluss darstellt.	Wir haben die Bewertung des Anlageportfolios überprüft, indem wir die Bewertung der Anlagen unabhängig mit von Dritten bezogenen Werten abgestimmt haben.

Festlegung des Prüfungsumfangs

Wir haben den Umfang unserer Prüfung so festgelegt, dass ausreichende Prüfungshandlungen durchgeführt wurden, um einen Prüfvermerk zum Abschluss als Ganzes zu erteilen, wobei der Aufbau der Gesellschaft, ihre Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie die Branche, in der sie tätig ist, berücksichtigt wurden.

Zum 31. Dezember 2019 sind 18 Teilfonds aktiv. Fünf Teilfonds haben ihre Tätigkeit eingestellt. Die Bilanz der Gesellschaft, die Gesamtergebnisrechnung, die Kapitalflussrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens stellen eine Zusammenfassung der Positionen und Ergebnisse der Teilfonds dar.

Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft und ist zuständig für die übergreifende Anlagepolitik, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft beauftragt die Verwaltungsgesellschaft, bestimmte Aufgaben und Pflichten im Hinblick auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft zu übernehmen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Aufgaben an die UBS Asset Management (UK) Ltd (der „Anlageverwalter“) und die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) delegiert. Der Abschluss, für den der Verwaltungsrat zuständig bleibt, wird in seinem Auftrag vom Administrator aufgestellt. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) beauftragt, als Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft zu fungieren. Bei der Festlegung unseres übergreifenden Prüfungsansatzes haben wir das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Teilfondsebene beurteilt und dabei die Art, Wahrscheinlichkeit und potenzielle Grössenordnung von Falschangaben berücksichtigt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion der Gesellschaft mit dem Administrator geprüft und das beim Administrator vorliegende Kontrollumfeld bewertet.

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung wurde durch unsere Wesentlichkeitsbeurteilung beeinflusst. Als Kriterien für die Wesentlichkeit legten wir bestimmte quantitative Schwellen fest. In Kombination mit qualitativen Erwägungen haben diese zur Festlegung des Prüfungsumfangs und der Art, des zeitlichen Ablaufs und des Umfangs unserer Prüfungshandlungen bezüglich einzelner Abschlussposten und Angaben und bei der Bewertung der Auswirkungen von Falschangaben im Einzelfall und insgesamt auf den Abschluss als Ganzes beigetragen.

Auf der Grundlage unseres fachlichen Ermessens haben wir die Wesentlichkeit für den Abschluss der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wie folgt festgelegt:

Die Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes und ihre Ermittlung	50 Basispunkte (2018: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Dezember 2019 für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft. 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW wurden für die Teilfonds Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, MSCI EMU Cyclical UCITS ETF, MSCI EMU Defensive UCITS ETF, Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF und MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF verwendet, die ihre Tätigkeit in dem Geschäftsjahr einstellten.
Grund für den herangezogenen Referenzindex	Wir haben diesen Referenzindex herangezogen, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, für Anlegern auf Teilfondsebene eine Gesamtrendite aus Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften.

Wir haben mit dem Verwaltungsrat vereinbart, im Zuge der Prüfung ermittelte Falschangaben mit Auswirkungen auf den NIW je Aktie von mehr als 5 Basispunkten des NIW des betreffenden Teilfonds (2019: 5 Basispunkte des NIW des betreffenden Teilfonds) sowie geringere Falschangaben zu melden, die nach unserer Auffassung aus qualitativen Gründen zu melden sind.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Wir haben nichts zu berichten über die folgenden Sachverhalte, über die wir Ihnen gemäss ISAs (Ireland) berichten müssen, wenn:

- die vom Verwaltungsrat eingesetzte Bilanzierung auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte bei der Aufstellung des Jahresabschlusses nicht angemessen ist; oder
- der Verwaltungsrat im Jahresabschluss wesentliche festgestellte Unsicherheiten nicht angegeben hat, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds wecken könnten, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem die Herausgabe des Abschlusses genehmigt wird, auch weiterhin auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte zu bilanzieren.

Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds, ihre Geschäfte weiterhin fortzuführen.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle neben dem Abschluss und unserem Bericht des Abschlussprüfers darüber im Jahresbericht enthaltenen Angaben. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen zuständig. Unser Testat zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Entsprechend erteilen wir dazu, soweit in diesem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, kein Testat und geben auch keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit ab. Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Stellen wir wesentlichen Widersprüche oder wesentliche Falschangaben fest, müssen wir Prüfungshandlungen vornehmen, um zu bestimmen, ob wesentliche Falschangaben im Abschluss oder wesentliche Falschangaben in den sonstigen Informationen vorliegen. Gelangen wir aufgrund unserer durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Ergebnis, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Falschangaben enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben auf der Grundlage dieser Pflichten nichts zu berichten.

Bezüglich des Berichts des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die vom Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angaben enthalten sind.

Auf der Grundlage unserer vorstehend beschriebenen Pflichten und unserer im Zuge der Prüfung vorgenommenen Prüfungshandlungen schreiben uns die ISAs (Ireland) und der Companies Act 2014 vor, auch bestimmte Stellungnahmen und Sachverhalte wie nachstehend angeben zu berichten:

Bericht des Verwaltungsrats

- Nach unserer Auffassung auf der Grundlage der im Zuge unserer Prüfung durchgeführten Prüfungshandlungen stimmen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 mit dem Abschluss überein und wurden gemäss anwendbaren Rechtsvorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unserer im Zuge der Prüfung gewonnen Erkenntnisse und unseres Verständnisses von der Gesellschaft und ihrem Umfeld haben wir im Bericht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Corporate-Governance-Erklärung

- Unserer Auffassung nach und auf der Grundlage der im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten stimmt die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit dem Prozess der Finanzberichterstattung, die in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, mit dem Abschluss überein und wurde gemäss Section 1373(2)(c) des Companies Act 2014 erstellt.
- Auf Basis unserer im Rahmen der Abschlussprüfung gewonnenen Kenntnisse und Einblicke in die Gesellschaft und ihr Umfeld haben wir keine wesentlichen Falschangaben in der Beschreibung der wesentlichen Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Rechnungslegungsprozess, die in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, festgestellt.
- Unserer Auffassung nach und auf der Grundlage unserer im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten enthält die Corporate-Governance-Erklärung die von Section 1373(2)(a), (b), (e) und (f) des Companies Act 2014 und Erwägungsgrund 6 der EU-Richtlinie von 2017 über die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte grosse Unternehmen und Gruppen vorgeschriebenen Angaben.

Verantwortung für den Jahresabschluss und die Prüfung

Zuständigkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Wie in den Zuständigkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats auf Seite 12 bis 14 näher erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Jahresabschlüssen gemäss dem anwendbaren Rahmen verantwortlich und muss sich vergewissern, dass diese ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Der Verwaltungsrat ist auch für die internen Kontrollen zuständig, die nach seinem Ermessen nötig sind, um die Aufstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat zuständig für die Bewertung der Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds zur Fortführung der Geschäfte und muss gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäfte und der Bilanzierung auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte angeben, sofern der Verwaltungsrat die Gesellschaft nicht entweder zu liquidieren oder den Betrieb einzustellen beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern ist, und einen Bericht des Abschlussprüfers herauszugeben, der unser Testat enthält. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie, dass eine gemäss ISAs (Ireland) durchgeführte Prüfung in jedem Fall bestehende wesentliche Falschangaben aufdeckt. Falsche Angaben können aufgrund von Betrug oder Fehlern entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Zuständigkeiten für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Abschlussprüfers.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht, einschliesslich der Prüfvermerke, wurde ausschliesslich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gremium gemäss Abschnitt 391 des Companies Act 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren oder übernehmen durch die Erteilung dieser Prüfvermerke keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände dieser Bericht gelangen mag, ausser in Fällen, in denen von uns ausdrücklich eine vorherige schriftliche Zustimmung erteilt wurde.

Sonstige vorgeschriebene Angaben

Stellungnahmen zu sonstigen Sachverhalten gemäss Companies Act 2014

- Wir hatten Zugang zu sämtlichen Unterlagen und Erklärungen, die wir für unsere Abschlussprüfung benötigten.
- Nach unserer Auffassung war die Buchführung der Gesellschaft ausreichend, um jederzeit eine ordnungsgemässe Abschlussprüfung zuzulassen.
- Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Gemäss Companies Act 2014 zu meldende Ausnahmen

Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäss dem Companies Act 2014 sind wir dazu verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die von Section 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zur Vergütung und zu den Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erfolgt sind. Bezüglich dieser Pflicht haben wir keine Ausnahmen zu berichten.

Bestellung

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 14. Dezember 2011 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2012 und nachfolgende Bilanzierungszeiträume bestellt. Die ununterbrochene Gesamtlaufzeit des Mandats beträgt acht Jahre – von dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2012 bis zum Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019.

Mary Ruane
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
Dublin
6. April 2020

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019

		MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		1.826.176.799	534.068.260	138.767.091
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	129.753	36.210	10.917
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	6.067.634	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	4.643.256	5.514.849	567.114
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		1.277.684	301.457	115.047
Forderungen aus veräusserten Anlagen		6.952.636	-	6.829
Forderungen gegenüber Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		-	2.687.357	-
Dividendenforderungen		1.595.002	770.377	146.195
Sonstige Forderungen		1.778	-	-
Total Aktiva		**1.846.844.542**	**543.378.510**	**139.613.193**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	-	(449)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(69.863)	-	-
Banküberziehungskredite	1(e)	(180.636)	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		(7.479.115)	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	(7.015.117)	(6.353)
Zahlbare Kosten		(227.497)	(87.894)	(34.203)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(7.957.111)**	**(7.103.011)**	**(41.005)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.838.887.431**	**536.275.499**	**139.572.188**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		14.818.883	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		373.933	-	-
Klasse (USD) A-acc		71.393.488	-	508.000
Klasse (USD) A-dis		3.005.269	6.362.997	2.185.035
Klasse (USD) A-UKdis		4.874.401	-	-
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		13,44	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		13,09	-	-
Klasse (USD) A-acc		17,52	-	19,74
Klasse (USD) A-dis		78,55	84,28	59,29
Klasse (USD) A-UKdis		16,83	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		458.134.978	-	65.668.914
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	31.278	-	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	1.603.944	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	637.344	6	13.414
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		677.995	-	-
Forderungen aus veräusserten Anlagen		1.285.803	-	-
Dividendenforderungen		398.953	826	23.178
Sonstige Forderungen		-	19.425	-
Total Aktiva		**462.770.295**	**20.257**	**65.705.506**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	-	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	-	-
Banküberziehungskredite	1(e)	-	(1.352)	(11.496)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		-	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(698.303)	-	-
Zahlbare Kosten		(52.192)	(18.905)	(22.422)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(750.495)**	**(20.257)**	**(33.918)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**462.019.800**	**-**	**65.671.588**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		1.384.255	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.367.272	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		322.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		1.030.445	-	-
Klasse (USD) A-dis		7.340.206	-	4.399.968
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		16,72	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		16,12	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		15,71	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		17,24	-	-
Klasse (USD) A-dis		52,34	-	14,93

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		375.533.269	1.693.084.095	579.005.509
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	123.299	37.531
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	27.466.900	21.337.704
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	3.293.644	5.518.448	1.694.857
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		703.979	1.057.127	657.532
Forderungen aus veräusserten Anlagen		4.634.657	1.936	1.983.522
Dividendenforderungen		457.774	1.489.846	528.899
Sonstige Forderungen		1.659	-	-
Total Aktiva		**384.624.982**	**1.728.741.651**	**605.245.554**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	(53.350)	-	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(4.821.041)	(1.509.689)	(3.021.742)
Banküberziehungskredite	1(e)	(13.554)	(1.477.576)	(2.850.764)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		(3.486.617)	-	(2.097.208)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	(25.138.525)	(16.416.691)
Zahlbare Kosten		(150.031)	(259.217)	(104.367)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(8.524.593)**	**(28.385.007)**	**(24.490.772)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**376.100.389**	**1.700.356.644**	**580.754.782**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (AUD) A-acc		4.417.429	-	-
Klasse (AUD) A-dis		666.442	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	22.088.545
Klasse (EUR) A-acc		-	62.140.108	-
Klasse (EUR) A-dis		-	3.204.234	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		2.452.037	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		2.780.190	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		409.190	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		26.937	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		2.571.640	-	-
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (AUD) A-acc		32,93	-	-
Klasse (AUD) A-dis		31,01	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	26,29
Klasse (EUR) A-acc		-	26,11	-
Klasse (EUR) A-dis		-	24,24	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		19,35	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		14,81	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		16,45	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		14,24	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		16,71	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF* EUR
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		41.766.261	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	-	12.897	6.926
Dividendenforderungen		141.288	4.890	22.017
Total Aktiva		**41.907.549**	**17.787**	**28.943**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Banküberziehungskredite	1(e)	(93.729)	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(107)	-	-
Zahlbare Kosten		(10.309)	(17.787)	(28.943)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(104.145)**	**(17.787)**	**(28.943)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**41.803.404**	**-**	**-**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (USD) A-dis		4.062.541	-	-
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (USD) A-dis		10,29	-	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		288.894.299	133.513.131	42.572.019
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	16.440	6.035	3.018
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	29.108	1.143.236	383.855
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	61.257	136.755	86.074
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		131.245	127.120	77.362
Dividendenforderungen		979.792	230.880	55.991
Total Aktiva		**290.112.141**	**135.157.157**	**43.178.319**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(157.208)	(52.503)	-
Banküberziehungskredite	1(e)	(79.180)	(10.536)	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	(976.724)	(417.187)
Zahlbare Kosten		(67.151)	(29.060)	(10.394)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(303.539)**	**(1.068.823)**	**(427.581)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**289.808.602**	**134.088.334**	**42.750.738**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		16.725.184	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	1.281.172	220.774
Klasse (hedged to CHF) A-dis		411.115	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		133.983	1.077.686	171.894
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	618.145
Klasse (hedged to USD) A-acc		214.751	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	3.430.071	1.043.371
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (GBP) A-dis		16,79	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	18,18	17,18
Klasse (hedged to CHF) A-dis		10,78	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		18,57	22,02	20,42
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	12,14
Klasse (hedged to USD) A-acc		20,75	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	24,31	23,91

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		192.525.998	-	1.564.857.693
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	12.070	-	83.388
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	918.051	-	8.987.218
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	383.138	38	4.030.115
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		196.823	-	1.393.808
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	-	518.336
Dividendenforderungen		138.578	-	1.773.363
Sonstige Forderungen		-	-	6.243
Total Aktiva		**194.174.658**	**38**	**1.581.650.164**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(7.070)	-	(24.566)
Banküberziehungskredite	1(e)	(21.315)	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	-	(9.457.233)
Zahlbare Kosten		(42.523)	(38)	(411.250)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(70.908)**	**(38)**	**(9.893.049)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**194.103.750**	**-**	**1.571.757.115**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		501.690	-	13.802.031
Klasse (hedged to EUR) A-acc		912.067	-	9.266.764
Klasse (hedged to GBP) A-dis		502.688	-	441.680
Klasse (USD) A-acc		-	-	28.525.417
Klasse (USD) A-dis		5.224.017	-	23.887.360
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		19,86	-	16,21
Klasse (hedged to EUR) A-acc		23,81	-	16,72
Klasse (hedged to GBP) A-dis		17,15	-	17,14
Klasse (USD) A-acc		-	-	22,37
Klasse (USD) A-dis		28,33	-	21,71

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		1.056.110.919	715.822.382	213.742.464
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	51.342	41.655	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	8.819.062	5.730.537	2.041.893
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	7.092.820	2.414.790	22.211
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		453.815	329.301	-
Forderungen aus veräusserten Anlagen		229.681	87.142	7.232.476
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Aktien		-	4.542.547	-
Dividendenforderungen		1.259.193	734.900	415.915
Sonstige Forderungen		-	208	580
Total Aktiva		**1.074.016.832**	**729.703.462**	**223.455.539**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)		(2.470)	(449)	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(2.591.169)	(1.870.108)	(1.620.343)
Banküberziehungskredite	1(e)	(4.264)	(3.152)	(171.292)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		-	(2.996.664)	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(8.940.794)	(6.370.749)	(7.760.554)
Zahlbare Kosten		(417.605)	(287.835)	(54.459)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(11.956.302)**	**(11.528.957)**	**(9.606.648)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.062.060.530**	**718.174.505**	**213.848.891**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		26.190.432	18.618.137	3.359.633
Klasse (hedged to CHF) A-dis		1.887.563	1.030.000	730.705
Klasse (hedged to EUR) A-acc		27.127.107	14.221.133	4.194.393
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	1.304.946	348.183
Klasse (hedged to GBP) A-dis		8.903.364	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	368.355	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		25.981.554	18.564.708	3.622.946
Klasse (USD) A-acc		-	-	547.916
Klasse (USD) A-dis		1.190.855	586.000	818.158

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Nettoinventarwert je Aktie			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	10,14	11,55	13,50
Klasse (hedged to CHF) A-dis	9,85	11,22	12,90
Klasse (hedged to EUR) A-acc	10,68	12,30	15,82
Klasse (hedged to GBP) A-acc	-	13,00	14,78
Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,79	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc	-	1.315,63	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	11,56	13,67	15,78
Klasse (USD) A-acc	-	-	13,85
Klasse (USD) A-dis	13,48	12,05	13,69

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc Insgesamt USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		-	327.428.155	10.456.142.946
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	24.140	628.738
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	2.501.536	91.100.011
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	47.459	1.104.808	37.057.217
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		-	97.210	7.581.905
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	-	21.621.201
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Aktien		-	1.501.557	8.731.461
Dividendenforderungen		11.840	273.263	11.838.091
Sonstige Forderungen		-	-	29.400
Total Aktiva		**59.299**	**332.930.669**	**10.634.730.970**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	-	(40.870)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	-	(14.647.677)
Banküberziehungskredite	1(e)	-	-	(5.214.496)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		-	-	(15.092.298)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	(4.136.509)	(90.949.016)
Zahlbare Kosten		(59.299)	(41.044)	(2.452.531)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(59.299)**	**(4.177.553)**	**(128.396.888)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**328.753.116**	**10.506.334.082**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	4.268.000	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		-	1.286.399	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	30.000	-
Klasse (USD) A-acc		-	8.588.053	-
Klasse (USD) A-dis		-	2.041.021	-

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc Insgesamt USD
Nettoinventarwert je Aktie			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	-	17,68	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	-	18,26	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	-	19,35	-
Klasse (USD) A-acc	-	21,06	-
Klasse (USD) A-dis	-	20,98	-

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

Philip McEnroe
Verwaltungsratsmitglied

Robert Burke
Verwaltungsratsmitglied

27. März 2020

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018

	Erläuterungen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		1.183.020.431	482.769.712	74.576.882
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	79.062	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	9.278.586	2.355.917	73.781
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		2.260.545	434.438	-
Forderungen aus veräusserten Anlagen		797.485	1.114.178	59.063
Dividendenforderungen		1.250.413	779.326	108.134
Sonstige Forderungen		1.766	-	-
Total Aktiva		**1.196.688.288**	**487.453.571**	**74.817.860**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	(261.505)	(49.748)	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(407.201)	-	-
Bankü berziehungskredite	1(e)	(130.100)	-	(164.770)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(2.494.614)	(1.075.521)	(57.586)
Zahlbare Kosten		(182.783)	(84.497)	(19.274)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(3.476.203)**	**(1.209.766)**	**(241.630)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.193.212.085**	**486.243.805**	**74.576.230**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		7.511.155	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		523.933	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		93.100	-	-
Klasse (USD) A-acc		56.242.851	-	-
Klasse (USD) A-dis		4.470.841	7.054.228	1.575.511
Klasse (USD) A-UKdis		4.667.626	-	-
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		10,51	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		10,36	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		1.669,47	-	-
Klasse (USD) A-acc		13,36	-	-
Klasse (USD) A-dis		60,84	68,93	47,33
Klasse (USD) A-UKdis		13,01	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		367.436.596	10.112.118	33.193.928
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	800.854	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	1.823.191	-	1.330
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		346.242	-	-
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	-	3.942.622
Dividendenforderungen		369.732	10.671	21.158
Total Aktiva		**370.776.615**	**10.122.789**	**37.159.038**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	(85.128)	-	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(215.007)	-	-
Bankueberziehungskredite	1(e)	(8.400)	(35.949)	(24.956)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		-	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	-	(4.002.855)
Zahlbare Kosten		(48.837)	(2.888)	(11.518)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(357.372)**	**(38.837)**	**(4.039.329)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**370.419.243**	**10.083.952**	**33.119.709**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		4.284.399	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		835.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		322.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		2.367.445	-	-
Klasse (USD) A-dis		6.284.186	1.100.009	3.099.968
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		13,20	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		12,70	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		12,60	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		13,64	-	-
Klasse (USD) A-dis		40,60	9,17	10,68

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		121.634.013	1.376.289.219	927.193.136
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	1.713.242	9.813.824	9.886.159
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	516.807	6.048.843	7.029.506
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		93.197	3.489.519	1.728.761
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	4.667.221	11.401
Dividendenforderungen		164.134	1.423.392	948.851
Sonstige Forderungen		1.658	-	-
Total Aktiva		**124.123.051**	**1.401.732.018**	**946.797.814**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	(300)	(119.850)	(242.922)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(121.950)	(386.977)	(44.830)
Banküberziehungskredite	1(e)	(25.776)	-	(719.122)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		-	(1.915.156)	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(1.541.015)	(12.775.566)	(10.525.567)
Zahlbare Kosten		(56.615)	(242.211)	(160.452)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.745.656)**	**(15.439.760)**	**(11.692.893)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**122.377.395**	**1.386.292.258**	**935.104.921**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (AUD) A-acc		2.671.924	-	-
Klasse (AUD) A-dis		544.628	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	45.118.208
Klasse (EUR) A-acc		-	64.573.667	-
Klasse (EUR) A-dis		-	3.073.831	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		630.320	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		365.884	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		79.738	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		26.937	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		610.355	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (AUD) A-acc		26,82	-	-
Klasse (AUD) A-dis		26,56	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	20,73
Klasse (EUR) A-acc		-	20,55	-
Klasse (EUR) A-dis		-	19,35	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		16,17	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		12,31	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		13,52	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		12,24	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		13,51	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF EUR
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		28.310.428	8.065.149	7.546.145
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	7.678	1.558	2.995
Dividendenforderungen		108.980	28.671	72.721
Total Aktiva		**28.427.086**	**8.095.378**	**7.621.861**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Banküberziehungskredite	1(e)	(95.303)	(8.238)	-
Zahlbare Kosten		(7.359)	(1.756)	(1.883)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(102.662)**	**(9.994)**	**(1.883)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**28.324.424**	**8.085.384**	**7.619.978**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (EUR) A-dis		-	406.448	366.217
Klasse (USD) A-dis		3.117.560	-	-
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (EUR) A-dis		-	19,89	20,81
Klasse (USD) A-dis		9,09	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		109.997.414	85.035.338	35.928.265
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	127.794	641.313	140.639
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	711	256.597	251.647
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		-	60.663	48.856
Forderungen aus veräusserten Anlagen		732.563	-	11.651
Dividendenforderungen		467.898	161.953	55.848
Total Aktiva		**111.326.380**	**86.155.864**	**36.436.906**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	(15.023)	(5.008)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	(3.737)	(15.202)
Banküberziehungskredite	1(e)	(488.502)	-	(248.508)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(759.543)	(722.859)	-
Zahlbare Kosten		(27.326)	(30.011)	(9.258)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.275.371)**	**(771.630)**	**(277.976)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**110.051.009**	**85.384.234**	**36.158.930**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		7.029.225	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	3.085.517	317.390
Klasse (hedged to CHF) A-dis		850.515	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		214.431	1.132.752	416.894
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	61.805	618.145
Klasse (hedged to USD) A-acc		70.128	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	842.094	817.500

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (GBP) A-dis		14,20	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	14,56	14,08
Klasse (hedged to CHF) A-dis		9,42	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		15,28	17,56	16,72
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	12,01	10,07
Klasse (hedged to USD) A-acc		16,56	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	19,16	19,24

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		163.223.244	8.816.313	789.970.969
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	221.954	36.948	2.232.507
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	2.006.087	31	3.320.992
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		101.669	-	501.853
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	-	13.371
Dividendenforderungen		131.245	34.858	1.068.207
Sonstige Forderungen		-	-	6.243
Total Aktiva		**165.684.199**	**8.888.150**	**797.114.142**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	(25.038)	-	(9.360)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(60.024)	(3.244)	(30.742)
Banküberziehungskredite	1(e)	(17.978)	(27.422)	-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		(1.465.925)	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		-	-	(628.615)
Zahlbare Kosten		(38.703)	(6.226)	(231.001)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.607.668)**	**(36.892)**	**(899.718)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**164.076.531**	**8.851.258**	**796.214.424**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		135.699	136.830	10.721.847
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.175.400	107.944	6.240.152
Klasse (hedged to GBP) A-dis		456.459	60.694	264.876
Klasse (USD) A-acc		-	-	25.000
Klasse (USD) A-dis		6.330.206	200.331	32.783.445
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		14,84	14,48	12,91
Klasse (hedged to EUR) A-acc		17,75	17,24	13,29
Klasse (hedged to GBP) A-dis		12,65	10,34	13,71
Klasse (USD) A-acc		-	-	17,23
Klasse (USD) A-dis		20,65	-	16,96

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Umlaufvermögen				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)			
Wertpapiere		277.747.039	191.403.392	113.910.961
Investmentfonds		29.078.858	19.625.641	-
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	2.282.964	1.418.748	1.020.850
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1(e)	5.860.854	1.310.944	47.330
Forderungen aus gezeichneten Fondsaktien		-	1.620.893	-
Forderungen aus veräusserten Anlagen		-	311.139	-
Dividendenforderungen		410.905	249.711	264.129
Sonstige Forderungen		-	208	575
Total Aktiva		**315.380.620**	**215.940.676**	**115.243.845**
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	(935.635)	(618.763)	(161.087)
Banküberziehungskredite	1(e)	(988.537)	(2.240)	(83.718)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Teilfonds		(5.191.843)	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(249.395)	(3.292.883)	(917.238)
Zahlbare Kosten		(100.664)	(75.419)	(28.302)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(7.466.074)**	**(3.989.305)**	**(1.190.345)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**307.914.546**	**211.951.371**	**114.053.500**
Anzahl ausstehender Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		16.145.364	8.255.000	2.894.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis		1.864.000	900.000	852.360
Klasse (hedged to EUR) A-acc		6.398.783	2.193.775	2.975.201
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	305.000	88.000
Klasse (hedged to GBP) A-dis		1.328.326	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	795.000	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		9.118.775	8.457.171	1.696.131
Klasse (USD) A-acc		-	-	607.350

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Nettoinventarwert je Aktie				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		8,15	9,26	10,96
Klasse (hedged to CHF) A-dis		8,06	9,17	10,76
Klasse (hedged to EUR) A-acc		8,53	9,81	12,80
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	10,35	11,86
Klasse (hedged to GBP) A-dis		8,78	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	1.046,14	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		9,00	10,62	12,40
Klasse (USD) A-acc		-	-	11,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	1(c), 1(d)(iv)		
Wertpapiere		26.762.466	6.633.879.746
Investmentfonds		-	48.704.499
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	31.551.661
Zahlungsmittel und ahlungsmitteläquivalente	1(e)	63.301	41.091.715
Forderungen aus gezeichneten Fondsaktien		-	1.620.893
Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente		-	9.565.831
Forderungen aus veräusserten Anlagen		52.959	12.582.358
Dividendenforderungen		46.577	8.494.607
Sonstige Forderungen		-	10.017
Total Aktiva		**26.925.303**	**6.787.501.327**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Terminkontrakte (Futures)	1(d)(v)	-	(834.459)
Devisenterminkontrakte	1(d)(v)	-	(3.028.593)
Banküberziehungskredite	1(e)	(103.801)	(3.311.781)
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen ktien des Teilfonds		-	(8.847.078)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(7.867)	(40.836.935)
Zahlbare Kosten		(14.380)	(1.411.560)
Total Passiva (ohne das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)		**(126.048)**	**(58.270.406)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**26.799.255**	**6.729.230.921**
Anzahl ausstehender Aktien			
Klasse (USD) A-dis		2.500.000	
Nettoinventarwert je Aktie			
Klasse (USD) A-dis		10,72	

* Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Erläu-terun-gen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	388.238.724	101.067.804	22.478.119
Dividendenerträge	1(h)	32.052.258	14.865.152	2.661.505
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	276.671	31.901	33.350
Sonstige Erträge		52.845	13.163	7.047
Nettoertrag insgesamt		**420.620.498**	**115.978.020**	**25.180.021**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(2.489.957)	(1.004.491)	(336.113)
Aufwendungen insgesamt		**(2.489.957)**	**(1.004.491)**	**(336.113)**
Betriebsgewinn		**418.130.541**	**114.973.529**	**24.843.908**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(5.310.491)	(11.471.624)	(1.951.456)
Quellensteuer	1(k), 2	(4.529.355)	(2.089.699)	(315.856)
Zinsaufwendungen	1(h)	(5.697)	(2.509)	(1.698)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**408.284.998**	**101.409.697**	**22.574.898**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**408.284.998**	**101.409.697**	**22.574.898**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	101.830.980	1.789.280	15.518.629
Dividendenerträge	1(h)	8.463.986	42.346	523.159
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	24.822	2.503	13.378
Sonstige Erträge		15.372	2.221	119
Nettoertrag insgesamt		**110.335.160**	**1.836.350**	**16.055.285**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(593.456)	(30.722)	(211.478)
Aufwendungen insgesamt		**(593.456)**	**(30.722)**	**(211.478)**
Betriebsgewinn		**109.741.704**	**1.805.628**	**15.843.807**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(5.427.197)	(27.830)	(261.158)
Quellensteuer	1(k), 2	(1.198.012)	(8.565)	(47.519)
Zinsaufwendungen	1(h)	(2.641)	(328)	(701)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**103.113.854**	**1.768.905**	**15.534.429**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**103.113.854**	**1.768.905**	**15.534.429**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, der im Geschäftsjahr geschlossen wurde und dessen Abschluss auf der Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt wurde. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	42.296.156	336.135.182	156.621.148
Dividendenerträge	1(h)	15.228.443	30.860.093	13.705.161
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	35.862	265.980	169.484
Sonstige Erträge		1.981	60.891	32.871
Nettoertrag insgesamt		**57.562.442**	**367.322.146**	**170.528.664**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(1.495.917)	(3.072.417)	(1.402.953)
Aufwendungen insgesamt		**(1.495.917)**	**(3.072.417)**	**(1.402.953)**
Betriebsgewinn		**56.066.525**	**364.249.729**	**169.125.711**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(864.681)	(1.000.050)	-
Quellensteuer	1(k), 2	(416.488)	(4.348.837)	(1.927.029)
Zinsaufwendungen	1(h)	(528)	(22.796)	(17.230)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**54.784.828**	**358.878.046**	**167.181.452**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**54.784.828**	**358.878.046**	**167.181.452**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF* EUR
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	4.452.179	1.233.818	786.811
Dividendenerträge	1(h)	2.183.907	86.729	74.455
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	39.148	295	848
Sonstige Erträge		15	2.486	263
Nettoertrag insgesamt		**6.675.249**	**1.323.328**	**862.377**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(115.429)	(21.829)	(20.161)
Aufwendungen insgesamt		**(115.429)**	**(21.829)**	**(20.161)**
Betriebsgewinn		**6.559.820**	**1.301.499**	**842.216**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(1.971.261)	(17.843)	(39.466)
Quellensteuer	1(k), 2	(177.453)	(19.708)	(34.902)
Zinsaufwendungen	1(h)	(5.556)	(5.017)	(3.273)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**4.405.550**	**1.258.931**	**764.575**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**4.405.550**	**1.258.931**	**764.575**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus laufender Geschäftstätigkeit, ausgenommen beim MSCI EMU Cyclical UCITS ETF und MSCI EMU Defensive UCITS ETF, die im Verlauf des Geschäftsjahres geschlossen wurden, weshalb der Abschluss auf Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt wurde. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	27.089.174	19.580.039	7.670.680
Dividendenerträge	1(h)	7.207.839	2.384.879	868.993
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	-	10.620	1.075
Sonstige Erträge		231	2.158	1.782
Nettoertrag insgesamt		**34.297.244**	**21.977.696**	**8.542.530**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(501.509)	(294.089)	(106.485)
Aufwendungen insgesamt		**(501.509)**	**(294.089)**	**(106.485)**
Betriebsgewinn		**33.795.735**	**21.683.607**	**8.436.045**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(6.099.935)	(822.570)	(394.329)
Quellensteuer	1(k), 2	(24.900)	(335.255)	(118.768)
Zinsaufwendungen	1(h)	(11.913)	(227)	-
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**27.658.987**	**20.525.555**	**7.922.948**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**27.658.987**	**20.525.555**	**7.922.948**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	55.287.537	1.210.251	242.305.676
Dividendenerträge	1(h)	3.112.792	85.338	21.292.240
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	16.716	363	107.563
Sonstige Erträge		4.394	1.549	24.651
Nettoertrag insgesamt		**58.421.439**	**1.297.501**	**263.730.130**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(520.958)	(82.461)	(3.419.581)
Aufwendungen insgesamt		**(520.958)**	**(82.461)**	**(3.419.581)**
Betriebsgewinn		**57.900.481**	**1.215.040**	**260.310.549**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(1.478.242)	(60.089)	(7.874.180)
Quellensteuer	1(k), 2	(452.245)	(11.625)	(3.008.513)
Zinsaufwendungen	1(h)	(36)	(43)	(1.825)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**55.969.958**	**1.143.283**	**249.426.031**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**55.969.958**	**1.143.283**	**249.426.031**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF, der im Verlauf des Geschäftsjahres geschlossen wurde und dessen Abschluss auf der Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt wurde. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	113.782.834	79.474.865	31.013.151
Dividendenerträge	1(h)	14.174.757	9.126.557	5.253.264
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	-	-	-
Sonstige Erträge		2.318	5.023	944
Nettoertrag insgesamt		**127.959.909**	**88.606.445**	**36.267.359**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(2.559.742)	(1.698.145)	(493.148)
Aufwendungen insgesamt		**(2.559.742)**	**(1.698.145)**	**(493.148)**
Betriebsgewinn		**125.400.167**	**86.908.300**	**35.774.211**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(1.168.180)	(152.729)	(355.990)
Quellensteuer	1(k), 2	(1.724.998)	(1.073.362)	(428.895)
Zinsaufwendungen	1(h)	(36.976)	(22.224)	(9.458)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**122.470.013**	**85.659.985**	**34.979.868**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**122.470.013**	**85.659.985**	**34.979.868**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	5.455.810	34.665.262	1.825.987.606
Dividendenerträge	1(h)	716.335	2.443.385	188.582.635
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	1.186	-	1.053.793
Sonstige Erträge		4.102	2.718	246.400
Nettoertrag insgesamt		**6.177.433**	**37.111.365**	**2.015.870.434**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(164.180)	(158.348)	(20.858.973)
Aufwendungen insgesamt		**(164.180)**	**(158.348)**	**(20.858.973)**
Betriebsgewinn		**6.013.253**	**36.953.017**	**1.995.011.461**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(528.750)	(206.188)	(49.054.400)
Quellensteuer	1(k), 2	(89.749)	(346.261)	(23.145.103)
Zinsaufwendungen	1(h)	(971)	(660)	(159.296)
Gewinn nach Ausschüttungen und Steuern		**5.393.783**	**36.399.908**	**1.922.652.662**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**5.393.783**	**36.399.908**	**1.922.652.662**

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF, der im Verlauf des Geschäftsjahres geschlossen wurde und dessen Abschluss auf der Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt wurde. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Erläu-terun-gen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(85.449.331)	(55.360.851)	(8.514.871)
Dividendenerträge	1(h)	27.088.712	16.028.012	1.938.321
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	67.420	17.682	16.705
Sonstige Erträge		61.911	55	1.364
Nettoverlust insgesamt		**(58.231.288)**	**(39.315.102)**	**(6.558.481)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(2.148.752)	(1.112.050)	(243.999)
Aufwendungen insgesamt		**(2.148.752)**	**(1.112.050)**	**(243.999)**
Betriebsverlust		**(60.380.040)**	**(40.427.152)**	**(6.802.480)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(5.664.006)	(15.032.533)	(1.260.914)
Quellensteuer	1(k), 2	(3.910.414)	(2.299.625)	(235.426)
Zinsaufwendungen	1(h)	-	(15.937)	(6.705)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(69.954.460)**	**(57.775.247)**	**(8.305.525)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(69.954.460)**	**(57.775.247)**	**(8.305.525)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(36.544.575)	(3.722.798)	(4.406.549)
Dividendenerträge	1(h)	7.456.888	127.289	441.915
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	18.419	5.806	31.612
Sonstige Erträge		11.084	-	43
Nettoverlust insgesamt		**(29.058.184)**	**(3.589.703)**	**(3.932.979)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(588.984)	(51.890)	(150.298)
Aufwendungen insgesamt		**(588.984)**	**(51.890)**	**(150.298)**
Betriebsverlust		**(29.647.168)**	**(3.641.593)**	**(4.083.277)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(4.715.333)	(59.590)	(195.198)
Quellensteuer	1(k), 2	(1.077.700)	(25.891)	(21.338)
Zinsaufwendungen	1(h)	-	(708)	(1.967)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(35.440.201)**	**(3.727.782)**	**(4.301.780)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(35.440.201)**	**(3.727.782)**	**(4.301.780)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(7.383.649)	(138.661.053)	(99.375.225)
Dividendenerträge	1(h)	6.137.403	31.961.887	18.405.705
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	16.363	51.504	30.910
Sonstige Erträge		1.216	55.682	46.958
Nettoverlust insgesamt		**(1.228.667)**	**(106.591.980)**	**(80.891.652)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(590.995)	(3.985.334)	(2.282.865)
Aufwendungen insgesamt		**(590.995)**	**(3.985.334)**	**(2.282.865)**
Betriebsverlust		**(1.819.662)**	**(110.577.314)**	**(83.174.517)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(659.300)	(718.163)	-
Quellensteuer	1(k), 2	(73.493)	(4.660.915)	(2.674.990)
Zinsaufwendungen	1(h)	(574)	-	(14.739)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(2.553.029)**	**(115.956.392)**	**(85.864.246)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(2.553.029)**	**(115.956.392)**	**(85.864.246)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF EUR
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(5.674.190)	(1.624.857)	(404.532)
Dividendenerträge	1(h)	1.906.353	317.950	359.937
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	24.766	1.342	1.511
Sonstige Erträge		77	586	96
Nettoverlust insgesamt		**(3.742.994)**	**(1.304.979)**	**(42.988)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(104.891)	(26.767)	(24.975)
Aufwendungen insgesamt		**(104.891)**	**(26.767)**	**(24.975)**
Betriebsverlust		**(3.847.885)**	**(1.331.746)**	**(67.963)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(1.494.904)	(261.170)	(263.104)
Quellensteuer	1(k), 2	(166.985)	(26.317)	(22.252)
Zinsaufwendungen	1(h)	(5.022)	(146)	(312)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(5.514.796)**	**(1.619.379)**	**(353.631)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(5.514.796)**	**(1.619.379)**	**(353.631)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(15.959.742)	(6.104.832)	(4.886.706)
Dividendenerträge	1(h)	3.897.944	1.824.266	801.957
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	-	11.190	1.123
Sonstige Erträge		10.188	197	27
Nettoverlust insgesamt		**(12.051.610)**	**(4.269.179)**	**(4.083.599)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(297.951)	(243.708)	(108.459)
Aufwendungen insgesamt		**(297.951)**	**(243.708)**	**(108.459)**
Betriebsverlust		**(12.349.561)**	**(4.512.887)**	**(4.192.058)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(2.922.714)	(399.926)	(293.077)
Quellensteuer	1(k), 2	(20.147)	(256.193)	(109.572)
Zinsaufwendungen	1(h)	(8.496)	(219)	(110)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(15.300.918)**	**(5.169.225)**	**(4.594.817)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(15.300.918)**	**(5.169.225)**	**(4.594.817)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(11.284.212)	(3.442.948)	(66.455.997)
Dividendenerträge	1(h)	2.562.491	1.249.315	16.113.079
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	2.380	2.588	92.115
Sonstige Erträge		474	-	4.354
Nettoverlust insgesamt		**(8.718.867)**	**(2.191.045)**	**(50.246.449)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(428.346)	(125.726)	(2.726.572)
Aufwendungen insgesamt		**(428.346)**	**(125.726)**	**(2.726.572)**
Betriebsverlust		**(9.147.213)**	**(2.316.771)**	**(52.973.021)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(1.438.923)	(866.650)	(6.375.838)
Quellensteuer	1(k), 2	(363.841)	(175.738)	(2.304.802)
Zinsaufwendungen	1(h)	(713)	(643)	(8.508)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(10.950.690)**	**(3.359.802)**	**(61.662.169)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(10.950.690)**	**(3.359.802)**	**(61.662.169)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Erträge				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(36.297.207)	(25.973.436)	(16.441.840)
Dividendenerträge	1(h)	4.537.343	3.466.294	2.999.083
Sonstige Erträge		66	1.055	135
Nettoverlust insgesamt		**(31.759.798)**	**(22.506.087)**	**(13.442.622)**
Aufwendungen				
Aufwendungen	1(i), 4	(808.355)	(643.341)	(244.562)
Aufwendungen insgesamt		**(808.355)**	**(643.341)**	**(244.562)**
Betriebsverlust		**(32.568.153)**	**(23.149.428)**	**(13.687.184)**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	8	(170.765)	(133.860)	(131.335)
Quellensteuer	1(k), 2	(515.808)	(387.689)	(260.825)
Zinsaufwendungen	1(h)	(6.557)	(2.771)	(6.052)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(33.261.283)**	**(23.673.748)**	**(14.085.396)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(33.261.283)**	**(23.673.748)**	**(14.085.396)**

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Erträge			
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1(d)	(3.899.215)	(668.541.645)
Dividendenerträge	1(h)	430.515	155.991.491
Erträge aus Wertpapierleihe	1(n), 9	-	399.621
Sonstige Erträge		36.810	246.529
Nettoverlust insgesamt		**(3.431.890)**	**(511.904.004)**
Aufwendungen			
Aufwendungen	1(i), 4	(96.082)	(17.752.007)
Aufwendungen insgesamt		**(96.082)**	**(17.752.007)**
Betriebsverlust		**(3.527.972)**	**(529.656.011)**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	8	(47.265)	(44.119.025)
Quellensteuer	1(k), 2	(54.088)	(20.530.807)
Zinsaufwendungen	1(h)	(380)	(83.635)
Verlust nach Ausschüttungen und Steuern		**(3.629.705)**	**(594.389.478)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(3.629.705)**	**(594.389.478)**

* Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft. Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Erläute-rungen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.193.212.085**	**486.243.805**	**74.576.230**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		997.373.980	187.920.341	42.421.060
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(759.983.632)	(239.298.344)	-
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**237.390.348**	**(51.378.003)**	**42.421.060**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		408.284.998	101.409.697	22.574.898
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.838.887.431**	**536.275.499**	**139.572.188**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		7.511.155	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		523.933	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		93.100	-	-
Klasse (USD) A-acc		56.242.851	-	-
Klasse (USD) A-dis		4.470.841	7.054.228	1.575.511
Klasse (USD) A-UKdis		4.667.626	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		19.758.639	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		100.000	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		10.000	-	-
Klasse (USD) A-acc		38.552.628	-	508.000
Klasse (USD) A-dis		837.907	2.410.162	609.524
Klasse (USD) A-UKdis		2.712.766	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		(12.450.911)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(250.000)	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		(103.100)	-	-
Klasse (USD) A-acc		(23.401.991)	-	-
Klasse (USD) A-dis		(2.303.479)	(3.101.393)	-
Klasse (USD) A-UKdis		(2.505.991)	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		14.818.883	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		373.933	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-acc		71.393.488	-	508.000
Klasse (USD) A-dis		3.005.269	6.362.997	2.185.035
Klasse (USD) A-UKdis		4.874.401	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**370.419.243**	**10.083.952**	**33.119.709**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		153.014.404	-	25.439.110
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(164.527.701)	(11.852.857)	(8.421.660)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(11.513.297)**	**(11.852.857)**	**17.017.450**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		103.113.854	1.768.905	15.534.429
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**462.019.800**	**-**	**65.671.588**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		4.284.399	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		835.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		322.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		2.367.445	-	-
Klasse (USD) A-dis		6.284.186	1.100.009	3.099.968
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		979.856	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.177.272	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		-	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		622.000	-	-
Klasse (USD) A-dis		2.320.131	-	2.000.000
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		(3.880.000)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(645.000)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		-	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(1.959.000)	-	-
Klasse (USD) A-dis		(1.264.111)	(1.100.009)	(700.000)
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		1.384.255	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.367.272	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		322.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		1.030.445	-	-
Klasse (USD) A-dis		7.340.206	-	4.399.968

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**122.377.395**	**1.386.292.258**	**935.104.921**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		400.823.551	624.894.677	122.726.047
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(201.885.385)	(669.708.337)	(644.257.638)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**198.938.166**	**(44.813.660)**	**(521.531.591)**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		54.784.828	358.878.046	167.181.452
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**376.100.389**	**1.700.356.644**	**580.754.782**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (AUD) A-acc		2.671.924	-	-
Klasse (AUD) A-dis		544.628	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	45.118.208
Klasse (EUR) A-acc		-	64.573.667	-
Klasse (EUR) A-dis		-	3.073.831	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		630.320	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		365.884	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		79.738	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		26.937	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		610.355	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (AUD) A-acc		1.920.001	-	-
Klasse (AUD) A-dis		221.814	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	5.190.414
Klasse (EUR) A-acc		-	24.326.920	-
Klasse (EUR) A-dis		-	2.581.030	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		3.995.282	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		4.723.118	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		788.452	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		4.769.443	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien			
Klasse (AUD) A-acc	(174.496)	-	-
Klasse (AUD) A-dis	(100.000)	-	-
Klasse (CHF) A-acc	-	-	(28.220.077)
Klasse (EUR) A-acc	-	(26.760.479)	-
Klasse (EUR) A-dis	-	(2.450.627)	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	(2.173.565)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	(2.308.812)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc	(459.000)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	(2.808.158)	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (AUD) A-acc	4.417.429	-	-
Klasse (AUD) A-dis	666.442	-	-
Klasse (CHF) A-acc	-	-	22.088.545
Klasse (EUR) A-acc	-	62.140.108	-
Klasse (EUR) A-dis	-	3.204.234	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.452.037	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	2.780.190	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc	409.190	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	26.937	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	2.571.640	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF* EUR
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**28.324.424**	**8.085.384**	**7.619.978**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		9.073.430	-	2.727.780
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		-	(9.344.315)	(11.112.333)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**9.073.430**	**(9.344.315)**	**(8.384.553)**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.405.550	1.258.931	764.575
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**41.803.404**	**-**	**-**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (EUR) A-dis		-	406.448	366.217
Klasse (USD) A-dis		3.117.560	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (EUR) A-dis		-	-	120.000
Klasse (USD) A-dis		944.981	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (EUR) A-dis		-	(406.448)	(486.217)
Klasse (USD) A-dis		-	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (EUR) A-dis		-	-	-
Klasse (USD) A-dis		4.062.541	-	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**110.051.009**	**85.384.234**	**36.158.930**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		171.843.068	118.409.752	10.086.200
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(19.744.462)	(90.231.207)	(11.417.340)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**152.098.606**	**28.178.545**	**(1.331.140)**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		27.658.987	20.525.555	7.922.948
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**289.808.602**	**134.088.334**	**42.750.738**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (GBP) A-dis		7.029.225	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	3.085.517	317.390
Klasse (hedged to CHF) A-dis		850.515	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		214.431	1.132.752	416.894
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	61.805	618.145
Klasse (hedged to USD) A-acc		70.128	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	842.094	817.500
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		10.345.959	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc			951.384	-
Klasse (hedged to CHF) A-dis		-	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		-	681.334	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis			585.613	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		514.623	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	3.388.532	445.871
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		(650.000)	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	(2.755.729)	(96.616)
Klasse (hedged to CHF) A-dis		(439.400)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(80.448)	(736.400)	(245.000)
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	(647.418)	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		(370.000)	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	(800.555)	(220.000)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (GBP) A-dis	16.725.184	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	-	1.281.172	220.774
Klasse (hedged to CHF) A-dis	411.115	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	133.983	1.077.686	171.894
Klasse (hedged to GBP) A-dis	-	-	618.145
Klasse (hedged to USD) A-acc	214.751	-	-
Klasse (USD) A-dis	-	3.430.071	1.043.371

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**164.076.531**	**8.851.258**	**796.214.424**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		159.272.870	1.500.986	756.972.422
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(185.215.609)	(11.495.527)	(230.855.762)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(25.942.739)**	**(9.994.541)**	**526.116.660**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		55.969.958	1.143.283	249.426.031
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**194.103.750**	**-**	**1.571.757.115**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		135.699	136.830	10.721.847
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.175.400	107.944	6.240.152
Klasse (hedged to GBP) A-dis		456.459	60.694	264.876
Klasse (USD) A-acc		-	-	25.000
Klasse (USD) A-dis		6.330.206	200.331	32.783.445
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		451.559	-	5.147.645
Klasse (hedged to EUR) A-acc		460.000	72.000	3.492.340
Klasse (hedged to GBP) A-dis		435.229	-	325.097
Klasse (USD) A-acc		-	-	28.652.417
Klasse (USD) A-dis		5.257.914	-	694.740
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		(85.568)	(136.830)	(2.067.461)
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(723.333)	(179.944)	(465.728)
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(389.000)	(60.694)	(148.293)
Klasse (USD) A-acc		-	-	(152.000)
Klasse (USD) A-dis		(6.364.103)	(200.331)	(9.590.825)
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		501.690	-	13.802.031
Klasse (hedged to EUR) A-acc		912.067	-	9.266.764
Klasse (hedged to GBP) A-dis		502.688	-	441.680
Klasse (USD) A-acc		-	-	28.525.417
Klasse (USD) A-dis		5.224.017	-	23.887.360

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**307.914.546**	**211.951.371**	**114.053.500**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		881.464.908	447.224.892	105.395.059
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(249.788.937)	(26.661.743)	(40.579.536)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**631.675.971**	**420.563.149**	**64.815.523**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		122.470.013	85.659.985	34.979.868
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.062.060.530**	**718.174.505**	**213.848.891**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		16.145.364	8.255.000	2.894.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis		1.864.000	900.000	852.360
Klasse (hedged to EUR) A-acc		6.398.783	2.193.775	2.975.201
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	305.000	88.000
Klasse (hedged to GBP) A-dis		1.328.326	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	795.000	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		9.118.775	8.457.171	1.696.131
Klasse (USD) A-acc		-	-	607.350
Klasse (USD) A-dis		-	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		20.604.829	10.967.975	1.440.633
Klasse (hedged to CHF) A-dis		935.000	284.000	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		24.693.863	12.027.358	1.812.685
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	1.219.400	260.183
Klasse (hedged to GBP) A-dis		8.440.972	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		25.180.513	10.936.543	2.721.923
Klasse (USD) A-dis		-	-	240.566
Klasse (USD) A-dis		1.394.005	586.000	818.158

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	(10.559.761)	(604.838)	(975.000)
Klasse (hedged to CHF) A-dis	(911.437)	(154.000)	(121.655)
Klasse (hedged to EUR) A-acc	(3.965.539)	-	(593.493)
Klasse (hedged to GBP) A-acc	-	(219.454)	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	(865.934)	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc	-	(426.645)	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	(8.317.734)	(829.006)	(795.108)
Klasse (USD) A-acc	-	-	(300.000)
Klasse (USD) A-dis	(203.150)	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	26.190.432	18.618.137	3.359.633
Klasse (hedged to CHF) A-dis	1.887.563	1.030.000	730.705
Klasse (hedged to EUR) A-acc	27.127.107	14.221.133	4.194.393
Klasse (hedged to GBP) A-acc	-	1.304.946	348.183
Klasse (hedged to GBP) A-dis	8.903.364	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc	-	368.355	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	25.981.554	18.564.708	3.622.946
Klasse (USD) A-acc	-	-	547.916
Klasse (USD) A-dis	1.190.855	586.000	818.158

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**26.799.255**	**-**	**6.729.230.921**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		-	345.072.097	5.565.304.174
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(32.193.038)	(52.718.889)	(3.701.972.554)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(32.193.038)**	**292.353.208**	**1.863.331.620**
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.393.783	36.399.908	1.922.652.662
Währungsumrechnung	1(b)	-	-	(8.881.121)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**328.753.116**	**10.506.334.082**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	-	
Klasse (hedged to EUR) A-acc		-	-	
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	
Klasse (USD) A-acc		-	-	
Klasse (USD) A-dis		2.500.000	-	
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	4.268.000	
Klasse (hedged to EUR) A-acc		-	1.286.399	
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	30.000	
Klasse (USD) A-acc		-	10.315.211	
Klasse (USD) A-dis		-	2.992.457	
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	-	
Klasse (hedged to EUR) A-acc		-	-	
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	
Klasse (USD) A-acc		-	(1.727.158)	
Klasse (USD) A-dis		(2.500.000)	(951.436)	

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	-	4.268.000	
Klasse (hedged to EUR) A-acc	-	1.286.399	
Klasse (hedged to GBP) A-dis	-	30.000	
Klasse (USD) A-acc	-	8.588.053	
Klasse (USD) A-dis	-	2.041.021	

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Erläute-rungen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.422.558.105**	**682.280.710**	**75.441.904**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		345.628.734	292.314.017	11.653.194
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(505.020.294)	(430.575.675)	(4.213.343)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(159.391.560)**	**(138.261.658)**	**7.439.851**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(69.954.460)	(57.775.247)	(8.305.525)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.193.212.085**	**486.243.805**	**74.576.230**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		9.471.425	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		431.933	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-acc		64.568.782	-	-
Klasse (USD) A-dis		4.772.823	8.917.853	1.432.226
Klasse (USD) A-UKdis		3.879.701	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		4.289.730	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		192.000	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		93.100	-	-
Klasse (USD) A-acc		9.542.866	-	-
Klasse (USD) A-dis		1.383.652	3.876.305	222.499
Klasse (USD) A-UKdis		3.256.256	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		(6.250.000)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(100.000)	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-acc		(17.868.797)	-	-
Klasse (USD) A-dis		(1.685.634)	(5.739.930)	(79.214)
Klasse (USD) A-UKdis		(2.468.331)	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to GBP) A-acc		7.511.155	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		523.933	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		93.100	-	-
Klasse (USD) A-acc		56.242.851	-	-
Klasse (USD) A-dis		4.470.841	7.054.228	1.575.511
Klasse (USD) A-UKdis		4.667.626	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**361.322.676**	**16.922.234**	**43.183.279**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		182.612.141	2.164.610	5.151.270
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(138.075.373)	(5.275.110)	(10.913.060)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**44.536.768**	**(3.110.500)**	**(5.761.790)**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(35.440.201)	(3.727.782)	(4.301.780)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**370.419.243**	**10.083.952**	**33.119.709**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		4.056.491	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		561.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		1.251.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		2.038.879	-	-
Klasse (USD) A-dis		5.326.339	1.300.009	3.599.968
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		3.751.812	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		650.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		1.334.000	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		2.009.506	-	-
Klasse (USD) A-dis		1.192.847	200.000	500.000
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		(3.523.904)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(376.000)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		(2.263.000)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(1.680.940)	-	-
Klasse (USD) A-dis		(235.000)	(400.000)	(1.000.000)
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		4.284.399	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		835.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-dis		322.512	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		2.367.445	-	-
Klasse (USD) A-dis		6.284.186	1.100.009	3.099.968

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**133.763.456**	**1.204.483.729**	**823.025.211**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		79.210.645	718.088.843	270.839.840
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(88.043.677)	(420.323.922)	(72.895.884)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(8.833.032)**	**297.764.921**	**197.943.956**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.553.029)	(115.956.392)	(85.864.246)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**122.377.395**	**1.386.292.258**	**935.104.921**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (AUD) A-acc		2.244.629	-	-
Klasse (AUD) A-dis		339.518	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	36.297.597
Klasse (EUR) A-acc		-	53.079.354	-
Klasse (EUR) A-dis		-	945.377	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		907.844	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		654.943	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		113.562	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		415.434	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		948.866	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (AUD) A-acc		1.476.571	-	-
Klasse (AUD) A-dis		248.612	-	-
Klasse (CHF) A-acc		-	-	11.981.154
Klasse (EUR) A-acc		-	29.060.506	-
Klasse (EUR) A-dis		-	3.181.954	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		211.909	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		994.594	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		200.000	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien			
Klasse (AUD) A-acc	(1.049.276)	-	-
Klasse (AUD) A-dis	(43.502)	-	-
Klasse (CHF) A-acc	-	-	(3.160.543)
Klasse (EUR) A-acc	-	(17.566.193)	-
Klasse (EUR) A-dis	-	(1.053.500)	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	(489.433)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	(1.283.653)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc	(33.824)	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	(388.497)	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	(538.511)	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (AUD) A-acc	2.671.924	-	-
Klasse (AUD) A-dis	544.628	-	-
Klasse (CHF) A-acc	-	-	45.118.208
Klasse (EUR) A-acc	-	64.573.667	-
Klasse (EUR) A-dis	-	3.073.831	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	630.320	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	365.884	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-acc	79.738	-	-
Klasse (hedged to GBP) A-dis	26.937	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	610.355	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF EUR
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**32.317.818**	**13.290.333**	**7.849.594**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		1.521.402	-	9.390.031
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		-	(3.585.570)	(9.266.016)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**1.521.402**	**(3.585.570)**	**124.015**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.514.796)	(1.619.379)	(353.631)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**28.324.424**	**8.085.384**	**7.619.978**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (EUR) A-dis		-	556.448	356.056
Klasse (USD) A-dis		2.975.560	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (EUR) A-dis		-	-	430.078
Klasse (USD) A-dis		142.000	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (EUR) A-dis		-	(150.000)	(419.917)
Klasse (USD) A-dis		-	-	-
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (EUR) A-dis		-	406.448	366.217
Klasse (USD) A-dis		3.117.560	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**109.352.913**	**56.094.808**	**32.179.207**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		43.419.259	66.667.523	27.207.286
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(27.420.245)	(32.208.872)	(18.632.746)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**15.999.014**	**34.458.651**	**8.574.540**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(15.300.918)	(5.169.225)	(4.594.817)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**110.051.009**	**85.384.234**	**36.158.930**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (GBP) A-dis		4.884.967	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	319.517	572.390
Klasse (hedged to CHF) A-dis		2.850.515	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		235.596	1.199.752	492.996
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	149.392	175.494
Klasse (hedged to USD) A-acc		180.128	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	1.124.800	467.000
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		2.377.895	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	2.916.000	
Klasse (hedged to CHF) A-dis		440.000	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		155.000	-	192.398
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	-	539.889
Klasse (hedged to USD) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	1.082.294	707.500
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (GBP) A-dis		(233.637)	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	(150.000)	(255.000)
Klasse (hedged to CHF) A-dis		(2.440.000)	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(176.165)	(67.000)	(268.500)
Klasse (hedged to GBP) A-acc		-	(87.587)	(97.238)
Klasse (hedged to USD) A-acc		(110.000)	-	-
Klasse (USD) A-dis		-	(1.365.000)	(357.000)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (GBP) A-dis	7.029.225	-	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc	-	3.085.517	317.390
Klasse (hedged to CHF) A-dis	850.515	-	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc	214.431	1.132.752	416.894
Klasse (hedged to GBP) A-dis	-	61.805	618.145
Klasse (hedged to USD) A-acc	70.128	-	-
Klasse (USD) A-dis	-	842.094	817.500

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**132.250.692**	**51.267.935**	**528.870.361**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		111.308.201	10.420.650	606.004.991
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(68.531.672)	(49.477.525)	(276.998.759)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**42.776.529**	**(39.056.875)**	**329.006.232**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(10.950.690)	(3.359.802)	(61.662.169)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**164.076.531**	**8.851.258**	**796.214.424**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		50.000	136.830	6.714.514
Klasse (hedged to EUR) A-acc		3.079.400	107.944	3.713.601
Klasse (hedged to GBP) A-dis		375.456	150.694	264.876
Klasse (USD) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-dis		2.529.946	2.041.331	20.013.455
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		85.699	-	6.957.333
Klasse (hedged to EUR) A-acc		486.000	-	4.278.551
Klasse (hedged to GBP) A-dis		81.003	-	-
Klasse (USD) A-acc		-	-	25.000
Klasse (USD) A-dis		4.425.547	500.000	23.969.494
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	-	(2.950.000)
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(2.390.000)	-	(1.752.000)
Klasse (hedged to GBP) A-dis		-	(90.000)	-
Klasse (USD) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-dis		(625.287)	(2.341.000)	(11.199.504)
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		135.699	136.830	10.721.847
Klasse (hedged to EUR) A-acc		1.175.400	107.944	6.240.152
Klasse (hedged to GBP) A-dis		456.459	60.694	264.876
Klasse (USD) A-acc		-	-	25.000
Klasse (USD) A-dis		6.330.206	200.331	32.783.445

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**11.100.996**	**21.414.366**	**7.250.490**
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		362.657.221	221.313.131	165.631.056
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(32.582.388)	(7.102.378)	(44.742.650)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**330.074.833**	**214.210.753**	**120.888.406**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(33.261.283)	(23.673.748)	(14.085.396)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**307.914.546**	**211.951.371**	**114.053.500**
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		330.000	1.440.000	363.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis		171.000	150.000	60.750
Klasse (hedged to EUR) A-acc		280.000	235.000	46.100
Klasse (hedged to GBP) A-dis		150.000	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		162.000	135.000	56.500
Klasse (USD) A-acc		-	-	62.850
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		15.815.364	7.260.000	2.531.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis		1.693.000	1.000.000	791.610
Klasse (hedged to EUR) A-acc		9.197.000	1.958.775	3.130.226
Klasse (hedged to GBP) A-dis		1.338.326	305.000	88.000
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	795.000	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		8.956.775	8.322.171	1.639.631
Klasse (USD) A-acc		-	-	4.226.000
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien				
Klasse (hedged to CHF) A-acc		-	(445.000)	-
Klasse (hedged to CHF) A-dis		-	(250.000)	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc		(3.078.217)	-	(201.125)
Klasse (hedged to GBP) A-dis		(160.000)	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc		-	-	-
Klasse (hedged to USD) A-acc		-	-	-
Klasse (USD) A-acc		-	-	(3.681.500)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres			
Klasse (hedged to CHF) A-acc	16.145.364	8.255.000	2.894.000
Klasse (hedged to CHF) A-dis	1.864.000	900.000	852.360
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.398.783	2.193.775	2.975.201
Klasse (hedged to GBP) A-acc	-	305.000	88.000
Klasse (hedged to GBP) A-dis	1.328.326	-	-
Klasse (hedged to JPY) A-acc	-	795.000	-
Klasse (hedged to USD) A-acc	9.118.775	8.457.171	1.696.131
Klasse (USD) A-acc	-	-	607.350

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläute-rungen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**-**	**6.043.296.489**
Aktientransaktionen			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr		40.488.510	3.703.250.851
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr		(10.059.550)	(2.321.077.852)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**30.428.960**	**1.382.172.999**
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.629.705)	(594.389.478)
Währungsumrechnung	1(b)	-	(101.849.089)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**26.799.255**	**6.729.230.921**

Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	
Klasse (USD) A-dis	-
Anzahl der im Geschäftsjahr ausgegebenen Aktien	
Klasse (USD) A-dis	3.450.000
Anzahl der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Aktien	
Klasse (USD) A-dis	(950.000)
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Geschäftsjahres	
Klasse (USD) A-dis	2.500.000

* Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

		MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		408.284.998	101.409.697	22.574.898
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(52.845)	(13.163)	(7.047)
Dividendenerträge		(32.052.258)	(14.865.152)	(2.661.505)
Erträge aus Wertpapierleihe		(276.671)	(31.901)	(33.350)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		5.310.491	11.471.624	1.951.456
Quellensteuer		4.529.355	2.089.699	315.856
Insgesamt		**385.743.070**	**100.060.804**	**22.140.308**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(391.849.902)	(100.589.497)	(22.385.328)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(924.896.158)	(243.844.551)	(46.784.777)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		658.222.759	300.103.315	4.968.254
Entwicklung der Einschusszahlungen		982.861	132.981	(115.047)
Veränderung der Verbindlichkeiten		44.714	3.398	14.928
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(271.752.656)**	**55.866.450**	**(42.161.662)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		52.833	13.163	7.047
Erhaltene Dividenden		31.707.669	14.874.101	2.625.620
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		276.671	31.901	33.350
Gezahlte Quellensteuern		(4.529.355)	(2.089.699)	(315.856)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(244.244.838)**	**68.695.916**	**(39.811.501)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(5.310.491)	(11.471.624)	(1.951.456)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	997.373.980	185.232.984	42.421.060
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(752.504.517)	(239.298.344)	-
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**239.558.972**	**(65.536.984)**	**40.469.604**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(4.685.866)	3.158.932	658.103
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		9.148.486	2.355.917	(90.989)
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**4.462.620**	**5.514.849**	**567.114**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		103.113.854	1.768.905	15.534.429
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(15.372)	(2.221)	(119)
Dividendenerträge		(8.463.986)	(42.346)	(523.159)
Erträge aus Wertpapierleihe		(24.822)	(2.503)	(13.378)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		5.427.197	27.830	261.158
Besteuerung von Erträgen		1.198.012	8.565	47.519
Insgesamt		**101.234.883**	**1.758.230**	**15.306.450**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(102.863.289)	(1.789.630)	(15.511.340)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(162.655.757)	(3.818.994)	(40.640.803)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		173.098.655	15.720.080	23.616.918
Entwicklung der Einschusszahlungen		(331.753)	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		3.361	16.017	10.904
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**8.486.100**	**11.885.703**	**(17.217.871)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		15.372	(17.204)	119
Erhaltene Dividenden		8.434.765	52.853	521.145
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		24.822	2.503	13.378
Gezahlte Quellensteuern		(1.198.012)	(8.565)	(47.519)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**15.763.047**	**11.915.290**	**(16.730.748)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(5.427.197)	(27.830)	(261.158)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	153.014.404	-	25.439.110
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(164.527.701)	(11.852.857)	(8.421.660)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(16.940.494)**	**(11.880.687)**	**16.756.292**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(1.177.447)	34.603	25.544
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		1.814.791	(35.949)	(23.626)
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**637.344**	**(1.346)**	**1.918**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		54.784.828	358.878.046	167.181.452
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(1.981)	(60.891)	(32.871)
Dividendenerträge		(15.228.443)	(30.860.093)	(13.705.161)
Erträge aus Wertpapierleihe		(35.862)	(265.980)	(169.484)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		864.681	1.000.050	-
Besteuerung von Erträgen		416.488	4.348.837	1.927.029
Insgesamt		**40.799.711**	**333.039.969**	**155.200.965**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(30.174.985)	(424.360.602)	(175.044.654)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(440.137.107)	(681.659.657)	(186.482.418)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		216.702.836	789.470.404	704.869.735
Entwicklung der Einschusszahlungen		(610.782)	2.432.392	1.071.229
Veränderung der Verbindlichkeiten		93.416	17.003	(56.084)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(213.326.911)**	**18.939.509**	**499.558.773**
Sonstige vereinnahmte Erträge		1.980	60.891	32.871
Erhaltene Dividenden		14.934.514	30.803.352	14.133.993
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		35.862	265.980	169.484
Gezahlte Quellensteuern		(416.488)	(4.348.837)	(1.927.029)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(198.771.043)**	**45.720.895**	**511.968.092**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(864.681)	(1.000.050)	-
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	400.823.551	624.894.677	122.726.047
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(198.398.768)	(671.623.493)	(642.160.430)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**201.560.102**	**(47.728.866)**	**(519.434.383)**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		2.789.059	(2.007.971)	(7.466.291)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		491.031	6.048.843	6.310.384
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**3.280.090**	**4.040.872**	**(1.155.907)**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF* EUR
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.405.550	1.258.931	764.575
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(15)	(2.486)	(263)
Dividendenerträge		(2.183.907)	(86.729)	(74.455)
Erträge aus Wertpapierleihe		(39.148)	(295)	(848)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.971.261	17.843	39.466
Besteuerung von Erträgen		177.453	19.708	34.902
Insgesamt		**4.331.194**	**1.206.972**	**763.377**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(4.441.325)	(1.233.528)	(782.612)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(22.203.017)	(395.079)	(2.862.408)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		13.187.348	9.693.753	11.191.165
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		2.951	16.030	27.060
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(9.122.849)**	**9.288.148**	**8.336.582**
Sonstige vereinnahmte Erträge		15	2.486	263
Erhaltene Dividenden		2.152.866	110.514	125.159
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		39.148	295	848
Gezahlte Quellensteuern		(177.453)	(19.708)	(34.902)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(7.108.273)**	**9.381.735**	**8.427.950**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.971.261)	(17.843)	(39.466)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	9.073.430	-	2.727.780
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	-	(9.344.315)	(11.112.333)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**7.102.169**	**(9.362.158)**	**(8.424.019)**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(6.104)	19.577	3.931
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		(87.625)	(6.680)	2.995
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**(93.729)**	**12.897**	**6.926**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		27.658.987	20.525.555	7.922.948
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(231)	(2.158)	(1.782)
Dividendenerträge		(7.207.839)	(2.384.879)	(868.993)
Erträge aus Wertpapierleihe		-	(10.620)	(1.075)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		6.099.935	822.570	394.329
Besteuerung von Erträgen		24.900	335.255	118.768
Insgesamt		**26.575.752**	**19.285.723**	**7.564.195**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(26.580.849)	(21.112.947)	(8.099.056)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(187.618.280)	(131.780.372)	(25.350.834)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		35.518.358	104.195.176	26.968.531
Entwicklung der Einschusszahlungen		(131.245)	(66.457)	(28.506)
Veränderung der Verbindlichkeiten		39.825	(951)	1.135
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(152.196.439)**	**(29.479.828)**	**1.055.465**
Sonstige vereinnahmte Erträge		231	2.158	1.782
Erhaltene Dividenden		6.692.305	2.315.952	868.850
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		-	10.620	1.075
Gezahlte Quellensteuern		(24.900)	(335.255)	(118.768)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(145.528.803)**	**(27.486.353)**	**1.808.404**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(6.099.935)	(822.570)	(394.329)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	171.843.068	118.409.752	10.086.200
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(19.744.462)	(90.231.207)	(11.417.340)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**145.998.671**	**27.355.975**	**(1.725.469)**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		469.868	(130.378)	82.935
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		(487.791)	256.597	3.139
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**(17.923)**	**126.219**	**86.074**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		55.969.958	1.143.283	249.426.031
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(4.394)	(1.549)	(24.651)
Dividendenerträge		(3.112.792)	(85.338)	(21.292.240)
Erträge aus Wertpapierleihe		(16.716)	(363)	(107.563)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.478.242	60.089	7.874.180
Besteuerung von Erträgen		452.245	11.625	3.008.513
Insgesamt		**54.766.543**	**1.127.747**	**238.884.270**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(56.790.421)	(1.306.279)	(253.317.808)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(191.585.103)	(1.592.244)	(998.038.803)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		218.286.608	11.748.540	477.939.900
Entwicklung der Einschusszahlungen		(95.154)	-	(891.955)
Veränderung der Verbindlichkeiten		3.823	(6.188)	180.253
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**24.586.296**	**9.971.576**	**(535.244.143)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		4.394	1.549	24.651
Erhaltene Dividenden		3.105.459	120.196	20.587.085
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		16.716	363	107.563
Gezahlte Quellensteuern		(452.245)	(11.625)	(3.008.513)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**27.260.620**	**10.082.059**	**(517.533.357)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.478.242)	(60.089)	(7.874.180)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	159.272.870	1.500.986	756.972.422
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(186.681.534)	(11.495.527)	(230.855.762)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(28.886.906)**	**(10.054.630)**	**518.242.480**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(1.626.286)	27.429	709.123
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		1.988.109	(27.391)	3.320.992
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**361.823**	**38**	**4.030.115**

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		122.470.013	85.659.985	34.979.868
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(2.318)	(5.023)	(944)
Dividendenerträge		(14.174.757)	(9.126.557)	(5.253.264)
Erträge aus Wertpapierleihe		-	-	-
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.168.180	152.729	355.990
Besteuerung von Erträgen		1.724.998	1.073.362	428.895
Insgesamt		**111.186.116**	**77.754.496**	**30.510.545**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(120.216.813)	(82.792.618)	(31.996.493)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(860.422.150)	(480.981.599)	(223.059.619)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		234.884.577	59.179.473	155.271.728
Entwicklung der Einschusszahlungen		(453.815)	(329.301)	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		316.941	212.416	26.157
Mittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(634.705.144)**	**(426.957.133)**	**(69.247.682)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		2.318	5.023	939
Erhaltene Dividenden		13.328.115	8.642.976	5.103.412
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		-	-	-
Gezahlte Quellensteuern		(1.724.998)	(1.073.362)	(428.895)
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(623.099.709)**	**(419.382.496)**	**(64.572.226)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.168.180)	(152.729)	(355.990)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	881.464.908	444.303.238	105.395.059
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(254.980.780)	(23.665.079)	(40.579.536)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**625.315.948**	**420.485.430**	**64.459.533**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		2.216.239	1.102.934	(112.693)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		4.872.317	1.308.704	(36.388)
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**7.088.556**	**2.411.638**	**(149.081)**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	S&P 500 ESG UCITS ETF** USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.393.783	36.399.908	1.922.652.662
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(4.102)	(2.718)	(246.400)
Dividendenerträge		(716.335)	(2.443.385)	(188.582.635)
Erträge aus Wertpapierleihe		(1.186)	-	(1.053.793)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		528.750	206.188	49.054.400
Besteuerung von Erträgen		89.749	346.261	23.145.103
Insgesamt		**5.290.659**	**34.506.254**	**1.804.969.337**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(5.589.702)	(35.444.313)	(1.964.433.471)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(5.565.169)	(352.116.713)	(6.215.856.551)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		37.962.513	61.743.704	4.389.840.073
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	(97.210)	1.913.807
Veränderung der Verbindlichkeiten		44.919	41.044	1.042.556
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**32.143.220**	**(291.367.234)**	**(1.982.524.249)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		4.102	2.718	226.957
Erhaltene Dividenden		750.988	2.170.122	185.281.283
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		1.186	-	1.053.793
Gezahlte Quellensteuern		(89.749)	(346.261)	(23.145.103)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**32.809.747**	**(289.540.655)**	**(1.819.107.319)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(528.750)	(206.188)	(49.054.400)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	-	343.570.540	5.558.193.606
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(32.193.038)	(52.718.889)	(3.695.758.947)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(32.721.788)**	**290.645.463**	**1.813.380.259**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		87.959	1.104.808	(5.727.060)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		(40.500)	-	37.779.934
Währungsumrechnung		-	-	(210.153)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**47.459**	**1.104.808**	**31.842.721**

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher werden keine Vergleichszahlen in diesem Abschluss ausgewiesen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Er-läute-run-gen	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(69.954.460)	(57.775.247)	(8.305.525)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(61.911)	(55)	(1.364)
Dividendenerträge		(27.088.712)	(16.028.012)	(1.938.321)
Erträge aus Wertpapierleihe		(67.420)	(17.682)	(16.705)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		5.664.006	15.032.533	1.260.914
Quellensteuer		3.910.414	2.299.625	235.426
Insgesamt		**(87.598.083)**	**(56.488.838)**	**(8.765.575)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		75.221.329	55.329.870	8.515.743
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(278.032.735)	(376.915.470)	(16.062.805)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		422.181.533	518.665.598	8.288.357
Entwicklung der Einschusszahlungen		(1.089.976)	(434.438)	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		(28.583)	(27.451)	377
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**130.653.485**	**140.129.271**	**(8.023.903)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		61.923	55	1.364
Erhaltene Dividenden		27.071.468	16.157.973	1.916.613
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		67.420	17.682	16.705
Gezahlte Quellensteuern		(3.910.414)	(2.299.625)	(235.426)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**153.943.882**	**154.005.356**	**(6.324.647)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(5.664.006)	(15.032.533)	(1.260.914)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	345.628.734	292.314.017	11.653.194
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(505.020.294)	(430.575.675)	(4.213.343)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(165.055.566)**	**(153.294.191)**	**6.178.937**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(11.111.684)	711.165	(145.710)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		20.260.170	1.644.752	54.721
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**9.148.486**	**2.355.917**	**(90.989)**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	S&P 500 UCITS ETF USD	Solactive Global Oil Equities UCITS ETF USD	Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(35.440.201)	(3.727.782)	(4.301.780)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(11.084)	-	(43)
Dividendenerträge		(7.456.888)	(127.289)	(441.915)
Erträge aus Wertpapierleihe		(18.419)	(5.806)	(31.612)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		4.715.333	59.590	195.198
Besteuerung von Erträgen		1.077.700	25.891	21.338
Insgesamt		**(37.133.559)**	**(3.775.396)**	**(4.558.814)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		29.378.823	3.722.705	4.400.603
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(181.778.963)	(10.785.535)	(18.574.990)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		143.590.482	13.868.144	24.223.205
Entwicklung der Einschusszahlungen		(236.710)	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		2.018	(1.512)	(3.214)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(46.177.909)**	**3.028.406**	**5.486.790**
Sonstige vereinnahmte Erträge		11.084	-	43
Erhaltene Dividenden		7.399.288	123.606	435.974
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		18.419	5.806	31.612
Gezahlte Quellensteuern		(1.077.700)	(25.891)	(21.338)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(39.826.818)**	**3.131.927**	**5.933.081**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(4.715.333)	(59.590)	(195.198)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	182.612.141	2.164.610	5.151.270
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(138.075.373)	(5.275.110)	(10.913.060)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**39.821.435**	**(3.170.090)**	**(5.956.988)**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(5.383)	(38.163)	(23.907)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		1.820.174	2.214	281
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**1.814.791**	**(35.949)**	**(23.626)**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI Australia UCITS ETF AUD	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF EUR	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF CHF
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.553.029)	(115.956.392)	(85.864.246)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(1.216)	(55.682)	(46.958)
Dividendenerträge		(6.137.403)	(31.961.887)	(18.405.705)
Erträge aus Wertpapierleihe		(16.363)	(51.504)	(30.910)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		659.300	718.163	-
Besteuerung von Erträgen		73.493	4.660.915	2.674.990
Insgesamt		**(7.975.218)**	**(142.646.387)**	**(101.672.829)**
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		7.033.207	(6.476.402)	44.666.283
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(91.256.747)	(776.926.201)	(370.028.504)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		94.868.892	589.509.706	209.718.450
Entwicklung der Einschusszahlungen		19	(2.613.956)	(956.099)
Veränderung der Verbindlichkeiten		(5.481)	19.739	9.193
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**2.664.672**	**(339.133.501)**	**(218.263.506)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		1.216	55.682	46.958
Erhaltene Dividenden		6.116.571	31.591.332	18.177.503
Erhaltene Erträge aus Wertpapieren		16.363	51.504	30.910
Gezahlte Quellensteuern		(73.493)	(4.660.915)	(2.674.990)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit		**8.725.329**	**(312.095.898)**	**(202.683.125)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(659.300)	(718.163)	-
Ausgabe von rückkaufbaren gewinn-berechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	79.210.645	718.088.844	270.839.840
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(88.043.677)	(418.408.766)	(72.895.884)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(9.492.332)**	**298.961.915**	**197.943.956**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(767.003)	(13.133.983)	(4.739.169)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		1.258.034	19.182.826	11.049.553
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**491.031**	**6.048.843**	**6.310.384**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Er-läute-run-gen	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	MSCI EMU Cyclical UCITS ETF EUR	MSCI EMU Defensive UCITS ETF EUR
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.514.796)	(1.619.379)	(353.631)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(77)	(586)	(96)
Dividendenerträge		(1.906.353)	(317.950)	(359.937)
Erträge aus Wertpapierleihe		(24.766)	(1.342)	(1.511)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.494.904	261.170	263.104
Besteuerung von Erträgen		166.985	26.317	22.252
Insgesamt		**(5.784.103)**	**(1.651.770)**	**(429.819)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		5.671.602	1.625.569	419.639
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(13.020.390)	(2.814.583)	(12.557.719)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		11.278.738	6.406.413	12.356.909
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		(716)	(1.509)	(212)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(1.854.869)**	**3.564.120**	**(211.202)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		77	586	96
Erhaltene Dividenden		1.879.348	311.091	379.967
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		24.766	1.342	1.511
Gezahlte Quellensteuern		(166.985)	(26.317)	(22.252)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(117.663)**	**3.850.822**	**148.120**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.494.904)	(261.170)	(263.104)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	1.521.402	-	9.390.031
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	-	(3.585.570)	(11.920.462)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**26.498**	**(3.846.740)**	**(2.793.535)**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(91.165)	4.082	(2.645.415)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		3.540	(10.762)	2.648.410
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**(87.625)**	**(6.680)**	**2.995**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläu-terun-gen	MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF GBP	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(15.300.918)	(5.169.225)	(4.594.817)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(10.188)	(197)	(27)
Dividendenerträge		(3.897.944)	(1.824.266)	(801.957)
Erträge aus Wertpapierleihe		-	(11.190)	(1.123)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		2.922.714	399.926	293.077
Besteuerung von Erträgen		20.147	256.193	109.572
Insgesamt		**(16.266.189)**	**(6.348.759)**	**(4.995.275)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		16.450.985	3.059.104	3.502.507
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(79.042.077)	(83.997.657)	(38.009.864)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		61.834.960	51.855.992	30.616.184
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	(60.663)	(48.856)
Veränderung der Verbindlichkeiten		580	11.878	922
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(17.021.741)**	**(35.480.105)**	**(8.934.382)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		10.190	197	27
Erhaltene Dividenden		3.777.562	1.747.308	777.286
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		-	11.190	1.123
Gezahlte Quellensteuern		(20.147)	(256.193)	(109.572)
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(13.254.136)**	**(33.977.603)**	**(8.265.518)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(2.922.714)	(399.926)	(293.077)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	43.419.259	66.667.523	27.207.286
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(27.420.245)	(32.208.872)	(18.632.746)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**13.076.300**	**34.058.725**	**8.281.463**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(177.836)	81.122	15.945
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		(309.955)	175.475	(12.806)
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**(487.791)**	**256.597**	**3.139**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Er-läute-run-gen	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF USD	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(10.950.690)	(3.359.802)	(61.662.169)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(474)	-	(4.354)
Dividendenerträge		(2.562.491)	(1.249.315)	(16.113.079)
Erträge aus Wertpapierleihe		(2.380)	(2.588)	(92.115)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.438.923	866.650	6.375.838
Besteuerung von Erträgen		363.841	175.738	2.304.802
Insgesamt		**(11.713.271)**	**(3.569.317)**	**(69.191.077)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		9.371.159	3.084.926	44.098.283
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(155.674.221)	(17.189.722)	(847.766.268)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		115.264.125	56.440.503	540.466.519
Entwicklung der Einschusszahlungen		(101.669)	-	(501.853)
Veränderung der Verbindlichkeiten		5.460	(5.348)	85.738
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(42.848.417)**	**38.761.042**	**(332.808.658)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		474	-	4.354
Erhaltene Dividenden		2.543.345	1.279.749	15.582.324
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		2.380	2.588	92.115
Gezahlte Quellensteuern		(363.841)	(175.738)	(2.304.802)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit		**(40.666.059)**	**39.867.641**	**(319.434.667)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.438.923)	(866.650)	(6.375.838)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	111.308.201	10.420.650	606.004.991
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(67.065.747)	(49.477.525)	(276.998.759)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**42.803.531**	**(39.923.525)**	**322.630.394**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		2.137.472	(55.884)	3.195.727
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		(149.363)	28.493	125.265
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**1.988.109**	**(27.391)**	**3.320.992**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Er-läute-run-gen	MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF USD	Global Gender Equality UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(33.261.283)	(23.673.748)	(14.085.396)
Berichtigung für:				
Sonstige Erträge		(66)	(1.055)	(135)
Dividendenerträge		(4.537.343)	(3.466.294)	(2.999.083)
Erträge aus Wertpapierleihe		-	-	-
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		170.765	133.860	131.335
Besteuerung von Erträgen		515.808	387.689	260.825
Insgesamt		**(37.112.119)**	**(26.619.548)**	**(16.692.454)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		31.988.536	24.649.555	14.243.800
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(396.051.878)	(238.438.774)	(243.487.216)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		66.157.097	24.366.391	122.645.650
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten		99.201	72.214	27.558
Mittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(334.919.163)**	**(215.970.162)**	**(123.262.662)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		5.494	12.586	6.297
Erhaltene Dividenden		4.132.044	3.226.003	2.739.794
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		-	-	-
Gezahlte Quellensteuern		(515.808)	(387.689)	(260.825)
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(331.297.433)**	**(213.119.262)**	**(120.777.396)**
Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(170.765)	(133.860)	(131.335)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	362.657.221	219.692.238	165.631.056
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(27.390.545)	(7.102.378)	(44.742.650)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**335.095.911**	**212.456.000**	**120.757.071**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		3.798.478	(663.262)	(20.325)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		1.073.839	1.971.966	(16.063)
Währungsumrechnung		-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**4.872.317**	**1.308.704**	**(36.388)**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* USD	UBS (Irl) ETF plc, insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.629.705)	(594.389.479)
Berichtigung für:			
Sonstige Erträge		(36.810)	(246.529)
Dividendenerträge		(430.515)	(155.991.491)
Erträge aus Wertpapierleihe		-	(399.621)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		47.265	44.119.025
Besteuerung von Erträgen		54.088	20.530.807
Insgesamt		**(3.995.677)**	**(686.377.288)**
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		3.897.333	387.723.893
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen		(45.189.464)	(4.445.631.119)
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagen		14.484.573	3.248.100.162
Entwicklung der Einschusszahlungen		-	(6.530.858)
Veränderung der Verbindlichkeiten		14.380	280.242
Mittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(30.788.855)**	**(1.502.434.968)**
Sonstige vereinnahmte Erträge		36.810	269.664
Erhaltene Dividenden		383.938	153.585.803
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe		-	399.621
Gezahlte Quellensteuern		(54.088)	(20.530.809)
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		**(30.422.195)**	**(1.368.710.689)**
Finanzierungstätigkeit			
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(47.265)	(44.119.025)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	40.488.510	3.701.629.959
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	1(o)	(10.059.550)	(2.315.290.713)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**30.381.695**	**1.342.220.221**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(40.500)	(26.490.468)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		-	65.088.057
Währungsumrechnung			(817.655)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	1(e)	**(40.500)**	**37.779.934**

* Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,12 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
Interpublic Group	26.767	618.318	0,03
Nielsen Holdings	23.010	467.103	0,03
Omnicom Group	13.811	1.118.967	0,06
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,36 %) (31. Dezember 2018: 2,31 %)			
Arconic	24.420	751.403	0,04
Boeing	34.421	11.212.985	0,61
General Dynamics	16.169	2.851.403	0,16
HEICO (restricted voting rights)	4.880	436.906	0,02
HEICO (voting rights)	2.869	327.496	0,02
L3Harris Technologies	14.480	2.865.158	0,16
Lockheed Martin	16.351	6.366.752	0,35
Northrop Grumman	10.303	3.543.923	0,19
Raytheon	17.903	3.934.005	0,21
Spirit AeroSystems Holdings	6.333	461.549	0,03
Teledyne Technologies	2.137	740.556	0,04
TransDigm Group	3.216	1.800.960	0,10
United Technologies	53.293	7.981.160	0,43
Landwirtschaft (0,91 %) (31. Dezember 2018: 1,02 %)			
Altria Group	120.389	6.008.615	0,33
Archer-Daniels-Midland	36.013	1.669.203	0,09
Bunge	9.882	568.709	0,03
Philip Morris International	100.262	8.531.294	0,46
Fluggesellschaften (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
American Airlines Group	6.775	194.307	0,01
Delta Air Lines	10.442	610.648	0,03
Southwest Airlines	8.430	455.051	0,02
United Airlines Holdings	4.159	366.366	0,02
Automobilhersteller (0,58 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %)			
Ford Motor	253.960	2.361.828	0,13
General Motors	82.267	3.010.972	0,16
PACCAR	21.831	1.726.832	0,09
Tesla	8.711	3.644.073	0,20
Autoteile & Ausrüstung (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,22 %)			
Aptiv	16.995	1.614.015	0,09
Autoliv	5.397	455.561	0,02
BorgWarner	13.647	592.007	0,03
Lear	3.542	485.962	0,03
WABCO Holdings	3.243	439.427	0,02
Banken (6,53 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %)			
Bank of America	573.266	20.190.429	1,10
Bank of New York Mellon	54.330	2.734.429	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,53 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %) (Fortsetzung)			
Capital One Financial	30.215	3.109.426	0,17
Citigroup	145.148	11.595.874	0,63
Citizens Financial Group	29.416	1.194.584	0,06
Comerica	9.648	692.244	0,04
East West Bancorp	8.983	437.472	0,02
Fifth Third Bancorp	45.749	1.406.324	0,08
First Republic Bank	10.962	1.287.487	0,07
Goldman Sachs Group	20.733	4.767.139	0,26
Huntington Bancshares	66.791	1.007.208	0,05
JPMorgan Chase	206.240	28.749.856	1,56
KeyCorp	67.349	1.363.144	0,07
M&T Bank	8.493	1.441.687	0,08
Morgan Stanley	80.579	4.119.198	0,22
Northern Trust	13.321	1.415.223	0,08
PNC Financial Services Group	28.571	4.560.789	0,25
Regions Financial	65.928	1.131.324	0,06
Signature Bank	3.184	434.966	0,02
State Street	24.736	1.956.618	0,11
SVB Financial Group	3.600	903.744	0,05
Truist Financial	87.125	4.906.880	0,27
US Bancorp	95.701	5.674.112	0,31
Wells Fargo	270.985	14.578.993	0,79
Zions Bancorp	10.063	522.471	0,03
Getränke (1,77 %) (31. Dezember 2018: 1,88 %)			
Brown-Forman	19.775	1.336.790	0,07
Coca-Cola	263.172	14.566.570	0,79
Constellation Brands	10.582	2.007.935	0,11
Molson Coors Brewing	13.010	701.239	0,04
Monster Beverage	26.226	1.666.662	0,09
PepsiCo	89.820	12.275.699	0,67
Biotechnologie (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Bio-Rad Laboratories	1.071	396.302	0,02
Corteva	46.767	1.382.433	0,08
Exact Sciences	9.609	888.640	0,05
Ionis Pharmaceuticals	8.914	538.495	0,03
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Fortune Brands Home & Security	8.469	553.364	0,03
Johnson Controls	51.365	2.091.069	0,11
Lennox International	2.403	586.260	0,03
Martin Marietta Materials	4.341	1.213.917	0,07
Masco	19.114	917.281	0,05
Owens Corning	7.143	465.152	0,03
Vulcan Materials	8.868	1.276.903	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (1,79 %) (31. Dezember 2018: 2,04 %)			
Air Products & Chemicals	14.234	3.344.848	0,18
Albemarle	7.543	550.941	0,03
Axalta Coating Systems	15.005	456.152	0,02
Celanese	8.195	1.008.968	0,05
CF Industries Holdings	13.695	653.799	0,04
Dow	48.694	2.665.023	0,14
DuPont de Nemours	47.760	3.066.192	0,17
Eastman Chemical	8.215	651.121	0,04
Ecolab	17.026	3.285.848	0,18
FMC	8.085	807.045	0,04
International Flavors & Fragrances	6.745	870.240	0,05
Linde	34.950	7.440.855	0,40
LyondellBasell Industries	17.043	1.610.223	0,09
Mosaic	24.596	532.257	0,03
PPG Industries	15.390	2.054.411	0,11
RPM International	8.749	671.573	0,04
Sherwin-Williams	5.500	3.209.470	0,17
Westlake Chemical	2.573	180.496	0,01
Kommerzielle Dienste (1,94 %) (31. Dezember 2018: 1,74 %)			
Aramark	16.665	723.261	0,04
Automatic Data Processing	27.766	4.734.103	0,26
Booz Allen Hamilton Holding	8.997	639.957	0,03
Cintas	5.780	1.555.282	0,08
CoStar Group	2.413	1.443.698	0,08
Equifax	8.074	1.131.329	0,06
FleetCor Technologies	5.607	1.613.246	0,09
Gartner	5.899	909.036	0,05
Global Payments	19.267	3.517.384	0,19
Live Nation Entertainment	10.200	728.994	0,04
ManpowerGroup	3.936	382.186	0,02
MarketAxess Holdings	2.536	961.423	0,05
Moody's	11.204	2.659.942	0,14
PayPal Holdings	71.870	7.774.178	0,42
Robert Half International	7.968	503.179	0,03
Rollins	10.287	341.117	0,02
Sabre	17.081	383.298	0,02
SEI Investments	7.678	502.755	0,03
Square	21.390	1.338.158	0,07
TransUnion	11.902	1.018.930	0,06
United Rentals	4.847	808.334	0,04
Verisk Analytics	10.361	1.547.312	0,08
Western Union	26.730	715.829	0,04
Computer (6,47 %) (31. Dezember 2018: 5,29 %)			
Accenture	40.974	8.627.895	0,47
Apple	291.915	85.720.840	4,66
Cadence Design Systems	18.431	1.278.374	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (6,47 %) (31. Dezember 2018: 5,29 %) (Fortsetzung)			
Cognizant Technology Solutions	35.712	2.214.858	0,12
Dell Technologies	10.824	556.245	0,03
DXC Technology	15.394	578.660	0,03
EPAM Systems	3.469	735.983	0,04
Fortinet	9.858	1.052.440	0,06
Hewlett Packard	82.463	1.307.863	0,07
HP	93.793	1.927.446	0,10
IHS Markit	24.525	1.847.959	0,10
International Business Machines	56.942	7.632.506	0,42
Leidos Holdings	9.081	888.939	0,05
NetApp	15.385	957.716	0,05
Seagate Technology	15.883	945.039	0,05
Synopsys	10.100	1.405.920	0,08
Western Digital	18.988	1.205.168	0,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,64 %) (31. Dezember 2018: 0,64 %)			
Capri Holdings	10.341	394.509	0,02
Hanesbrands	24.799	368.265	0,02
Nike	80.519	8.157.380	0,44
Ralph Lauren	3.457	405.230	0,02
Under Armour - Class A	14.021	302.854	0,02
Under Armour - Class C	13.781	264.320	0,01
VF	21.065	2.099.338	0,11
Kosmetika & Körperpflege (1,47 %) (31. Dezember 2018: 1,39 %)			
Colgate-Palmolive	52.723	3.629.451	0,20
Coty	20.975	235.969	0,01
Estee Lauder	14.262	2.945.673	0,16
Procter & Gamble	161.318	20.148.618	1,10
Vertrieb und Grosshandel (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,25 %)			
Fastenal	35.650	1.317.268	0,07
Genuine Parts	8.897	945.128	0,05
HD Supply Holdings	12.155	488.874	0,03
LKQ	20.373	727.316	0,04
WW Grainger	3.037	1.028.085	0,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,29 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %)			
Alliance Data Systems	2.998	336.376	0,02
Ally Financial	25.865	790.434	0,04
American Express	45.942	5.719.320	0,31
Ameriprise Financial	8.492	1.414.597	0,08
AXA Equitable Holdings	28.842	714.705	0,04
BlackRock	7.610	3.825.547	0,21
Cboe Global Markets	7.327	879.240	0,05
Charles Schwab	75.496	3.590.590	0,20
CME Group	22.959	4.608.330	0,25
Discover Financial Services	20.799	1.764.171	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,29 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %) (Fortsetzung)			
E*TRADE Financial	14.893	675.695	0,04
Eaton Vance	8.398	392.103	0,02
Fidelity National Financial	17.156	778.025	0,04
Franklin Resources	20.774	539.709	0,03
Intercontinental Exchange	35.878	3.320.509	0,18
Invesco	25.492	458.346	0,02
Jefferies Financial Group	15.367	328.393	0,02
Mastercard	58.552	17.483.042	0,95
Nasdaq	7.577	811.497	0,04
Raymond James Financial	8.419	753.164	0,04
S&P Global	15.906	4.343.133	0,24
Synchrony Financial	38.457	1.384.837	0,08
T Rowe Price Group	14.858	1.810.299	0,10
TD Ameritrade Holding	16.993	844.552	0,05
Visa	111.267	20.907.069	1,14
Elektronische Komponenten & Geräte (0,27 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Acuity Brands	2.830	390.540	0,02
AMETEK	14.544	1.450.619	0,08
Emerson Electric	40.553	3.092.572	0,17
Elektronik (1,38 %) (31. Dezember 2018: 1,36 %)			
Agilent Technologies	19.930	1.700.228	0,09
Allegion	5.653	704.025	0,04
Amphenol	18.792	2.033.858	0,11
Arrow Electronics	4.867	412.430	0,02
Corning	49.459	1.439.751	0,08
Flex	31.526	397.858	0,02
FLIR Systems	9.467	492.947	0,03
Fortive	19.916	1.521.383	0,08
Garmin	8.254	805.260	0,04
Honeywell International	46.774	8.278.998	0,45
Keysight Technologies	12.185	1.250.547	0,07
Mettler-Toledo International	1.665	1.320.811	0,07
PerkinElmer	6.792	659.503	0,04
Sensata Technologies Holding	9.367	504.600	0,03
TE Connectivity	21.814	2.090.654	0,11
Trimble	17.582	732.994	0,04
Waters	4.443	1.038.107	0,06
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Jacobs Engineering Group	8.605	772.987	0,04
Unterhaltung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Vail Resorts	2.426	581.828	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,33 %)			
Republic Services	14.851	1.331.095	0,07
Waste Connections	17.054	1.548.333	0,08
Waste Management	27.193	3.098.914	0,17
Lebensmittel (1,24 %) (31. Dezember 2018: 1,25 %)			
Campbell Soup	10.241	506.110	0,03
Conagra Brands	30.709	1.051.476	0,06
General Mills	39.543	2.117.923	0,12
Hershey	9.482	1.393.664	0,08
Hormel Foods	18.279	824.566	0,04
Ingredion	4.550	422.923	0,02
JM Smucker	7.791	811.277	0,04
Kellogg	15.552	1.075.576	0,06
Kraft Heinz	44.016	1.414.234	0,08
Kroger	53.085	1.538.934	0,08
Lamb Weston Holdings	9.076	780.808	0,04
McCormick	8.074	1.370.400	0,07
Mondelez International	92.565	5.098.480	0,28
Sysco	31.194	2.668.335	0,15
Tyson Foods	18.893	1.720.019	0,09
Forstprodukte & Papier (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
International Paper	24.878	1.145.632	0,06
Universalversicherung (3,59 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %)			
Aflac	47.004	2.486.512	0,14
Alleghany	999	798.770	0,04
Allstate	20.938	2.354.478	0,13
American Financial Group	4.472	490.355	0,03
American International Group	55.556	2.851.689	0,16
Aon	15.248	3.176.006	0,17
Arch Capital Group	27.151	1.164.506	0,06
Arthur J Gallagher	12.235	1.165.139	0,06
Assurant	3.851	504.789	0,03
Athene Holding	8.858	416.592	0,02
Berkshire Hathaway	85.168	19.290.552	1,05
Brown & Brown	16.146	637.444	0,03
Chubb	29.149	4.537.333	0,25
Cincinnati Financial	9.428	991.354	0,05
Erie Indemnity	1.325	219.950	0,01
Everest Re Group	2.897	802.005	0,04
Hartford Financial Services Group	22.984	1.396.738	0,08
Lincoln National	12.667	747.480	0,04
Loews	16.569	869.707	0,05
Markel	934	1.067.721	0,06
Marsh & McLennan	32.392	3.608.793	0,20
MetLife	51.845	2.642.540	0,14
Principal Financial Group	18.743	1.030.865	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (3,59 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %) (Fortsetzung)			
Progressive	38.189	2.764.502	0,15
Prudential Financial	25.836	2.421.867	0,13
Reinsurance Group of America	3.816	622.237	0,03
RenaissanceRe Holdings	2.689	527.098	0,03
Torchmark	6.474	681.389	0,04
Travelers	17.046	2.334.450	0,13
Unum Group	14.610	426.028	0,02
Voya Financial	8.577	523.025	0,03
Willis Towers Watson	8.401	1.696.498	0,09
WR Berkley	10.237	707.377	0,04
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,12%) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Snap-on	3.720	630.168	0,03
Stanley Black & Decker	9.703	1.608.175	0,09
Gesundheitsprodukte (3,40 %) (31. Dezember 2018: 3,18 %)			
ABIOMED	2.899	494.540	0,03
Align Technology	4.927	1.374.830	0,07
Baxter International	31.574	2.640.218	0,14
Becton Dickinson	17.338	4.715.416	0,26
Boston Scientific	89.608	4.052.074	0,22
Cooper	3.261	1.047.727	0,06
Danaher	40.276	6.181.560	0,34
Dentsply Sirona	15.398	871.373	0,05
Edwards Lifesciences	13.460	3.140.083	0,17
Henry Schein	9.260	617.827	0,03
Hologic	17.481	912.683	0,05
IDEXX Laboratories	5.460	1.425.770	0,08
Insulet	3.658	626.250	0,03
Intuitive Surgical	7.391	4.369.190	0,24
Medtronic	86.273	9.787.672	0,53
ResMed	9.496	1.471.595	0,08
STERIS	5.526	842.273	0,05
Stryker	21.810	4.578.791	0,25
Teleflex	2.878	1.083.394	0,06
Thermo Fisher Scientific	25.803	8.382.621	0,46
Varian Medical Systems	6.144	872.509	0,05
West Pharmaceutical Services	4.968	746.839	0,04
Zimmer Biomet Holdings	13.467	2.015.741	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (2,26 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %)			
Anthem	16.750	5.059.003	0,28
Centene	26.184	1.646.188	0,09
Cigna	24.310	4.971.152	0,27
DaVita	6.604	495.498	0,03
HCA Healthcare	17.402	2.572.190	0,14
Humana	8.769	3.214.014	0,17
IQVIA Holdings	11.125	1.718.924	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (2,26 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %) (Fortsetzung)			
Laboratory of America Holdings	6.001	1.015.189	0,06
Quest Diagnostics	8.529	910.812	0,05
UnitedHealth Group	61.187	17.987.754	0,98
Universal Health Services	5.319	763.064	0,04
WellCare Health Plans	3.370	1.112.808	0,06
Wohnungsbauunternehmen (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,17 %)			
DR Horton	22.345	1.178.699	0,06
Lennar	19.237	1.073.232	0,06
NVR	207	788.341	0,04
PulteGroup	17.233	668.640	0,04
Wohnungsausstatter (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Leggett & Platt	7.861	399.575	0,02
Whirlpool	4.444	655.623	0,04
Haushaltsprodukte (0,36 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Avery Dennison	5.819	761.242	0,04
Church & Dwight	16.347	1.149.848	0,06
Clorox	7.884	1.210.509	0,07
Kimberly-Clark	21.838	3.003.817	0,16
Newell Brands	24.788	476.425	0,03
Internet (9,08 %) (31. Dezember 2018: 8,81 %)			
Alphabet - Class A	19.383	25.961.396	1,41
Alphabet - Class C	20.187	26.990.423	1,47
Amazon.com	27.154	50.176.247	2,73
Booking Holdings	2.765	5.678.563	0,31
CDW	9.517	1.359.408	0,07
eBay	51.600	1.863.276	0,10
Expedia Group	8.564	926.111	0,05
F5 Networks	4.071	568.515	0,03
Facebook	155.311	31.877.583	1,73
GoDaddy	11.236	763.149	0,04
Grubhub	6.082	295.828	0,02
InterActiveCorp	5.259	1.310.069	0,07
Match Group	3.312	271.948	0,01
MercadoLibre	2.871	1.642.040	0,09
Netflix	28.235	9.135.999	0,50
NortonLifeLock	41.119	1.049.357	0,06
Okta	6.762	780.132	0,04
Pinterest	9.133	170.239	0,01
RingCentral	4.592	774.533	0,04
Roku	5.613	751.581	0,04
Snap	43.488	710.159	0,04
TripAdvisor	7.150	217.217	0,01
Twitter	46.061	1.476.255	0,08
Uber Technologies	12.027	357.683	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (9,08 %) (31. Dezember 2018: 8,81 %) (Fortsetzung)			
VeriSign	6.559	1.263.788	0,07
Wayfair	4.116	371.963	0,02
Zillow Group	7.581	348.271	0,02
Eisen & Stahl (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,10 %)			
Nucor	18.704	1.052.661	0,06
Steel Dynamics	13.046	444.086	0,02
Freizeit (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Carnival	26.608	1.352.485	0,07
Harley-Davidson	9.703	360.855	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	14.722	859.912	0,05
Polaris Industries	3.809	387.375	0,02
Royal Caribbean Cruises	11.104	1.482.495	0,08
Logis (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Hilton Worldwide Holdings	17.381	1.927.727	0,10
Las Vegas Sands	22.624	1.561.961	0,08
Marriott International	18.202	2.756.329	0,15
MGM Resorts International	30.530	1.015.733	0,06
Wynn Resorts	6.334	879.603	0,05
Maschinen - verschiedene (0,81 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %)			
Cognex	11.924	668.221	0,04
Cummins	9.544	1.707.994	0,09
Deere	19.666	3.407.331	0,19
Flowserve	8.330	414.584	0,02
Huntington Ingalls Industries	2.912	730.563	0,04
IDEX	5.045	867.740	0,05
Middleby	3.655	400.296	0,02
Rockwell Automation	7.476	1.515.161	0,08
Roper Technologies	6.888	2.439.936	0,13
Westinghouse Air Brake Technologies	11.718	911.660	0,05
Xylem	11.316	891.588	0,05
Zebra Technologies	3.322	848.572	0,05
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Caterpillar	36.152	5.338.927	0,29
Medien (2,42 %) (31. Dezember 2018: 2,38 %)			
Altice USA	6.845	187.142	0,01
Charter Communications	9.979	4.840.613	0,26
Comcast	293.740	13.209.488	0,72
Discovery - Class A	8.929	292.335	0,02
Discovery - Class C	24.646	751.457	0,04
DISH Network	17.175	609.197	0,03
FactSet Research Systems	2.625	704.288	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien (2,42 %) (31. Dezember 2018: 2,38 %) (Fortsetzung)			
Liberty Broadband	6.697	842.148	0,05
Liberty Global - Class A	11.805	268.446	0,01
Liberty Global - Class C	27.541	600.256	0,03
Liberty Media - Class A	5.955	287.865	0,02
Liberty Media - Class C	11.448	551.107	0,03
Liberty Media - Formula One	14.237	654.404	0,04
News	24.481	346.161	0,02
Sirius XM Holdings	99.588	712.054	0,04
Twenty-First Century Fox - Class A	23.810	882.637	0,05
Twenty-First Century Fox - Class B	10.179	370.516	0,02
ViacomCBS	36.199	1.519.272	0,08
Walt Disney	115.950	16.769.849	0,91
Bergbau (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Freeport-McMoRan	90.097	1.182.073	0,06
Newmont Mining	54.227	2.356.163	0,13
Diverse Fertigung (1,38 %) (31. Dezember 2018: 1,46 %)			
3M	36.824	6.496.490	0,35
AO Smith	9.646	459.535	0,02
Dover	9.302	1.072.149	0,06
Eaton	27.232	2.579.415	0,14
General Electric	562.906	6.282.031	0,34
Illinois Tool Works	20.748	3.726.963	0,20
Ingersoll-Rand	15.914	2.115.289	0,12
Parker-Hannifin	8.151	1.677.639	0,09
Pentair	8.949	410.491	0,02
Textron	15.162	676.225	0,04
Öl & Gas (3,40 %) (31. Dezember 2018: 4,33 %)			
Apache	25.192	644.663	0,04
Cabot Oil & Gas	26.837	467.232	0,03
Cheniere Energy	14.052	858.156	0,05
Chevron	122.910	14.811.884	0,81
Concho Resources	12.283	1.075.622	0,06
ConocoPhillips	72.530	4.716.626	0,26
Continental Resources	6.507	223.190	0,01
Devon Energy	26.059	676.752	0,04
Diamondback Energy	10.235	950.422	0,05
EOG Resources	37.463	3.137.901	0,17
Exxon Mobil	272.692	19.028.448	1,03
Hess	17.649	1.179.130	0,06
HollyFrontier	9.728	493.307	0,03
Marathon Oil	55.850	758.443	0,04
Marathon Petroleum	42.891	2.584.183	0,14
Noble Energy	30.042	746.243	0,04
Occidental Petroleum	57.220	2.358.036	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,40 %) (31. Dezember 2018: 4,33 %) (Fortsetzung)			
Phillips 66	28.956	3.225.988	0,18
Pioneer Natural Resources	10.889	1.648.268	0,09
Valero Energy	26.980	2.526.677	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %)			
Baker Hughes	41.206	1.056.110	0,06
Halliburton	54.117	1.324.243	0,07
National Oilwell Varco	23.949	599.922	0,03
Schlumberger	90.375	3.633.075	0,20
Technip	27.550	590.672	0,03
Sonstige Industriegüter (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
AMERCO	721	270.966	0,01
Verpackung & Container (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
Amcor	106.346	1.152.791	0,06
Ball	20.748	1.341.773	0,07
Crown Holdings	8.038	583.077	0,03
Packaging of America	5.872	657.605	0,04
Sealed Air	9.313	370.937	0,02
WestRock	16.363	702.136	0,04
Pharmazeutika (7,52 %) (31. Dezember 2018: 8,74 %)			
Abbott Laboratories	114.215	9.920.715	0,54
AbbVie	95.212	8.430.070	0,46
Alexion Pharmaceuticals	13.966	1.510.423	0,08
Allergan	20.923	3.999.850	0,22
Alnylam Pharmaceuticals	7.267	836.940	0,05
AmerisourceBergen	9.881	840.083	0,05
Amgen	38.654	9.318.320	0,51
Biogen	11.837	3.512.393	0,19
BioMarin Pharmaceutical	11.955	1.010.795	0,05
Bristol-Myers Squibb	152.303	9.776.330	0,53
Cardinal Health	18.432	932.291	0,05
DexCom	5.735	1.254.474	0,07
Elanco Animal Health	22.451	661.182	0,04
Eli Lilly	55.943	7.352.588	0,40
Gilead Sciences	81.285	5.281.899	0,29
Illumina	9.595	3.183.045	0,17
Incyte	11.944	1.042.950	0,06
Jazz Pharmaceuticals	3.873	578.161	0,03
Johnson & Johnson	170.408	24.857.415	1,35
McKesson	11.719	1.620.972	0,09
Merck	165.014	15.008.023	0,82
Mylan	34.504	693.530	0,04
Neurocrine Biosciences	5.919	636.233	0,03
Perrigo	7.942	410.284	0,02
Pfizer	357.268	13.997.760	0,76

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (7,52 %) (31. Dezember 2018: 8,74 %) (Fortsetzung)			
Regeneron Pharmaceuticals	5.400	2.027.592	0,11
Sarepta Therapeutics	5.069	654.104	0,04
Seattle Genetics	7.765	887.229	0,05
Vertex Pharmaceuticals	16.470	3.606.107	0,20
Zoetis	30.828	4.080.086	0,22
Pipelines (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Kinder Morgan	132.254	2.799.817	0,15
ONEOK	27.339	2.068.742	0,11
Targa Resources	15.219	621.392	0,03
Williams	79.296	1.880.901	0,10
Private Equity (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Blackstone Group	41.758	2.335.943	0,13
KKR	32.906	959.868	0,05
Immobilien (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
CBRE Group	20.401	1.250.377	0,07
Jones Lang LaSalle	3.458	602.003	0,03
Immobilienfonds (3,20 %) (31. Dezember 2018: 3,02 %)			
AGNC Investment	35.071	620.055	0,03
Alexandria Real Estate Equities	7.394	1.194.723	0,06
American Tower	28.876	6.636.282	0,36
Annaly Capital Management	90.540	852.887	0,05
AvalonBay Communities	9.020	1.891.494	0,10
Boston Properties	10.228	1.410.032	0,08
Camden Property Trust	5.884	624.292	0,03
Crown Castle International	26.549	3.773.940	0,21
Digital Realty Trust	13.284	1.590.626	0,09
Duke Realty	24.173	838.078	0,05
Equinix	5.388	3.144.976	0,17
Equity LifeStyle Properties	11.958	841.724	0,05
Equity Residential	22.959	1.857.842	0,10
Essex Property Trust	4.104	1.234.729	0,07
Extra Space Storage	8.505	898.298	0,05
Federal Realty Investment Trust	4.658	599.624	0,03
Healthpeak Properties	32.252	1.111.726	0,06
Host Hotels & Resorts	45.025	835.214	0,05
Invitation Homes	36.182	1.084.375	0,06
Iron Mountain	18.968	604.510	0,03
Kimco Realty	26.724	553.454	0,03
Liberty Property Trust	9.549	573.417	0,03
Medical Properties Trust	34.419	726.585	0,04
Mid-America Apartment Communities	7.204	949.919	0,05
National Retail Properties	11.036	591.750	0,03
Omega Healthcare Investors	14.799	626.738	0,03
Prologis	41.131	3.666.417	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (3,20 %) (31. Dezember 2018: 3,02 %) (Fortsetzung)			
Public Storage	10.040	2.138.118	0,12
Realty Income	21.231	1.563.239	0,09
Regency Centers	10.655	672.224	0,04
SBA Communications	7.441	1.793.207	0,10
Simon Property Group	19.539	2.910.529	0,16
SL Green Realty	5.002	459.584	0,02
Sun Communities	5.919	888.442	0,05
UDR	18.818	878.801	0,05
Ventas	23.531	1.358.680	0,07
VEREIT	63.924	590.658	0,03
VICI Properties	29.564	755.360	0,04
Vornado Realty Trust	11.547	767.876	0,04
Welltower	26.597	2.175.103	0,12
Weyerhaeuser	47.598	1.437.460	0,08
WP Carey	11.911	953.356	0,05
Einzelhandel (5,59 %) (31. Dezember 2018: 5,88 %)			
Advance Auto Parts	4.312	690.610	0,04
AutoZone	1.577	1.878.696	0,10
Best Buy	15.077	1.323.761	0,07
Burlington Stores	4.221	962.515	0,05
CarMax	10.500	920.535	0,05
Chipotle Mexican Grill	1.764	1.476.662	0,08
Copart	13.348	1.213.867	0,07
Costco Wholesale	28.399	8.347.034	0,45
CVS Health	83.683	6.216.810	0,34
Darden Restaurants	7.964	868.156	0,05
Dollar General	16.608	2.590.516	0,14
Dollar Tree	15.864	1.492.009	0,08
Domino's Pizza	2.729	801.726	0,04
Gap	16.745	296.052	0,02
Home Depot	70.586	15.414.571	0,84
Kohl's	10.460	532.937	0,03
Lowe's	49.850	5.970.036	0,32
Lululemon Athletica	7.169	1.660.842	0,09
McDonald's	48.769	9.637.242	0,52
Nordstrom	6.803	278.447	0,02
O'Reilly Automotive	5.051	2.213.651	0,12
PVH	5.034	529.325	0,03
Ross Stores	23.740	2.763.811	0,15
Starbucks	76.986	6.768.609	0,37
Tapestry	20.203	544.875	0,03
Target	33.334	4.273.752	0,23
Tiffany	6.959	930.070	0,05
TJX	77.142	4.710.291	0,26
Tractor Supply	7.577	707.995	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	3.712	939.656	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (5,59 %) (31. Dezember 2018: 5,88 %) (Fortsetzung)			
Walgreens Boots Alliance	49.386	2.911.799	0,16
Wal-Mart Stores	92.065	10.941.005	0,59
Yum! Brands	19.294	1.943.485	0,11
Spar- und Darlehenskassen (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
People's United Financial	23.439	396.119	0,02
Halbleiter (4,15 %) (31. Dezember 2018: 3,69 %)			
Advanced Micro Devices	66.545	3.051.754	0,17
Analog Devices	23.642	2.809.615	0,15
Applied Materials	60.623	3.700.428	0,20
Broadcom	25.709	8.124.558	0,44
Intel	285.347	17.078.018	0,93
IPG Photonics	2.470	357.952	0,02
KLA-Tencor	10.407	1.854.215	0,10
Lam Research	9.205	2.691.542	0,15
Marvell Technology Group	39.839	1.058.124	0,06
Maxim Integrated Products	18.309	1.126.187	0,06
Microchip Technology	15.716	1.645.780	0,09
Micron Technology	71.987	3.871.461	0,21
NVIDIA	37.301	8.776.925	0,48
ON Semiconductor	27.026	658.894	0,04
Qorvo	7.235	840.924	0,05
QUALCOMM	78.291	6.907.615	0,38
Skyworks Solutions	10.845	1.310.944	0,07
Teradyne	11.381	776.070	0,04
Texas Instruments	60.020	7.699.966	0,42
Xilinx	16.523	1.615.454	0,09
Software (8,07 %) (31. Dezember 2018: 6,91 %)			
Activision Blizzard	49.652	2.950.322	0,16
Adobe	31.316	10.328.330	0,56
Akamai Technologies	11.017	951.648	0,05
ANSYS	5.339	1.374.312	0,07
Autodesk	13.937	2.556.882	0,14
Black Knight	10.104	651.506	0,04
Broadridge Financial Solutions	7.317	903.942	0,05
CDK Global	8.793	480.801	0,03
Cerner	21.275	1.561.372	0,08
Citrix Systems	8.400	931.560	0,05
DocuSign	6.223	461.187	0,03
Dropbox	17.615	315.485	0,02
Electronic Arts	19.178	2.061.827	0,11
Fidelity National Information Services	39.431	5.484.458	0,30
Fiserv	36.872	4.263.509	0,23
Guidewire Software	5.688	624.372	0,03
Intuit	16.712	4.377.374	0,24
Jack Henry & Associates	5.102	743.208	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,07 %) (31. Dezember 2018: 6,91 %) (Fortsetzung)			
Microsoft	468.401	73.866.838	4,02
MongoDB	2.371	312.047	0,02
MSCI	5.674	1.464.913	0,08
Oracle	150.101	7.952.351	0,43
Paychex	20.794	1.768.738	0,10
Paycom Software	3.170	839.289	0,05
PTC	7.479	560.102	0,03
salesforce.com	53.623	8.721.245	0,47
ServiceNow	12.129	3.424.259	0,19
Splunk	9.987	1.495.753	0,08
SS&C Technologies Holdings	14.786	907.860	0,05
Take-Two Interactive Software	7.689	941.364	0,05
Twilio	7.483	735.429	0,04
Tyler Technologies	2.231	669.345	0,04
Veeva Systems	8.315	1.169.588	0,06
VMware	5.431	824.371	0,04
Workday	10.471	1.721.956	0,09
Technologiehardware & -ausrüstung (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Xerox Holdings	12.310	453.870	0,02
Telekommunikation (3,05 %) (31. Dezember 2018: 3,36 %)			
Arista Networks	3.322	675.694	0,04
AT&T	471.296	18.418.248	1,00
CenturyLink	64.392	850.618	0,05
Cisco Systems	275.567	13.216.193	0,72
Juniper Networks	22.307	549.421	0,03
Motorola Solutions	10.665	1.718.558	0,09
Palo Alto Networks	6.172	1.427.275	0,08
Sprint	57.821	301.247	0,02
T-Mobile US	22.534	1.767.116	0,10
Verizon Communications	267.607	16.431.070	0,89
Zayo Group Holdings	14.578	505.128	0,03
Textilien (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Mohawk Industries	3.536	482.239	0,02
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Hasbro	8.596	907.823	0,04
Transport (1,48 %) (31. Dezember 2018: 1,63 %)			
CH Robinson Worldwide	8.190	640.457	0,02
CSX	49.223	3.561.776	0,19
Expeditors International of Washington	11.615	906.202	0,05
FedEx	16.076	2.430.852	0,13
JB Hunt Transport Services	5.748	671.251	0,04
Kansas City Southern	6.698	1.025.866	0,06
Knight-Swift Transportation Holdings	6.890	246.938	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,48 %) (31. Dezember 2018: 1,63 %) (Fortsetzung)			
Norfolk Southern	16.985	3.297.298	0,18
Old Dominion Freight Line	4.027	764.244	0,04
Union Pacific	45.395	8.206.962	0,45
United Parcel Service	44.864	5.251.780	0,29
XPO Logistics	5.533	440.980	0,02
Versorger - Strom (2,79 %) (31. Dezember 2018: 2,90 %)			
AES	42.039	836.575	0,04
Alliant Energy	15.922	871.252	0,05
Ameren	15.541	1.193.549	0,06
American Electric Power	32.125	3.036.134	0,17
CMS Energy	19.216	1.207.533	0,07
Consolidated Edison	21.318	1.928.639	0,10
Dominion Energy	52.563	4.353.268	0,24
DTE Energy	11.823	1.535.453	0,08
Duke Energy	46.712	4.260.602	0,23
Edison International	22.801	1.719.423	0,09
Entergy	13.280	1.590.944	0,09
Evergy	16.052	1.044.825	0,06
Eversource Energy	20.452	1.739.852	0,09
Exelon	63.022	2.873.173	0,16
FirstEnergy	33.580	1.631.988	0,09
NextEra Energy	30.967	7.498.969	0,41
NRG Energy	16.169	642.718	0,03
OGE Energy	12.571	559.032	0,03
Pinnacle West Capital	7.882	708.828	0,04
PPL	47.655	1.709.861	0,09
Public Service Enterprise Group	32.025	1.891.076	0,10
Southern	67.009	4.268.473	0,23
Vistra Energy	22.463	516.424	0,03
WEC Energy Group	19.894	1.834.824	0,10
Xcel Energy	33.248	2.110.916	0,11
Versorger - Strom & Gas (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
Atmos Energy	7.809	873.514	0,04
CenterPoint Energy	33.341	909.209	0,05
NiSource	24.179	673.143	0,04
Sempra Energy	17.772	2.692.103	0,15
UGI	13.074	590.422	0,03
Wasser (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
American Water Works	11.846	1.455.280	0,07
Aqua America	12.152	570.415	0,03
Stammaktien, insgesamt		**1.826.176.799**	**99,31**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,32 %) (31. Dezember 2018: (0,03 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	GBP	201.840.691	USD	261.461.000	5.927.600	0,31
03.01.2020	GBP	4.768.621	USD	6.177.200	140.034	0,01
03.01.2020	USD	7.573.600	GBP	5.741.007	(31.804)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.628.100	GBP	2.012.574	(38.059)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					6.067.634	0,32
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(69.863)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**5.997.771**	**0,32**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,02) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	6.946.865	43	129.753	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**6.946.865**	**43**	**129.753**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**6.127.524**	**0,33**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**1.832.304.323**	**99,64**
Sonstiges Nettovermögen	**6.583.108**	**0,36**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**1.838.887.431**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,88
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,33
Umlaufvermögen	0,78
	100,00

* Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind die State Street Bank London und die UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Interpublic Group	14.590	337.029	0,06
Nielsen Holdings	14.289	290.067	0,05
Omnicom Group	8.583	695.395	0,13
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (1,19 %) (31. Dezember 2018: 0,95 %)			
L3Harris Technologies	8.581	1.697.922	0,32
United Technologies	31.120	4.660.531	0,87
Landwirtschaft (1,84 %) (31. Dezember 2018: 2,02 %)			
Altria Group	70.921	3.539.667	0,66
Archer-Daniels-Midland	20.631	956.247	0,18
Bunge	5.356	308.238	0,06
Philip Morris International	59.032	5.023.033	0,94
Fluggesellschaften (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
American Airlines Group	4.648	133.305	0,02
Delta Air Lines	6.402	374.389	0,07
Southwest Airlines	3.526	190.333	0,04
United Airlines Holdings	1.259	110.905	0,02
Automobilhersteller (0,78 %) (31. Dezember 2018: 0,81 %)			
Ford Motor	146.847	1.365.677	0,25
General Motors	48.242	1.765.657	0,33
PACCAR	13.332	1.054.561	0,20
Autoteile & Ausrüstung (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,27 %)			
Aptiv	3.516	333.915	0,06
Autoliv	3.238	273.320	0,05
BorgWarner	7.657	332.161	0,06
Lear	2.292	314.462	0,06
Banken (12,96 %) (31. Dezember 2018: 12,91 %)			
Bank of America	334.803	11.791.762	2,20
Bank of New York Mellon	31.915	1.606.282	0,30
Capital One Financial	18.162	1.869.051	0,35
Citigroup	85.747	6.850.328	1,28
Citizens Financial Group	17.201	698.533	0,13
Comerica	5.815	417.226	0,08
East West Bancorp	5.329	259.522	0,05
Fifth Third Bancorp	27.071	832.163	0,16
Goldman Sachs Group	12.300	2.828.139	0,53
Huntington Bancshares	39.345	593.323	0,11
JPMorgan Chase	121.296	16.908.662	3,15
KeyCorp	38.794	785.191	0,15
M&T Bank	4.685	795.279	0,15
Morgan Stanley	47.523	2.429.376	0,45
Northern Trust	7.706	818.685	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (12,96 %) (31. Dezember 2018: 12,91 %) (Fortsetzung)			
PNC Financial Services Group	16.931	2.702.696	0,50
Regions Financial	35.974	617.314	0,12
Signature Bank	2.209	301.771	0,06
State Street	14.374	1.136.983	0,21
Truist Financial	51.058	2.875.587	0,54
US Bancorp	56.646	3.358.541	0,63
Wells Fargo	158.739	8.540.158	1,59
Zions Bancorp	7.057	366.399	0,07
Getränke (3,07 %) (31. Dezember 2018: 3,18 %)			
Brown-Forman	4.370	295.412	0,06
Coca-Cola	154.169	8.533.254	1,59
Molson Coors Brewing	7.293	393.093	0,07
PepsiCo	53.067	7.252.667	1,35
Biotechnologie (0,16 %) (31. Dezember 2018: null)			
Corteva	28.230	834.479	0,16
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,21 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Johnson Controls International	14.772	601.368	0,11
Masco	5.719	274.455	0,05
Owens Corning	4.197	273.309	0,05
Chemikalien (1,80 %) (31. Dezember 2018: 2,38 %)			
Air Products & Chemicals	8.386	1.970.626	0,37
Albemarle	3.692	269.664	0,05
Celanese	4.673	575.340	0,11
CF Industries Holdings	7.842	374.377	0,07
Dow	27.750	1.518.758	0,28
DuPont de Nemours	28.280	1.815.576	0,34
Eastman Chemical	4.869	385.917	0,07
FMC	1.904	190.057	0,04
International Flavors & Fragrances	3.631	468.472	0,09
LyondellBasell Industries	10.496	991.662	0,18
Mosaic	14.057	304.193	0,06
PPG Industries	4.646	620.195	0,12
Westlake Chemical	1.352	94.843	0,02
Kommerzielle Dienste (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
Aramark	5.732	248.769	0,05
Equifax	2.886	404.386	0,08
ManpowerGroup	2.264	219.834	0,04
Sabre	10.736	240.916	0,04
United Rentals	3.006	501.311	0,09
Western Union	15.269	408.904	0,08
Computer (1,59 %) (31. Dezember 2018: 1,82 %)			
DXC Technology	9.875	371.201	0,07
Hewlett Packard	47.933	760.217	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (1,59 %) (31. Dezember 2018: 1,82 %) (Fortsetzung)			
HP	56.270	1.156.349	0,22
International Business Machines	33.626	4.507.229	0,84
Leidos Holdings	5.196	508.636	0,09
Seagate Technology	9.300	553.350	0,10
Western Digital	11.339	719.686	0,13
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,28 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Capri Holdings	5.609	213.983	0,04
Hanesbrands	13.010	193.199	0,04
Ralph Lauren	2.028	237.722	0,04
VF	8.577	854.784	0,16
Kosmetika & Körperpflege (2,63 %) (31. Dezember 2018: 2,50 %)			
Colgate-Palmolive	31.013	2.134.935	0,40
Coty	10.402	117.023	0,02
Procter & Gamble	94.881	11.850.637	2,21
Vertrieb und Grosshandel (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Fastenal	11.297	417.424	0,08
Genuine Parts	5.608	595.738	0,11
HD Supply Holdings	6.936	278.966	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,90 %) (31. Dezember 2018: 2,12 %)			
Alliance Data Systems	1.531	171.778	0,03
Ally Financial	14.555	444.801	0,08
Ameriprise Financial	4.780	796.252	0,15
AXA Equitable Holdings	15.401	381.637	0,07
BlackRock	4.375	2.199.313	0,41
Cboe Global Markets	4.142	497.040	0,09
Charles Schwab	44.784	2.129.927	0,40
CME Group	13.688	2.747.455	0,51
Discover Financial Services	11.863	1.006.220	0,19
E*TRADE Financial	9.371	425.162	0,08
Eaton Vance	4.571	213.420	0,04
Fidelity National Financial	10.368	470.189	0,09
Franklin Resources	10.667	277.129	0,05
Invesco	15.746	283.113	0,05
Jefferies Financial Group	8.890	189.979	0,04
Nasdaq	4.305	461.066	0,09
Raymond James Financial	4.540	406.148	0,08
Synchrony Financial	22.982	827.582	0,15
T Rowe Price Group	8.827	1.075.482	0,20
TD Ameritrade Holding	10.563	524.981	0,10
Elektronische Komponenten & Geräte (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
AMETEK	3.217	320.864	0,06
Emerson Electric	23.359	1.781.357	0,33

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,65 %) (31. Dezember 2018: 1,24 %)			
Agilent Technologies	4.087	348.662	0,07
Arrow Electronics	3.330	282.184	0,05
Corning	29.922	871.029	0,16
Flex	19.468	245.686	0,05
FLIR Systems	3.701	192.711	0,04
Fortive	4.217	322.137	0,06
Garmin	4.898	477.849	0,09
Honeywell International	27.300	4.832.100	0,90
TE Connectivity	12.612	1.208.734	0,23
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Jacobs Engineering Group	4.896	439.808	0,08
Unterhaltung (0,07 %) (31. Dezember 2018: null)			
Vail Resorts	1.537	368.619	0,07
Umweltschutz (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %)			
Republic Services	4.249	380.838	0,07
Waste Management	5.845	666.096	0,12
Lebensmittel (1,80 %) (31. Dezember 2018: 1,87 %)			
Campbell Soup	6.369	314.756	0,06
Conagra Brands	19.057	652.512	0,12
General Mills	22.503	1.205.261	0,22
Hormel Foods	10.816	487.910	0,09
Ingredion	2.704	251.337	0,05
JM Smucker	4.354	453.382	0,08
Kellogg	9.503	657.227	0,12
Kraft Heinz	25.584	822.014	0,15
Kroger	30.002	869.758	0,16
Mondelez International	54.718	3.013.867	0,56
Tyson Foods	11.451	1.042.499	0,19
Forstprodukte & Papier (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
International Paper	14.779	680.573	0,13
Universalversicherung (6,09 %) (31. Dezember 2018: 4,06 %)			
Aflac	27.774	1.469.245	0,27
Allstate	12.325	1.385.946	0,26
American Financial Group	2.858	313.380	0,06
American International Group	32.787	1.682.957	0,31
Arch Capital Group	14.876	638.032	0,12
Arthur J Gallagher	7.294	694.608	0,13
Assurant	2.330	305.416	0,06
Athene Holding	3.846	180.877	0,03
Berkshire Hathaway	49.944	11.312.316	2,11
Brown & Brown	5.241	206.915	0,04
Chubb	17.295	2.692.140	0,50

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (6,09 %) (31. Dezember 2018: 4,06 %) (Fortsetzung)			
Cincinnati Financial	6.098	641.205	0,12
Everest Re Group	929	257.184	0,05
Hartford Financial Services Group	14.070	855.034	0,16
Lincoln National	7.724	455.793	0,08
Loews	10.657	559.386	0,10
Markel	268	306.370	0,06
Marsh & McLennan	9.680	1.078.449	0,20
MetLife	29.693	1.513.452	0,28
Principal Financial Group	10.631	584.705	0,11
Prudential Financial	15.521	1.454.939	0,27
Reinsurance Group of America	2.238	364.928	0,07
RenaissanceRe Holdings	612	119.964	0,02
Torchmark	3.978	418.685	0,08
Travelers	9.798	1.341.836	0,25
Unum Group	7.989	232.959	0,04
Voya Financial	5.617	342.525	0,06
Willis Towers Watson	4.894	988.294	0,18
WR Berkley	5.484	378.944	0,07
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
Snap-on	2.138	362.177	0,07
Stanley Black & Decker	5.566	922.509	0,17
Gesundheitsprodukte (1,84 %) (31. Dezember 2018: 2,05 %)			
Becton Dickinson and	6.729	1.830.086	0,34
Dentsply Sirona	8.449	478.129	0,09
Henry Schein	3.827	255.337	0,05
Medtronic	50.912	5.775.966	1,08
STERIS	1.072	163.394	0,03
Varian Medical Systems	1.145	162.601	0,03
Zimmer Biomet Holdings	7.834	1.172.593	0,22
Gesundheitsdienstleistungen (1,12 %) (31. Dezember 2018: 0,77 %)			
Anthem	4.902	1.480.551	0,28
Centene	5.577	350.626	0,07
Cigna	14.332	2.930.751	0,55
IQVIA Holdings	2.181	336.986	0,06
Laboratory of America Holdings	1.939	328.021	0,06
Quest Diagnostics	5.000	533.950	0,10
Wohnungsbauunternehmen (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
DR Horton	7.158	377.585	0,07
Lennar	11.188	624.179	0,12
PulteGroup	10.045	389.746	0,07
Wohnungsausstatter (0,11%) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Leggett & Platt	5.323	270.568	0,05
Whirlpool	2.350	346.696	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Haushaltsprodukte (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Clorox	3.050	468.297	0,09
Kimberly-Clark	13.285	1.827.352	0,34
Newell Brands	14.850	285.417	0,05
Internet (0,18 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
NortonLifeLock	23.531	600.511	0,11
Roku	2.147	287.483	0,05
TripAdvisor	570	17.317	0,00
Zillow Group	2.048	94.085	0,02
Eisen & Stahl (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,21 %)			
Nucor	11.055	622.175	0,12
Steel Dynamics	7.759	264.116	0,05
Freizeit (0,49 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %)			
Carnival	15.925	809.468	0,15
Harley-Davidson	6.361	236.566	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings	7.886	460.621	0,09
Polaris Industries	2.233	227.096	0,04
Royal Caribbean Cruises	6.903	921.620	0,17
Logis (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Las Vegas Sands	13.025	899.246	0,17
Wynn Resorts	3.556	493.822	0,09
Maschinen - verschiedene (0,94 %) (31. Dezember 2018: 0,65 %)			
Cummins	5.575	997.702	0,19
Deere	11.503	1.993.010	0,37
Flowserve	3.515	174.942	0,03
Huntington Ingalls Industries	1.415	354.995	0,07
Rockwell Automation	2.279	461.885	0,09
Roper Technologies	1.327	470.063	0,09
Westinghouse Air Brake Technologies	7.064	549.579	0,10
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,67 %)			
Caterpillar	21.343	3.151.934	0,59
Medien (3,77 %) (31. Dezember 2018: 2,08 %)			
Comcast	172.211	7.744.329	1,44
Discovery - Class A	5.760	188.582	0,04
Discovery - Class C	13.492	411.371	0,08
DISH Network	9.188	325.898	0,06
Liberty Global - Class A	3.333	75.792	0,01
Liberty Global - Class C	5.541	120.766	0,02
News	15.943	225.434	0,04
Twenty-First Century Fox - Class A	13.723	508.712	0,09
Twenty-First Century Fox - Class B	6.291	228.992	0,04
ViacomCBS	13.435	563.867	0,11
Walt Disney	68.361	9.887.051	1,84

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bergbau (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,30 %)			
Freeport-McMoRan	56.490	741.149	0,14
Newmont Mining	30.566	1.328.093	0,25
Diverse Fertigung (2,00 %) (31. Dezember 2018: 1,56 %)			
3M	21.972	3.876.300	0,72
Eaton Corp	15.758	1.492.598	0,28
General Electric	330.591	3.689.396	0,69
Parker-Hannifin	4.804	988.759	0,18
Pentair	6.199	284.348	0,05
Textron	9.051	403.675	0,08
Öl & Gas (6,33 %) (31. Dezember 2018: 7,41 %)			
Apache	14.844	379.858	0,07
Chevron	72.065	8.684.553	1,62
Concho Resources	7.695	673.851	0,13
ConocoPhillips	42.296	2.750.509	0,51
Continental Resources	3.352	114.974	0,02
Devon Energy	14.838	385.343	0,07
Diamondback Energy	2.004	186.091	0,03
EOG Resources	21.650	1.813.404	0,34
Exxon Mobil	160.703	11.213.855	2,09
Hess	3.622	241.986	0,05
HollyFrontier	6.000	304.260	0,06
Marathon Oil	30.190	409.980	0,08
Marathon Petroleum	24.591	1.481.608	0,28
Noble Energy	18.354	455.913	0,09
Occidental Petroleum	34.063	1.403.736	0,26
Phillips 66	17.070	1.901.769	0,35
Valero Energy	15.762	1.476.111	0,28
Öl- & Gasdienstleistungen (0,73 %) (31. Dezember 2018: 0,53 %)			
Baker Hughes	9.224	236.411	0,04
Halliburton	32.848	803.791	0,15
National Oilwell Varco	14.160	354.708	0,07
Schlumberger	53.017	2.131.283	0,40
Technip	16.796	360.106	0,07
Sonstige Industriegüter (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
AMERCO	348	130.785	0,02
Verpackung & Container (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Amcor	61.984	671.907	0,13
Packaging of America	3.529	395.213	0,07
Sealed Air	5.632	224.323	0,04
WestRock	9.429	404.598	0,08
Pharmazeutika (11,42 %) (31. Dezember 2018: 13,04 %)			
Abbott Laboratories	23.188	2.014.110	0,38
AbbVie	56.106	4.967.625	0,93

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (11,42 %) (31. Dezember 2018: 13,04 %) (Fortsetzung)			
Alexion Pharmaceuticals	4.349	470.344	0,09
Allergan	12.412	2.372.802	0,44
Alnylam Pharmaceuticals	2.074	238.863	0,04
AmerisourceBergen	5.805	493.541	0,09
Amgen	22.730	5.479.521	1,02
Biogen	7.032	2.086.605	0,39
Bristol-Myers Squibb	88.971	5.711.048	1,06
Cardinal Health	11.455	579.394	0,11
Elanco Animal Health	7.793	229.504	0,04
Gilead Sciences	48.095	3.125.213	0,58
Jazz Pharmaceuticals	1.369	204.364	0,04
Johnson & Johnson	100.149	14.608.734	2,72
McKesson	6.885	952.333	0,18
Merck	97.148	8.835.611	1,65
Mylan	20.407	410.181	0,08
Perrigo	4.862	251.171	0,05
Pfizer	209.900	8.223.882	1,53
Pipelines (0,79 %) (31. Dezember 2018: 0,73 %)			
Kinder Morgan	77.104	1.632.292	0,30
ONEOK	16.024	1.212.536	0,23
Targa Resources	8.288	338.399	0,06
Williams	44.949	1.066.190	0,20
Private Equity (0,10 %) (31. Dezember 2018: null)			
KKR	18.847	549.767	0,10
Immobilien (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Jones Lang LaSalle	2.013	350.443	0,07
Immobilienfonds (4,18 %) (31. Dezember 2018: 4,02 %)			
AGNC Investment	20.468	361.874	0,07
Alexandria Real Estate Equities	4.146	669.911	0,12
Annaly Capital Management	56.015	527.661	0,10
AvalonBay Communities	5.159	1.081.842	0,20
Boston Properties	5.729	789.800	0,15
Camden Property Trust	3.545	376.125	0,07
Digital Realty Trust	7.987	956.363	0,18
Duke Realty	13.469	466.970	0,09
Equity LifeStyle Properties	2.360	166.120	0,03
Equity Residential	13.868	1.122.199	0,21
Essex Property Trust	1.486	447.078	0,08
Federal Realty Investment Trust	2.895	372.673	0,07
Healthpeak Properties	19.219	662.479	0,12
Host Hotels & Resorts	29.125	540.269	0,10
Iron Mountain	10.410	331.767	0,06
Kimco Realty	16.558	342.916	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (4,18 %) (31. Dezember 2018: 4,02 %) (Fortsetzung)			
Liberty Property Trust	5.641	338.742	0,06
Medical Properties Trust	19.844	418.907	0,08
Mid-America Apartment Communities	4.290	565.679	0,11
National Retail Properties	6.335	339.683	0,06
Omega Healthcare Investors	8.621	365.099	0,07
Prologis	15.378	1.370.796	0,26
Public Storage	6.031	1.284.362	0,24
Realty Income	11.964	880.909	0,16
Regency Centers	6.280	396.205	0,07
Simon Property Group	11.554	1.721.083	0,32
SL Green Realty	3.302	303.388	0,06
Sun Communities	1.329	199.483	0,04
UDR	5.934	277.118	0,05
Ventas	14.508	837.692	0,16
VEREIT	40.635	375.467	0,07
VICI Properties	17.999	459.874	0,09
Vornado Realty Trust	6.352	422.408	0,08
Welltower	15.083	1.233.489	0,23
Weyerhaeuser	28.253	853.241	0,16
WP Carey	6.480	518.659	0,10
Einzelhandel (3,77 %) (31. Dezember 2018: 4,30 %)			
Best Buy	8.944	785.283	0,15
CVS Health	49.395	3.669.555	0,68
Darden Restaurants	4.588	500.138	0,09
Gap	9.629	170.241	0,03
Kohl's	5.696	290.211	0,05
McDonald's	14.475	2.860.404	0,53
Nordstrom	4.300	175.999	0,03
PVH	3.012	316.712	0,06
Tapestry	11.093	299.178	0,06
Target	19.384	2.485.223	0,46
Tiffany	4.231	565.473	0,11
Walgreens Boots Alliance	28.949	1.706.833	0,32
Wal-Mart Stores	54.184	6.439.227	1,20
Spar- und Darlehenskassen (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
People's United Financial	17.760	300.144	0,06
Halbleiter (4,26 %) (31. Dezember 2018: 4,83 %)			
Broadcom	9.807	3.099.208	0,58
Intel	168.216	10.067.727	1,88
Lam Research	3.503	1.024.277	0,19
Marvell Technology Group	23.430	622.301	0,12
Microchip Technology	8.764	917.766	0,17
Micron Technology	42.339	2.276.990	0,42
Qorvo	2.281	265.121	0,05
QUALCOMM	46.321	4.086.902	0,76
Skyworks Solutions	4.140	500.443	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (0,91 %) (31. Dezember 2018: 1,48 %)			
Activision Blizzard	9.922	589.565	0,11
CDK Global	2.250	123.030	0,02
Electronic Arts	4.031	433.373	0,08
Fidelity National Information Services	23.255	3.234.537	0,60
Paychex	6.145	522.694	0,10
Technologiehardware & -ausrüstung (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,04 %)			
Xerox Holdings	7.203	265.575	0,05
Telekommunikation (5,45 %) (31. Dezember 2018: 5,99 %)			
AT&T	277.348	10.838.759	2,02
CenturyLink	35.399	467.621	0,09
Cisco Systems	162.437	7.790.478	1,45
Juniper Networks	13.146	323.786	0,06
Sprint	29.890	155.727	0,03
Verizon Communications	157.154	9.649.256	1,80
Textilien (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
Mohawk Industries	2.324	316.947	0,06
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
Hasbro	4.700	496.367	0,09
Transport (0,77 %) (31. Dezember 2018: 1,36 %)			
CH Robinson Worldwide	5.204	406.953	0,08
Expeditors International of Washington	1.979	154.402	0,03
FedEx	9.255	1.399.448	0,26
Knight-Swift Transportation Holdings	5.275	189.056	0,04
Norfolk Southern	10.001	1.941.494	0,36
Versorger - Strom (5,55 %) (31. Dezember 2018: 5,61 %)			
AES	25.046	498.415	0,09
Alliant Energy	8.943	489.361	0,09
Ameren	8.991	690.509	0,13
American Electric Power	18.864	1.782.837	0,33
CMS Energy	11.069	695.576	0,13
Consolidated Edison	12.454	1.126.713	0,21
Dominion Energy	31.429	2.602.950	0,49
DTE Energy	6.785	881.168	0,16
Duke Energy	27.914	2.546.036	0,47
Edison International	13.682	1.031.760	0,19
Entergy	7.662	917.908	0,17
Evergy	8.675	564.656	0,11
Eversource Energy	12.121	1.031.133	0,19
Exelon	37.000	1.686.830	0,31
FirstEnergy	20.009	972.437	0,18
NextEra Energy	18.164	4.398.593	0,83
OGE Energy	7.539	335.259	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (5,55 %) (31. Dezember 2018: 5,61 %) (Fortsetzung)			
Pinnacle West Capital	4.144	372.670	0,07
PPL	27.942	1.002.559	0,19
Public Service Enterprise Group	19.214	1.134.587	0,21
Southern	40.161	2.558.256	0,48
Vistra Energy	7.488	172.149	0,03
WEC Energy Group	11.677	1.076.970	0,20
Xcel Energy	19.300	1.225.357	0,23
Versorger - Strom & Gas (0,62 %) (31. Dezember 2018: 0,65 %)			
Atmos Energy	4.351	486.703	0,09
CenterPoint Energy	19.359	527.920	0,10
NiSource	13.604	378.735	0,07
Sempra Energy	10.373	1.571.302	0,29
UGI	8.071	364.486	0,07
Wasser (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
American Water Works	3.529	433.538	0,08
Aqua America	8.484	398.239	0,07
Stammaktien, insgesamt		**534.068.260**	**99,59**

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,01) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	1.902.450	12	36.210	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**1.902.450**	**12**	**36.210**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**36.210**	**0,01**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**534.104.470**	**99,60**
Sonstiges Nettovermögen	**2.171.029**	**0,40**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**536.275.499**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,29
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Umlaufvermögen	1,70
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Dentsu Group	600	20.842	0,01
Hakuhodo DY Holdings	900	14.642	0,01
Interpublic Group	1.227	28.344	0,02
Nielsen Holdings	1.155	23.447	0,02
Omnicom Group	642	52.015	0,04
Publicis Groupe	533	24.147	0,02
WPP	3.257	46.016	0,03
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,04 %) (31. Dezember 2018: 1,91 %)			
Airbus	1.849	270.811	0,19
Arconic	1.686	51.878	0,04
BAE Systems	10.149	75.937	0,05
Boeing	1.669	543.693	0,39
CAE	800	21.210	0,02
Dassault Aviation	4	5.253	0,00
Elbit Systems	85	13.230	0,01
General Dynamics	776	136.848	0,10
HEICO (restricted voting rights)	202	18.085	0,01
HEICO (voting rights)	135	15.410	0,01
IHI	300	7.106	0,01
Kawasaki Heavy Industries	500	11.079	0,01
L3Harris Technologies	695	137.520	0,10
Leonardo	870	10.205	0,01
Lockheed Martin	794	309.168	0,22
Meggitt	2.577	22.422	0,02
MTU Aero Engines	172	49.156	0,04
Northrop Grumman	477	164.074	0,12
Raytheon	804	176.671	0,13
Rolls-Royce Holdings	5.423	49.082	0,04
Safran	1.014	156.675	0,11
Spirit AeroSystems Holdings	408	29.735	0,02
Teledyne Technologies	89	30.842	0,02
Thales	366	38.010	0,03
TransDigm Group	139	77.840	0,06
United Technologies	2.587	387.429	0,28
Landwirtschaft (0,94 %) (31. Dezember 2018: 1,01 %)			
Altria Group	5.904	294.669	0,21
Archer-Daniels-Midland	1.756	81.391	0,06
British American Tobacco	6.827	292.259	0,21
British American Tobacco - ADR	353	14.988	0,01
Bunge	410	23.596	0,02
Imperial Tobacco Group	2.856	70.713	0,05
Japan Tobacco	4.100	91.771	0,07
Philip Morris International	4.736	402.986	0,29
Swedish Match	464	23.931	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Fluggesellschaften (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
Air Canada	400	14.964	0,01
American Airlines Group	248	7.113	0,01
ANA Holdings	400	13.405	0,01
Delta Air Lines	625	36.550	0,03
Deutsche Lufthansa	526	9.689	0,01
easyJet	918	17.324	0,01
Japan Airlines	600	18.755	0,01
Singapore Airlines	1.400	9.412	0,01
Southwest Airlines	369	19.919	0,01
United Airlines Holdings	259	22.815	0,02
Automobilhersteller (1,34 %) (31. Dezember 2018: 1,52 %)			
Bayerische Motoren Werke	1.066	87.518	0,06
Daimler	2.792	154.727	0,11
Ferrari	373	61.925	0,04
Fiat Chrysler Automobiles	3.317	49.126	0,04
Ford Motor	12.417	115.478	0,08
General Motors	3.958	144.863	0,10
Hino Motors	700	7.485	0,01
Honda Motor	5.200	148.284	0,11
Isuzu Motors	1.200	14.344	0,01
Mazda Motor	1.500	12.947	0,01
Mitsubishi Motors	1.400	5.900	0,00
Nissan Motor	8.300	48.582	0,03
PACCAR	1.106	87.485	0,06
Peugeot	1.975	47.221	0,03
Renault	529	25.047	0,02
Subaru	1.700	42.447	0,03
Suzuki Motor	1.100	46.227	0,03
Tesla	419	175.280	0,13
Toyota Motor	7.178	509.511	0,37
Volkswagen	99	19.253	0,01
Volvo	4.902	82.162	0,06
Autoteile & Ausrüstung (0,51%) (31. Dezember 2018: 0,58 %)			
Aisin Seiki	600	22.471	0,02
Aptiv	826	78.445	0,06
Autoliv	283	23.888	0,02
BorgWarner	705	30.583	0,02
Bridgestone	1.600	59.922	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin	566	69.315	0,05
Continental	303	39.202	0,03
Denso	1.400	63.974	0,05
Faurecia	269	14.503	0,01
JTEKT	400	4.789	0,00
Koito Manufacturing	200	9.386	0,01
Lear	172	23.598	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Autoteile & Ausrüstung (0,51%) (31. Dezember 2018: 0,58 %) (Fortsetzung)			
Magna International	1.136	62.374	0,04
NGK Insulators	1.000	17.520	0,01
NGK Spark Plug	300	5.891	0,00
Nokian Renkaat	373	10.731	0,01
Pirelli & C	1.516	8.747	0,01
Stanley Electric	200	5.852	0,00
Sumitomo Electric Industries	2.400	36.483	0,03
Sumitomo Rubber Industries	900	11.072	0,01
Toyoda Gosei	500	12.629	0,01
Toyota Industries	400	23.299	0,02
Valeo	720	25.386	0,02
WABCO Holdings	143	19.377	0,01
Yokohama Rubber	500	9.804	0,01
Banken (8,48 %) (31. Dezember 2018: 9,13 %)			
ABN AMRO Group	1.500	27.310	0,02
Aozora Bank	600	15.961	0,01
Australia & New Zealand Banking Group	8.880	153.745	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20.767	116.158	0,08
Banco de Sabadell	19.702	23.000	0,02
Banco Santander	51.577	215.949	0,15
Bank Hapoalim	2.174	18.033	0,01
Bank Leumi Le-Israel	3.662	26.654	0,02
Bank of America	27.148	956.153	0,69
Bank of East Asia	1.499	3.347	0,00
Bank of Ireland Group	1.225	6.713	0,00
Bank of Kyoto	200	8.650	0,01
Bank of Montreal	2.015	156.383	0,11
Bank of New York Mellon	2.770	139.414	0,10
Bank of Nova Scotia	3.754	212.343	0,15
Bankia	3.570	7.624	0,01
Bankinter	2.752	20.178	0,01
Barclays	50.720	120.703	0,09
Bendigo & Adelaide Bank	2.310	15.881	0,01
BNP Paribas	3.506	207.912	0,15
BOC Hong Kong Holdings	10.500	36.452	0,03
CaixaBank	9.855	30.952	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.453	121.081	0,09
Capital One Financial	1.371	141.090	0,10
Chiba Bank	1.000	5.825	0,00
Citigroup	7.171	572.891	0,41
Citizens Financial Group	1.307	53.077	0,04
Comerica	486	34.871	0,02
Commerzbank	3.080	19.074	0,01
Commonwealth Bank of Australia	5.541	311.214	0,22
Concordia Financial	3.300	13.725	0,01
Credit Agricole	3.567	51.751	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,48 %) (31. Dezember 2018: 9,13 %) (Fortsetzung)			
Credit Suisse Group	7.868	106.480	0,08
Danske Bank	2.118	34.298	0,02
DBS Group Holdings	5.736	110.399	0,08
Deutsche Bank	5.650	43.868	0,03
DNB	3.068	57.259	0,04
East West Bancorp	478	23.279	0,02
Erste Group Bank	815	30.702	0,02
Fifth Third Bancorp	2.436	74.883	0,05
FinecoBank Banca Fineco	1.606	19.271	0,01
First Republic Bank	545	64.010	0,05
Fukuoka Financial Group	400	7.748	0,01
Goldman Sachs Group	1.015	233.379	0,17
Hang Seng Bank	2.100	43.392	0,03
HSBC Holdings	63.285	496.230	0,36
Huntington Bancshares	3.027	45.647	0,03
ING Groep	12.437	149.210	0,11
Intesa Sanpaolo	47.898	126.268	0,09
Israel Discount Bank	5.493	25.461	0,02
Japan Post Bank	2.100	20.290	0,01
JPMorgan Chase	9.988	1.392.327	1,00
KBC Groep	743	55.929	0,04
KeyCorp	3.393	68.674	0,05
Lloyds Banking Group	216.371	179.149	0,13
M&T Bank	416	70.616	0,05
Mediobanca	1.690	18.617	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	37.900	206.876	0,15
Mizrahi Tefahot Bank	680	18.112	0,01
Mizuho Financial Group	67.100	103.915	0,07
Morgan Stanley	4.056	207.343	0,15
National Australia Bank	9.433	163.320	0,12
National Bank of Canada	1.180	65.590	0,05
Natixis	2.050	9.108	0,01
Nordea Bank (Sweden listed)	9.702	78.395	0,06
Nordea Bank (Finland listed)	116	943	0,00
Northern Trust	673	71.500	0,05
Oversea-Chinese Banking	9.266	75.663	0,05
PNC Financial Services Group	1.398	223.163	0,16
Raiffeisen Bank International	209	5.253	0,00
Regions Financial	3.054	52.407	0,04
Resona Holdings	8.300	36.583	0,03
Royal Bank of Canada	4.481	355.059	0,25
Royal Bank of Scotland Group	11.932	37.984	0,03
Shinsei Bank	900	13.872	0,01
Shizuoka Bank	1.000	7.527	0,01
Signature Bank	142	19.399	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken	4.771	44.891	0,03
Societe Generale	2.474	86.131	0,06
Standard Chartered	9.006	84.994	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,48 %) (31. Dezember 2018: 9,13 %) (Fortsetzung)			
State Street	1.186	93.813	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	4.400	163.489	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1.000	39.908	0,03
SVB Financial Group	129	32.384	0,02
Svenska Handelsbanken	5.301	57.138	0,04
Swedbank	3.283	48.906	0,04
Toronto-Dominion Bank	5.681	319.065	0,23
Truist Financial	4.211	237.164	0,17
UBS Group	12.109	152.871	0,11
UniCredit	6.884	100.609	0,07
United Overseas Bank	3.869	75.990	0,05
US Bancorp	4.830	286.371	0,21
Wells Fargo	13.033	701.175	0,50
Westpac Banking	10.671	181.754	0,13
Zions Bancorp	724	37.590	0,03
Getränke (1,89 %) (31. Dezember 2018: 2,00 %)			
Anheuser-Busch InBev	2.278	185.923	0,13
Asahi Group Holdings	1.100	50.438	0,04
Brown-Forman	899	60.772	0,04
Budweiser Brewing	3.100	10.464	0,01
Carlsberg	316	47.175	0,03
Coca-Cola	12.718	703.941	0,50
Coca-Cola Amatil	2.376	18.473	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	200	5.136	0,00
Coca-Cola European Partners	761	38.720	0,03
Coca-Cola HBC	456	15.495	0,01
Constellation Brands	481	91.270	0,07
Davide Campari-Milano	3.058	27.941	0,02
Diageo	7.174	304.168	0,22
Heineken	893	95.147	0,07
Heineken Holding	375	36.369	0,03
Kirin Holdings	2.600	57.180	0,04
Molson Coors Brewing	500	26.950	0,02
Monster Beverage	1.391	88.398	0,06
PepsiCo	4.372	597.521	0,43
Pernod Ricard	668	119.523	0,09
Remy Cointreau	55	6.760	0,00
Suntory Beverage & Food	500	20.911	0,01
Treasury Wine Estates	2.547	29.076	0,02
Vitasoy International Holdings	2.000	7.251	0,01
Biotechnologie (0,33 %) (31. Dezember 2018: 0,17 %)			
BeiGene	100	16.576	0,01
Bio-Rad Laboratories	38	14.061	0,01
Corteva	2.344	69.289	0,05
CSL	1.417	274.679	0,20
Exact Sciences	412	38.102	0,03
Ionis Pharmaceuticals	457	27.607	0,02
PeptiDream	300	15.459	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,68 %) (31. Dezember 2018: 0,70 %)			
AGC	400	14.465	0,01
Boral	1.784	5.618	0,00
Cie de Saint-Gobain	1.738	71.208	0,05
CRH	2.478	99.218	0,07
Daikin Industries	800	113.734	0,08
Fletcher Building	1.371	4.708	0,00
Fortune Brands Home & Security	533	34.826	0,02
Geberit	110	61.705	0,04
HeidelbergCement	428	31.209	0,02
James Hardie Industries	1.258	24.646	0,02
Johnson Controls International	2.404	97.867	0,07
Kingspan Group	566	34.594	0,02
LafargeHolcim (France listed)	286	15.715	0,01
LafargeHolcim (Switzerland listed)	1.325	73.478	0,05
Lennox International	85	20.737	0,01
LIXIL Group	600	10.429	0,01
Martin Marietta Materials	195	54.530	0,04
Masco	960	46.070	0,03
Owens Corning	262	17.061	0,01
Sika	416	78.122	0,06
Taiheiyo Cement	200	5.917	0,00
TOTO	500	21.348	0,02
Vulcan Materials	424	61.052	0,04
Chemikalien (2,36 %) (31. Dezember 2018: 2,58 %)			
Air Liquide	1.471	208.381	0,15
Air Products & Chemicals	681	160.028	0,11
Air Water	700	10.306	0,01
Akzo Nobel	672	68.372	0,05
Albemarle	353	25.783	0,02
Arkema	174	18.496	0,01
Asahi Kasei	4.300	48.826	0,03
Axalta Coating Systems	542	16.477	0,01
BASF	2.914	220.299	0,16
Brenntag	594	32.325	0,02
Celanese	357	43.954	0,03
CF Industries Holdings	749	35.757	0,03
Clariant	551	12.291	0,01
Covestro	460	21.403	0,02
Croda International	377	25.571	0,02
Daicel	600	5.792	0,00
Dow	2.489	136.223	0,10
DuPont de Nemours	2.344	150.485	0,11
Eastman Chemical	395	31.308	0,02
Ecolab	794	153.234	0,11
EMS-Chemie Holding	17	11.174	0,01
Evonik Industries	774	23.640	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (2,36 %) (31. Dezember 2018: 2,58 %) (Fortsetzung)			
FMC	360	35.935	0,03
Givaudan	29	90.772	0,07
Hitachi Chemical	500	21.049	0,02
Incitec Pivot	8.925	19.951	0,01
International Flavors & Fragrances (Israel listed)	22	2.820	0,00
International Flavors & Fragrances (US listed)	300	38.706	0,03
Israel Chemicals	2.419	11.381	0,01
Johnson Matthey	422	16.749	0,01
JSR	400	7.406	0,01
Kansai Paint	600	14.780	0,01
Koninklijke DSM	532	69.331	0,05
Kuraray	600	7.349	0,01
LANXESS	243	16.317	0,01
Linde (Germany listed)	372	79.672	0,06
Linde (US listed)	1.272	270.809	0,19
Lonza Group	219	79.879	0,06
LyondellBasell Industries	923	87.205	0,06
Methanex	200	7.735	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings	3.500	26.329	0,02
Mitsubishi Gas Chemical	500	7.702	0,01
Mitsui Chemicals	600	14.796	0,01
Mosaic	988	21.380	0,02
Nippon Paint Holdings	600	31.139	0,02
Nissan Chemical	200	8.456	0,01
Nitto Denko	500	28.433	0,02
Novozymes	669	32.762	0,02
Nutrien	1.755	84.140	0,06
PPG Industries	730	97.448	0,07
RPM International	395	30.320	0,02
Sherwin-Williams	238	138.883	0,10
Shin-Etsu Chemical	1.100	122.070	0,09
Showa Denko	400	10.670	0,01
Solvay	214	24.814	0,02
Sumitomo Chemical	2.000	9.165	0,01
Symrise	464	48.855	0,04
Taiyo Nippon Sanso	600	13.405	0,01
Teijin	600	11.291	0,01
Toray Industries	4.700	32.051	0,02
Tosoh	500	7.798	0,01
Umicore	816	39.716	0,03
Westlake Chemical	221	15.503	0,01
Yara International	725	30.131	0,02
Kommerzielle Dienste (1,98 %) (31. Dezember 2018: 1,84 %)			
Adecco	444	28.070	0,02
Adyen	32	26.258	0,02
Aramark	864	37.498	0,03
Ashtead Group	1.386	44.324	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,98 %) (31. Dezember 2018: 1,84 %) (Fortsetzung)			
Atlantia	1.295	30.221	0,02
Automatic Data Processing	1.379	235.120	0,17
Benesse Holdings	200	5.289	0,00
Booz Allen Hamilton Holding	367	26.105	0,02
Brambles	4.524	37.271	0,03
Bunzl	973	26.617	0,02
Bureau Veritas	1.036	27.049	0,02
Cintas	274	73.728	0,05
CoStar Group	98	58.633	0,04
Dai Nippon Printing	500	13.619	0,01
Edenred	612	31.669	0,02
Equifax	362	50.723	0,04
Experian	2.477	83.742	0,06
FleetCor Technologies	262	75.383	0,05
G4S	4.774	13.787	0,01
Gartner	221	34.056	0,02
Global Payments	982	179.274	0,13
GMO Payment Gateway	200	13.766	0,01
Intertek Group	441	34.188	0,02
ISS	466	11.190	0,01
Live Nation Entertainment	466	33.305	0,02
ManpowerGroup	89	8.642	0,01
MarketAxess Holdings	116	43.977	0,03
Moody's	491	116.568	0,08
Park24	300	7.368	0,01
PayPal Holdings	3.395	367.237	0,26
Persol Holdings	800	15.098	0,01
Randstad Holding	395	24.138	0,02
Recruit Holdings	4.300	162.187	0,12
RELX (Netherlands listed)	2.483	62.600	0,04
RELX (UK listed)	3.555	89.739	0,06
Rentokil Initial	6.235	37.417	0,03
Robert Half International	445	28.102	0,02
Rollins	562	18.636	0,01
Sabre	920	20.645	0,01
Secom	600	53.979	0,04
Securitas	1.068	18.420	0,01
SEI Investments	457	29.924	0,02
SGS	17	46.540	0,03
Sohgo Security Services	300	16.342	0,01
Square	938	58.681	0,04
Toppan Printing	1.500	31.208	0,02
TransUnion	557	47.685	0,03
Transurban Group	7.968	83.513	0,06
United Rentals	235	39.191	0,03
Verisk Analytics	500	74.670	0,05
Western Union	1.766	47.293	0,03
Wirecard	386	46.578	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (4,44 %) (31. Dezember 2018: 3,52 %)			
Accenture	1.964	413.559	0,30
Apple	14.046	4.124.608	2,96
Atos	324	27.029	0,02
Cadence Design Systems	781	54.170	0,04
Capgemini	501	61.242	0,04
CGI	818	68.550	0,05
Cognizant Technology Solutions	1.667	103.387	0,07
Computershare	1.549	18.271	0,01
CyberArk Software	100	11.658	0,01
Dell Technologies	442	22.714	0,02
DXC Technology	729	27.403	0,02
EPAM Systems	150	31.824	0,02
Fortinet	427	45.587	0,03
Fujitsu	700	66.151	0,05
Hewlett Packard	3.686	58.460	0,04
HP	4.544	93.379	0,07
IHS Markit	1.303	98.181	0,07
Ingenico Group	156	16.951	0,01
International Business Machines	2.787	373.569	0,27
Itochu Techno-Solutions	500	14.148	0,01
Leidos Holdings	409	40.037	0,03
NetApp	900	56.025	0,04
Nomura Research Institute	1.089	23.428	0,02
NTT Data	2.100	28.348	0,02
Obic	200	27.164	0,02
Otsuka	300	12.077	0,01
Seagate Technology	859	51.111	0,04
Synopsys	403	56.098	0,04
TDK	400	45.604	0,03
Teleperformance	163	39.777	0,03
Western Digital	994	63.089	0,05
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,99 %) (31. Dezember 2018: 0,92 %)			
adidas	554	180.216	0,13
Burberry Group	1.178	34.410	0,02
Capri Holdings	388	14.802	0,01
Gildan Activewear	662	19.598	0,01
Hanesbrands	1.414	20.998	0,02
Hermes International	91	68.051	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	848	394.269	0,28
Moncler	540	24.288	0,02
Nike	3.971	402.302	0,29
Puma	286	21.943	0,02
Ralph Lauren	169	19.810	0,01
Under Armour - Class A	1.018	21.989	0,02
Under Armour - Class C	696	13.349	0,01
VF	1.116	111.221	0,08
Yue Yuen Industrial Holdings	2.000	5.904	0,00
Zalando	591	29.972	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kosmetika & Körperpflege (1,73 %) (31. Dezember 2018: 1,78 %)			
Beiersdorf	322	38.548	0,03
Colgate-Palmolive	2.626	180.774	0,13
Coty	1.043	11.734	0,01
Essity	1.791	57.742	0,04
Estee Lauder	698	144.165	0,10
Kao	1.600	132.873	0,10
Kose	100	14.723	0,01
Lion	400	7.821	0,01
L'Oreal	754	223.440	0,16
Pigeon	400	14.778	0,01
Pola Orbis Holdings	400	9.621	0,01
Procter & Gamble	7.820	976.718	0,70
Shiseido	1.200	85.930	0,06
Unicharm	1.100	37.451	0,03
Unilever (Netherlands listed)	4.596	264.296	0,19
Unilever (UK listed)	3.487	200.967	0,14
Vertrieb und Grosshandel (0,50 %) (31. Dezember 2018: 0,57 %)			
Fastenal	1.646	60.820	0,04
Ferguson	691	62.705	0,04
Genuine Parts	507	53.859	0,04
HD Supply Holdings	531	21.357	0,02
ITOCHU	4.100	95.620	0,07
Jardine Cycle & Carriage	500	11.193	0,01
LKQ	915	32.666	0,02
Marubeni	6.500	48.483	0,03
Mitsubishi	4.000	106.740	0,08
Mitsui	4.900	87.742	0,06
Sumitomo	4.000	59.775	0,04
Toyota Tsusho	300	10.656	0,01
WW Grainger	154	52.132	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,39 %) (31. Dezember 2018: 3,30 %)			
AEON Financial Service	600	9.535	0,01
AerCap Holdings	343	21.084	0,02
Alliance Data Systems	142	15.932	0,01
Ally Financial	1.348	41.195	0,03
American Express	2.257	280.974	0,20
Ameriprise Financial	346	57.637	0,04
Amundi	301	23.617	0,02
ASX	656	36.158	0,03
AXA Equitable Holdings	1.100	27.258	0,02
BlackRock	362	181.977	0,13
Cboe Global Markets	320	38.400	0,03
Charles Schwab	3.761	178.873	0,13
CI Financial	753	12.607	0,01
CME Group	1.132	227.215	0,16
Credit Saison	800	13.994	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,39 %) (31. Dezember 2018: 3,30 %) (Fortsetzung)			
Daiwa Securities Group	4.000	20.354	0,01
Deutsche Boerse	641	100.841	0,07
Discover Financial Services	1.013	85.923	0,06
E*TRADE Financial	917	41.604	0,03
Eaton Vance	394	18.396	0,01
Fidelity National Financial	1.017	46.121	0,03
Franklin Resources	1.029	26.733	0,02
Hargreaves Lansdown	936	23.993	0,02
Hong Kong Exchanges and Clearing	3.737	121.341	0,09
IGM Financial	209	6.009	0,00
Intercontinental Exchange	1.736	160.667	0,12
Invesco	1.403	25.226	0,02
Japan Exchange Group	1.600	28.415	0,02
Jefferies Financial Group	813	17.374	0,01
Julius Baer Group	683	35.217	0,03
London Stock Exchange Group	935	95.995	0,07
Macquarie Group	990	95.933	0,07
Magellan Financial Group	331	13.251	0,01
Mastercard	2.832	845.607	0,61
Nasdaq	419	44.875	0,03
Nomura Holdings	10.100	52.361	0,04
ORIX	4.300	71.657	0,05
Partners Group Holding	55	50.402	0,04
Raymond James Financial	391	34.979	0,03
S&P Global	754	205.880	0,15
Schroders	434	19.169	0,01
Singapore Exchange	2.600	17.132	0,01
Standard Life Aberdeen	7.451	32.386	0,02
Synchrony Financial	1.704	61.361	0,04
T Rowe Price Group	708	86.263	0,06
TD Ameritrade Holding	712	35.386	0,03
Visa	5.425	1.019.358	0,73
Elektronische Komponenten & Geräte (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %)			
Acuity Brands	121	16.698	0,01
AMETEK	652	65.030	0,05
Brother Industries	700	14.628	0,01
Casio Computer	800	16.129	0,01
Emerson Electric	1.951	148.783	0,11
Legrand	788	64.252	0,05
Prysmian	855	20.625	0,01
Schneider Electric (France listed)	1.655	169.983	0,12
Schneider Electric (UK listed)	20	2.057	0,00
Siemens Gamesa Renewable Energy	1.208	21.201	0,02
Elektronik (1,60 %) (31. Dezember 2018: 1,41 %)			
Agilent Technologies	1.005	85.737	0,06
Allegion	296	36.864	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,60 %) (31. Dezember 2018: 1,41 %) (Fortsetzung)			
Alps Alpine	500	11.465	0,01
Amphenol	1.013	109.637	0,08
Arrow Electronics	230	19.490	0,01
Assa Abloy	2.945	68.898	0,05
Corning	2.477	72.105	0,05
Flex	1.280	16.154	0,01
FLIR Systems	387	20.151	0,01
Fortive	942	71.959	0,05
Garmin	456	44.487	0,03
Halma	1.722	48.271	0,03
Hirose Electric	200	25.820	0,02
Hitachi High-Technologies	100	7.122	0,01
Honeywell International	2.272	402.144	0,29
Hoya	1.200	115.390	0,08
Keyence	520	184.171	0,13
Keysight Technologies	633	64.965	0,05
Koninklijke Philips	2.760	134.829	0,10
Kyocera	1.000	68.829	0,05
Mettler-Toledo International	74	58.703	0,04
Minebea Mitsumi	900	18.857	0,01
Murata Manufacturing	1.700	105.527	0,08
NEC	700	29.114	0,02
Nidec	700	96.651	0,07
Omron	600	35.445	0,03
PerkinElmer	350	33.985	0,02
Sensata Technologies Holding	646	34.800	0,02
TE Connectivity	1.025	98.236	0,07
Trimble	644	26.848	0,02
Venture	900	10.843	0,01
Waters	188	43.926	0,03
Yokogawa Electric	800	14.200	0,01
Energie - Alternative Energie (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Vestas Wind Systems	522	52.788	0,04
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,51 %) (31. Dezember 2018: 0,52 %)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	949	37.976	0,03
Aena SME	196	37.512	0,03
Aeroports de Paris	110	21.744	0,02
Bouygues	698	29.679	0,02
Cellnex Telecom	975	41.994	0,03
CIMIC Group	234	5.451	0,00
CK Infrastructure Holdings	2.500	17.791	0,01
Eiffage	255	29.196	0,02
Ferrovial	1.718	52.010	0,04
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	124	10.548	0,01
HOCHTIEF	71	9.062	0,01
Jacobs Engineering Group	466	41.861	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,51 %) (31. Dezember 2018: 0,52 %) (Fortsetzung)			
Japan Airport Terminal	300	16.812	0,01
JGC Holdings	800	12.919	0,01
Kajima	1.000	13.416	0,01
Lendlease Group	2.457	30.398	0,02
Obayashi	2.000	22.397	0,02
SATS	1.800	6.774	0,00
Shimizu	1.800	18.484	0,01
Singapore Technologies Engineering	4.700	13.772	0,01
Skanska	886	20.037	0,01
Sydney Airport	1.609	9.795	0,01
Taisei	500	20.911	0,01
Vinci	1.573	174.803	0,13
WSP Global	300	20.514	0,01
Unterhaltung (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Aristocrat Leisure	1.697	40.165	0,03
Flutter Entertainment	89	10.824	0,01
Genting Singapore	4.000	2.737	0,00
GVC Holdings	2.593	30.373	0,02
Oriental Land	600	82.153	0,06
Sega Sammy Holdings	1.100	16.023	0,01
Stars Group	1.170	30.577	0,02
Tabcorp Holdings	7.108	22.634	0,02
Toho	200	8.364	0,01
Vail Resorts	132	31.658	0,02
Umweltschutz (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Kurita Water Industries	300	8.986	0,01
Republic Services	759	68.029	0,05
Waste Connections	843	76.536	0,05
Waste Management	1.330	151.567	0,11
Lebensmittel (2,71 %) (31. Dezember 2018: 2,78 %)			
a2 Milk	3.062	31.028	0,02
Aeon	2.300	47.735	0,03
Ajinomoto	1.200	20.041	0,01
Associated British Foods	942	32.421	0,02
Barry Callebaut	12	26.495	0,02
Calbee	200	6.542	0,00
Campbell Soup	429	21.201	0,02
Carrefour	1.728	28.998	0,02
Casino Guichard Perrachon	376	17.600	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	6	46.564	0,03
Chr Hansen Holding	273	21.710	0,02
Coles Group	3.444	35.927	0,03
Colruyt	301	15.704	0,01
Compass Group	4.989	124.914	0,09
Conagra Brands	1.369	46.875	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (2,71 %) (31. Dezember 2018: 2,78 %) (Fortsetzung)			
Dairy Farm International Holdings	1.400	7.994	0,01
Danone	1.892	156.947	0,11
Empire	700	16.443	0,01
General Mills	1.984	106.263	0,08
George Weston	285	22.642	0,02
Hershey	438	64.377	0,05
Hormel Foods	1.062	47.907	0,03
ICA Gruppen	300	14.011	0,01
Ingredion	271	25.189	0,02
J Sainsbury	6.274	19.108	0,01
Jardine Strategic Holdings	900	27.585	0,02
Jeronimo Martins SGPS	1.048	17.252	0,01
JM Smucker	299	31.135	0,02
Kellogg	702	48.550	0,03
Kerry Group	427	53.251	0,04
Kikkoman	400	19.765	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	4.104	102.707	0,07
Kraft Heinz	2.053	65.963	0,05
Kroger	2.515	72.910	0,05
Lamb Weston Holdings	557	47.919	0,03
Loblaw	435	22.475	0,02
McCormick &	381	64.667	0,05
MEIJI Holdings	300	20.373	0,01
Metro (Canada listed)	778	32.152	0,02
Metro (Germany listed)	859	13.837	0,01
Mondelez International	4.523	249.127	0,18
Mowi	1.010	26.229	0,02
Nestle	9.298	1.006.087	0,72
NH Foods	500	20.750	0,01
Nisshin Seifun Group	400	7.015	0,01
Nissin Foods Holdings	100	7.472	0,01
Ocado Group	1.949	33.023	0,02
Orkla	3.112	31.505	0,02
Saputo	931	28.862	0,02
Seven & i Holdings	2.300	84.720	0,06
Sysco	1.592	136.180	0,10
Tesco	28.257	95.530	0,07
Toyo Suisan Kaisha	300	12.781	0,01
Tyson Foods	900	81.936	0,06
Wesfarmers	3.484	101.392	0,07
WH Group	36.000	37.193	0,03
Wilmar International	12.600	38.606	0,03
Wm Morrison Supermarkets	6.334	16.765	0,01
Woolworths Group	3.871	98.396	0,07
Yakult Honsha	200	11.097	0,01
Yamazaki Baking	600	10.761	0,01
Sodexo	254	30.122	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Forstprodukte & Papier (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
International Paper	1.316	60.602	0,04
Mondi	1.502	35.269	0,03
Oji Holdings	4.000	21.900	0,02
Smurfit Kappa Group	694	26.689	0,02
Stora Enso	1.679	24.435	0,02
UPM-Kymmene	1.809	62.766	0,04
West Fraser Timber	100	4.417	0,00
Universalversicherung (4,45 %) (31. Dezember 2018: 4,59 %)			
Admiral Group	607	18.567	0,01
Aegon	6.101	27.852	0,02
Aflac	2.434	128.759	0,09
Ageas	542	32.050	0,02
AIA Group	38.200	401.032	0,29
Alleghany	51	40.778	0,03
Allianz	1.350	330.958	0,24
Allstate	1.018	114.474	0,08
American Financial Group	221	24.233	0,02
American International Group	2.702	138.694	0,10
AMP	9.189	12.370	0,01
Aon	679	141.429	0,10
Arch Capital Group	1.374	58.931	0,04
Arthur J Gallagher	639	60.852	0,04
Assicurazioni Generali	3.428	70.783	0,05
Assurant	214	28.051	0,02
Athene Holding	441	20.740	0,01
Aviva	12.419	68.885	0,05
AXA	6.045	170.384	0,12
Baloise Holding	128	23.132	0,02
Berkshire Hathaway	4.117	932.501	0,67
Brown & Brown	812	32.058	0,02
Challenger	1.363	7.751	0,01
Chubb	1.391	216.523	0,16
Cincinnati Financial	395	41.534	0,03
CNP Assurances	273	5.433	0,00
Dai-ichi Life Holdings	2.800	46.802	0,03
Direct Line Insurance Group	3.486	14.432	0,01
Erie Indemnity	146	24.236	0,02
Everest Re Group	117	32.390	0,02
Fairfax Financial Holdings	85	39.968	0,03
Gjensidige Forsikring	1.031	21.618	0,02
Great-West Lifeco	1.148	29.445	0,02
Hannover Rueck	147	28.431	0,02
Hartford Financial Services Group	1.197	72.742	0,05
iA Financial	400	22.003	0,02
Insurance Australia Group	5.406	29.109	0,02
Intact Financial	369	39.958	0,03
Japan Post Holdings	4.700	44.373	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,45 %) (31. Dezember 2018: 4,59 %) (Fortsetzung)			
Japan Post Insurance	900	15.420	0,01
Legal & General Group	18.893	75.836	0,05
Lincoln National	587	34.639	0,02
Loews	844	44.302	0,03
M&G	7.818	24.567	0,02
Manulife Financial	5.916	120.259	0,09
Mapfre	2.152	5.701	0,00
Markel	40	45.727	0,03
Marsh & McLennan	1.577	175.694	0,13
Medibank	4.881	10.842	0,01
MetLife	2.625	133.796	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	1.700	56.487	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	474	139.933	0,10
NN Group	969	36.786	0,03
Poste Italiane	951	10.803	0,01
Power Financial	606	16.328	0,01
Power of Canada	1.104	28.478	0,02
Principal Financial Group	929	51.095	0,04
Progressive	1.827	132.257	0,09
Prudential	7.818	150.072	0,11
Prudential Financial	1.196	112.113	0,08
QBE Insurance Group	3.847	34.831	0,02
Reinsurance Group of America	131	21.361	0,02
RenaissanceRe Holdings	100	19.602	0,01
RSA Insurance Group	3.224	24.157	0,02
Sampo	1.488	64.991	0,05
SCOR	316	13.273	0,01
Sompo Holdings	1.000	39.568	0,03
Sony Financial Holdings	500	12.091	0,01
St James's Place	1.359	20.965	0,02
Sun Life Financial	1.952	89.129	0,06
Suncorp Group	3.435	31.294	0,02
Swiss Life Holding	105	52.676	0,04
Swiss Re	948	106.416	0,08
T&D Holdings	1.400	17.971	0,01
Tokio Marine Holdings	1.900	106.980	0,08
Torchmark	351	36.943	0,03
Travelers	839	114.901	0,08
Tryg	359	10.651	0,01
Unum Group	760	22.162	0,02
Voya Financial	376	22.928	0,02
Willis Towers Watson	362	73.102	0,05
WR Berkley	538	37.176	0,03
Zurich Insurance Group	479	196.428	0,14
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Disco	100	23.833	0,02
Fuji Electric	600	18.468	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %) (Fortsetzung)			
Makita	800	28.047	0,02
Sandvik	3.443	67.179	0,05
Schindler Holding (non-voting rights)	105	26.696	0,02
Schindler Holding (voting rights)	26	6.369	0,00
Snap-on	164	27.782	0,02
Stanley Black & Decker	486	80.550	0,06
Techtronic Industries	4.000	32.624	0,02
Gesundheitsprodukte (2,64 %) (31. Dezember 2018: 2,41 %)			
ABIOMED	181	30.877	0,02
Alcon	1.291	73.059	0,05
Align Technology	254	70.876	0,05
Asahi Intecc	400	11.778	0,01
Baxter International	1.437	120.162	0,09
Becton Dickinson and	865	235.254	0,17
Boston Scientific	4.558	206.113	0,15
Carl Zeiss Meditec	164	20.931	0,01
Cochlear	215	33.964	0,02
Coloplast	421	52.263	0,04
Cooper	147	47.230	0,03
Danaher	1.969	302.202	0,22
Demant	383	12.071	0,01
Dentsply Sirona	847	47.932	0,03
Edwards Lifesciences	643	150.005	0,11
EssilorLuxottica	827	126.064	0,09
Fisher & Paykel Healthcare	2.448	36.664	0,03
Henry Schein	463	30.891	0,02
Hologic	748	39.053	0,03
IDEXX Laboratories	252	65.805	0,05
Insulet	171	29.275	0,02
Intuitive Surgical	358	211.632	0,15
Medtronic	4.238	480.801	0,34
Olympus	3.900	60.613	0,04
Qiagen	769	26.293	0,02
ResMed	407	63.073	0,05
Sartorius Stedim Biotech	108	17.906	0,01
Shimadzu	600	18.992	0,01
Siemens Healthineers	410	19.707	0,01
Smith & Nephew	2.511	60.957	0,04
Sonova Holding	148	33.853	0,02
STERIS	300	45.726	0,03
Straumann Holding	35	34.351	0,02
Stryker	1.010	212.039	0,15
Sysmex	500	34.272	0,02
Teleflex	112	42.161	0,03
Terumo	1.900	67.923	0,05
Thermo Fisher Scientific	1.220	396.341	0,28
Varian Medical Systems	258	36.639	0,03
West Pharmaceutical Services	177	26.608	0,02
Zimmer Biomet Holdings	615	92.053	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (1,58 %) (31. Dezember 2018: 1,66 %)			
Anthem	770	232.563	0,17
BioMerieux	145	12.915	0,01
Centene	1.299	81.668	0,06
Cigna	1.165	238.231	0,17
DaVita	377	28.286	0,02
Eurofins Scientific	30	16.642	0,01
Fresenius	1.283	72.268	0,05
Fresenius Medical Care	640	47.386	0,03
HCA Healthcare	793	117.213	0,08
Humana	425	155.771	0,11
IQVIA Holdings	475	73.392	0,05
Laboratory of America Holdings	263	44.492	0,03
NMC Health	484	11.330	0,01
Quest Diagnostics	365	38.978	0,03
Ramsay Health Care	700	35.689	0,03
Ryman Healthcare	897	9.882	0,01
Sonic Healthcare	1.780	35.973	0,03
UnitedHealth Group	2.961	870.475	0,62
Universal Health Services	300	43.038	0,03
WellCare Health Plans	145	47.880	0,03
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,25 %)			
EXOR	304	23.573	0,02
Groupe Bruxelles Lambert	370	39.024	0,03
Industrivarden	481	11.607	0,01
Investor	1.549	84.590	0,06
Jardine Matheson Holdings	700	38.920	0,03
Keppel	5.100	25.677	0,02
Kinnevik	615	15.045	0,01
Swire Pacific	1.000	9.292	0,01
Washington H Soul Pattinson	543	8.207	0,01
Wendel	39	5.188	0,00
Wohnungsbauunternehmen (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Barratt Developments	2.642	26.131	0,02
Berkeley Group Holdings	409	26.327	0,02
Daiwa House Industry	1.900	59.268	0,04
DR Horton	1.191	62.825	0,05
Iida Group Holdings	400	7.063	0,01
Lennar	834	46.529	0,03
NVR	10	38.084	0,03
Persimmon	1.032	36.845	0,03
PulteGroup	688	26.694	0,02
Sekisui Chemical	1.000	17.520	0,01
Sekisui House	1.900	40.797	0,03
Taylor Wimpey	12.050	30.873	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wohnungsausstatter (0,30 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
Electrolux	550	13.508	0,01
Hoshizaki	300	26.888	0,02
Leggett & Platt	410	20.840	0,01
Panasonic	6.500	61.576	0,04
SEB	38	5.648	0,00
Sharp	1.200	18.606	0,01
Sony	3.900	265.598	0,19
Whirlpool	208	30.686	0,02
Haushaltsprodukte (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Avery Dennison	283	37.022	0,03
Church & Dwight	793	55.780	0,04
Clorox	367	56.349	0,04
Cronos Group	400	3.075	0,00
Henkel	284	26.778	0,02
Kimberly-Clark	1.071	147.316	0,11
Newell Brands	1.626	31.252	0,02
Reckitt Benckiser Group	2.225	180.657	0,13
Internet (6,12 %) (31. Dezember 2018: 5,58 %)			
Alphabet - Class A	932	1.248.311	0,89
Alphabet - Class C	973	1.300.920	0,93
Amazon.com	1.309	2.418.823	1,73
Auto Trader Group	3.084	24.293	0,02
Booking Holdings	127	260.824	0,19
CDW	420	59.993	0,04
CyberAgent	400	14.042	0,01
Delivery Hero	425	33.662	0,02
eBay	2.620	94.608	0,07
Expedia Group	399	43.148	0,03
F5 Networks	151	21.087	0,02
Facebook	7.489	1.537.117	1,10
GoDaddy	582	39.529	0,03
Grubhub	236	11.479	0,01
Iliad	53	6.874	0,00
InterActiveCorp	234	58.292	0,04
Kakaku.com	500	12.850	0,01
LINE	300	14.769	0,01
M3	1.400	42.576	0,03
Match Group	300	24.633	0,02
MercadoLibre	125	71.493	0,05
Mercari	100	2.057	0,00
MonotaRO	500	13.448	0,01
Netflix	1.327	429.377	0,31
NortonLifeLock	2.124	54.204	0,04
Okta	300	34.611	0,02
Pinterest	700	13.048	0,01
Prosus	1.535	114.634	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (6,12 %) (31. Dezember 2018: 5,58 %) (Fortsetzung)			
Rakuten	3.100	26.671	0,02
RingCentral	214	36.095	0,03
Roku	300	40.170	0,03
SBI Holdings	700	14.911	0,01
SEEK	937	14.853	0,01
Shopify	300	119.445	0,09
Snap	2.500	40.825	0,03
Trend Micro	400	20.612	0,01
TripAdvisor	510	15.494	0,01
Twitter	2.075	66.504	0,05
Uber Technologies	565	16.803	0,01
United Internet	538	17.682	0,01
VeriSign	319	61.465	0,04
Wayfair	147	13.284	0,01
Wix.com	100	12.238	0,01
Z Holdings	5.700	24.179	0,02
Zillow Group	372	17.090	0,01
ZOZO	300	5.761	0,00
Eisen & Stahl (0,18 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
ArcelorMittal	2.147	37.697	0,03
Evraz	2.417	12.936	0,01
Fortescue Metals Group	3.141	23.603	0,02
Hitachi Metals	900	13.358	0,01
JFE Holdings	1.500	19.476	0,01
Nippon Steel	3.100	47.181	0,03
Nucor	967	54.423	0,04
Steel Dynamics	560	19.062	0,01
thyssenkrupp	1.408	19.029	0,01
voestalpine	361	10.074	0,01
Freizeit (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Carnival (UK listed)	445	21.482	0,02
Carnival (US listed)	1.352	68.722	0,05
Flight Centre Travel Group	120	3.717	0,00
Harley-Davidson	369	13.723	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings	599	34.988	0,03
Polaris Industries	100	10.170	0,01
Royal Caribbean Cruises	530	70.760	0,05
Shimano	200	32.703	0,02
TUI	1.883	23.793	0,02
Yamaha	300	16.784	0,01
Yamaha Motor	1.100	22.299	0,02
Logis (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %)			
Accor	405	18.980	0,01
City Developments	1.600	13.029	0,01
Crown Resorts	1.146	9.675	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Logis (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %) (Fortsetzung)			
Galaxy Entertainment Group	8.000	58.934	0,04
Hilton Worldwide Holdings	892	98.932	0,07
InterContinental Hotels Group	491	33.876	0,02
Las Vegas Sands	1.082	74.701	0,05
Marriott International	850	128.716	0,09
Melco Resorts & Entertainment	700	16.919	0,01
MGM Resorts International	1.453	48.341	0,03
Sands China	6.000	32.072	0,02
SJM Holdings	4.000	4.554	0,00
Whitbread	559	35.886	0,03
Wynn Macau	5.600	13.799	0,01
Wynn Resorts	354	49.160	0,04
Maschinen - verschiedene (1,03 %) (31. Dezember 2018: 0,82 %)			
Amada Holdings	600	6.901	0,00
ANDRITZ	164	7.069	0,01
Atlas Copco - Class A	2.210	88.201	0,06
Atlas Copco - Class B	1.166	40.506	0,03
CNH Industrial	2.612	28.704	0,02
Cognex	654	36.650	0,03
Cummins	466	83.395	0,06
Daifuku	300	18.385	0,01
Deere	869	150.563	0,11
FANUC	600	112.243	0,08
Flowserve	494	24.586	0,02
GEA Group	313	10.358	0,01
Hexagon	716	40.156	0,03
Huntington Ingalls Industries	123	30.858	0,02
Husqvarna	1.763	14.129	0,01
IDEX	209	35.948	0,03
KION Group	127	8.776	0,01
Kone	1.035	67.709	0,05
Kubota	3.400	54.000	0,04
Metso	491	19.389	0,01
Middleby	178	19.495	0,01
Mitsubishi Heavy Industries	1.100	42.998	0,03
Nabtesco	500	15.022	0,01
Rockwell Automation	308	62.422	0,04
Roper Technologies	329	116.542	0,08
SMC	200	92.551	0,07
Spirax-Sarco Engineering	203	23.907	0,02
Sumitomo Heavy Industries	200	5.760	0,00
THK	500	13.655	0,01
Weir Group	917	18.337	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	540	42.012	0,03
Xylem	557	43.886	0,03
Yaskawa Electric	800	30.697	0,02
Zebra Technologies	174	44.447	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,51 %) (31. Dezember 2018: 0,61 %)			
ABB	5.844	141.038	0,10
Caterpillar	1.718	253.714	0,18
Epiroc - Class A	2.476	30.246	0,02
Epiroc - Class B	773	9.170	0,01
Hitachi	2.800	119.188	0,09
Hitachi Construction Machinery	400	12.091	0,01
Komatsu	2.900	70.502	0,05
Mitsubishi Electric	5.500	75.839	0,05
Medien (1,81 %) (31. Dezember 2018: 1,79 %)			
Altice Europe	2.288	14.762	0,01
Altice USA	300	8.202	0,01
Bollore	1.282	5.598	0,00
Bollore RFD	7	30	0,00
Charter Communications	476	230.898	0,17
Comcast	14.198	638.484	0,46
Discovery - Class A	504	16.501	0,01
Discovery - Class C	1.305	39.789	0,03
DISH Network	747	26.496	0,02
FactSet Research Systems	125	33.538	0,02
Informa	3.266	37.079	0,03
ITV	13.795	27.595	0,02
Liberty Broadband	285	35.839	0,03
Liberty Global - Class A	449	10.210	0,01
Liberty Global - Class C	1.398	30.469	0,02
Liberty Media - Class A	300	14.502	0,01
Liberty Media - Class C	596	28.691	0,02
Liberty Media - Formula One	637	29.280	0,02
News	1.529	21.620	0,02
Pearson	2.253	19.012	0,01
Quebecor	800	20.445	0,01
Schibsted	275	7.880	0,01
Shaw Communications	1.528	31.049	0,02
Singapore Press Holdings	1.000	1.621	0,00
Sirius XM Holdings	4.527	32.368	0,02
Telenet Group Holding	182	8.184	0,01
Thomson Reuters	599	42.908	0,03
Twenty-First Century Fox - Class A	1.118	41.444	0,03
Twenty-First Century Fox - Class B	694	25.262	0,02
Viacom	1.861	78.106	0,06
Vivendi	2.618	75.877	0,05
Walt Disney	5.604	810.507	0,58
Wolters Kluwer	975	71.160	0,05
Bergbau (1,14 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %)			
Agnico Eagle Mines	735	45.333	0,03
Anglo American	3.392	97.645	0,07
Antofagasta	796	9.668	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bergbau (1,14 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %) (Fortsetzung)			
Barrick Gold (Canada listed)	4.128	76.782	0,06
Barrick Gold (UK listed)	1.103	20.516	0,01
BHP Group (Australia listed)	8.874	242.782	0,17
BHP Group (UK listed)	6.564	154.505	0,11
Boliden	914	24.263	0,02
Cameco	938	8.347	0,01
First Quantum Minerals	2.909	29.544	0,02
Franco-Nevada	665	68.764	0,05
Freeport-McMoRan	4.544	59.617	0,04
Glencore	31.844	99.283	0,07
Kinross Gold	3.632	17.253	0,01
Kirkland Lake Gold	700	30.899	0,02
Lundin Mining	3.400	20.346	0,01
Mitsubishi Materials	200	5.479	0,00
Newcrest Mining	2.616	55.627	0,04
Newmont Mining (Canada listed)	796	34.645	0,02
Newmont Mining (US listed)	1.743	75.733	0,05
Norsk Hydro	3.949	14.668	0,01
Rio Tinto (Australia listed)	3.458	206.282	0,15
Rio Tinto (UK listed)	1.277	90.126	0,06
South32 (Australia listed)	10.086	19.143	0,01
South32 (UK listed)	2.475	4.623	0,00
Sumitomo Metal Mining	900	29.350	0,02
Teck Resources	1.489	25.859	0,02
Wheaton Precious Metals	1.284	38.260	0,03
BlueScope Steel	2.329	24.656	0,02
Diverse Fertigung (1,28 %) (31. Dezember 2018: 1,35 %)			
3M	1.779	313.851	0,22
Alfa Laval	1.306	32.911	0,02
Alstom	418	19.815	0,01
AO Smith	552	26.297	0,02
Bombardier	3.316	4.935	0,00
Dover	502	57.861	0,04
Eaton	1.276	120.863	0,09
FUJIFILM Holdings	1.000	48.125	0,03
General Electric	27.177	303.295	0,22
Illinois Tool Works	982	176.397	0,13
Ingersoll-Rand	726	96.500	0,07
Knorr-Bremse	179	18.234	0,01
Konica Minolta	1.000	6.561	0,00
Nikon	1.100	13.604	0,01
Orica	1.181	18.247	0,01
Parker-Hannifin	409	84.180	0,06
Pentair	527	24.173	0,02
Siemens	2.410	315.267	0,23
Smiths Group	1.033	23.086	0,02
Textron	696	31.042	0,02
Toshiba	1.800	61.366	0,04
Wartsila	882	9.752	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,98 %) (31. Dezember 2018: 4,86 %)			
Aker	638	20.910	0,01
Apache	1.028	26.307	0,02
BP	63.551	397.036	0,28
Cabot Oil & Gas	1.187	20.666	0,01
Caltex Australia	832	19.856	0,01
Canadian Natural Resources	3.607	116.826	0,08
Cenovus Energy	2.664	27.118	0,02
Cheniere Energy	803	49.039	0,04
Chevron	5.939	715.709	0,51
Concho Resources	680	59.548	0,04
ConocoPhillips	3.504	227.865	0,16
Continental Resources	186	6.380	0,00
DCC	298	25.834	0,02
Devon Energy	1.524	39.578	0,03
Diamondback Energy	475	44.109	0,03
Encana	3.141	14.727	0,01
Eni	7.723	120.032	0,09
EOG Resources	1.874	156.966	0,11
Equinor	3.041	60.735	0,04
Exxon Mobil	13.121	915.583	0,66
Galp Energia SGPS	1.742	29.135	0,02
Hess	843	56.321	0,04
HollyFrontier	535	27.130	0,02
Husky Energy	529	4.251	0,00
Idemitsu Kosan	746	20.799	0,01
Imperial Oil	632	16.741	0,01
Inpex	3.500	36.602	0,03
JXTG Holdings	8.700	39.859	0,03
Lundin Petroleum	635	21.592	0,02
Marathon Oil	2.166	29.414	0,02
Marathon Petroleum	2.041	122.970	0,09
Neste	1.315	45.788	0,03
Noble Energy	1.456	36.167	0,03
Occidental Petroleum	2.881	118.726	0,09
Oil Search	4.130	21.048	0,02
OMV	435	24.453	0,02
Parkland Fuel	400	14.717	0,01
Phillips 66	1.332	148.398	0,11
Pioneer Natural Resources	531	80.377	0,06
PrairieSky Royalty	360	4.228	0,00
Repsol	4.541	71.005	0,05
Royal Dutch Shell - Class A	12.913	382.330	0,27
Royal Dutch Shell - Class B	11.583	343.642	0,25
Santos	7.676	44.138	0,03
Suncor Energy	4.883	160.263	0,11
Total	7.569	418.013	0,30
Valero Energy	1.225	114.721	0,08
Woodside Petroleum	3.186	76.997	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl- & Gasdienstleistungen (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
Baker Hughes	1.957	50.158	0,04
Halliburton	2.343	57.333	0,04
National Oilwell Varco	1.391	34.845	0,02
Schlumberger	4.098	164.740	0,12
Technip (France listed)	272	5.774	0,00
Technip (US listed)	1.281	27.465	0,02
Tenaris	1.621	18.287	0,01
Worley	1.032	11.107	0,01
Sonstiges Finanzwesen (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
L E Lundbergforetagen	176	7.727	0,01
Melrose Industries	16.693	53.096	0,04
Sonstige Industriegüter (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
MISUMI Group	1.000	25.047	0,02
NSK	1.000	9.579	0,01
SKF	1.356	27.436	0,02
Verpackung & Container (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
Amcor (Australia listed)	2.106	23.050	0,02
Amcor (US listed)	3.000	32.520	0,02
Ball	1.012	65.446	0,05
CCL Industries	460	19.624	0,01
Crown Holdings	518	37.576	0,03
Packaging of America	261	29.229	0,02
Sealed Air	523	20.831	0,01
Toyo Seikan Group Holdings	700	12.174	0,01
WestRock	691	29.651	0,02
Pharmazeutika (7,81 %) (31. Dezember 2018: 8,50 %)			
Abbott Laboratories	5.554	482.420	0,35
AbbVie	4.616	408.701	0,29
Alexion Pharmaceuticals	663	71.703	0,05
Alfresa Holdings	700	14.351	0,01
Allergan	1.027	196.332	0,14
Alnylam Pharmaceuticals	300	34.551	0,02
AmerisourceBergen	458	38.939	0,03
Amgen	1.847	445.256	0,32
Astellas Pharma	5.600	96.361	0,07
AstraZeneca	4.015	404.607	0,29
Aurora Cannabis	1.600	3.442	0,00
Bausch Health	815	24.430	0,02
Bayer	2.857	233.500	0,17
Biogen	578	171.510	0,12
BioMarin Pharmaceutical	516	43.628	0,03
Bristol-Myers Squibb	7.338	471.026	0,34
Canopy Growth	500	10.530	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (7,81 %) (31. Dezember 2018: 8,50 %) (Fortsetzung)			
Cardinal Health	905	45.775	0,03
Chugai Pharmaceutical	700	64.928	0,05
Daiichi Sankyo	1.800	119.718	0,09
DexCom	257	56.216	0,04
Eisai	800	60.393	0,04
Elanco Animal Health	1.276	37.578	0,03
Eli Lilly	2.759	362.615	0,26
Galapagos (Belgium listed)	70	14.654	0,01
Galapagos (Netherlands listed)	69	14.445	0,01
Genmab	220	48.960	0,04
Gilead Sciences	3.922	254.852	0,18
GlaxoSmithKline	15.468	364.539	0,26
Grifols	1.141	40.255	0,03
H Lundbeck	260	9.936	0,01
Hisamitsu Pharmaceutical	200	9.846	0,01
Illumina	457	151.605	0,11
Incyte	613	53.527	0,04
Ipsen	90	7.981	0,01
Jazz Pharmaceuticals	173	25.825	0,02
Johnson & Johnson	8.236	1.201.385	0,86
Kobayashi Pharmaceutical	100	8.530	0,01
Kyowa Kirin	600	14.206	0,01
McKesson	584	80.779	0,06
Medipal Holdings	900	19.983	0,01
Merck (Germany listed)	441	52.151	0,04
Merck (US listed)	8.047	731.875	0,52
Mitsubishi Tanabe Pharma	700	12.934	0,01
Mylan	1.993	40.059	0,03
Neurocrine Biosciences	251	26.980	0,02
Nippon Shinyaku	100	8.714	0,01
Novartis	6.715	637.278	0,46
Novo Nordisk	5.515	320.321	0,23
Ono Pharmaceutical	1.500	34.534	0,02
Orion	399	18.484	0,01
Otsuka Holdings	1.300	58.412	0,04
Perrigo	440	22.730	0,02
Pfizer	17.282	677.109	0,49
Recordati	165	6.958	0,00
Regeneron Pharmaceuticals	238	89.364	0,06
Roche Holding	2.192	710.784	0,51
Sanofi	3.491	351.189	0,25
Santen Pharmaceutical	1.100	21.114	0,02
Sarepta Therapeutics	280	36.131	0,03
Seattle Genetics	376	42.962	0,03
Shionogi	900	56.041	0,04
Sumitomo Dainippon Pharma	300	5.880	0,00
Suzuken	220	9.039	0,01
Taisho Pharmaceutical Holdings	100	7.463	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (7,81 %) (31. Dezember 2018: 8,50 %) (Fortsetzung)			
Takeda Pharmaceutical	4.620	184.162	0,13
Teva Pharmaceutical Industries	3.684	36.103	0,03
UCB	375	29.844	0,02
Vertex Pharmaceuticals	813	178.006	0,13
Vifor Pharma	161	29.370	0,02
Zoetis	1.467	194.157	0,14
Pipelines (0,66 %) (31. Dezember 2018: 0,62 %)			
AltaGas	804	12.264	0,01
APA Group	3.507	27.364	0,02
Enbridge	6.067	241.557	0,17
Inter Pipeline	1.305	22.683	0,02
Keyera	854	22.405	0,02
Kinder Morgan	6.234	131.974	0,09
Koninklijke Vopak	421	22.839	0,02
ONEOK	1.258	95.193	0,07
Pembina Pipeline	1.768	65.621	0,05
Targa Resources	761	31.072	0,02
TC Energy	3.005	160.267	0,11
Williams	3.417	81.051	0,06
Private Equity (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
3i Group	2.429	35.332	0,03
Blackstone Group	2.000	111.880	0,08
Eurazeo	191	13.078	0,01
KKR	1.700	49.589	0,04
Onex	200	12.673	0,01
Wharf Real Estate Investment	4.000	24.410	0,02
Immobilien (0,73 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %)			
Aeon Mall	700	12.483	0,01
Aroundtown	3.348	30.005	0,02
Azrieli Group	109	7.968	0,01
Brookfield Asset Management	2.729	157.900	0,11
CapitaLand	6.200	17.291	0,01
CBRE Group	975	59.758	0,04
CK Asset Holdings	8.052	58.128	0,04
Daito Trust Construction	200	24.808	0,02
Deutsche Wohnen	1.269	51.879	0,04
First Capital Real Estate Investment Trust	400	6.376	0,00
Hang Lung Properties	4.000	8.778	0,01
Henderson Land Development	3.122	15.326	0,01
Hongkong Land Holdings	3.500	20.125	0,01
Hulic	1.400	16.953	0,01
Jones Lang LaSalle	166	28.899	0,02
Kerry Properties	3.000	9.529	0,01
Mitsubishi Estate	3.700	71.140	0,05
Mitsui Fudosan	2.800	68.844	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (0,73 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %) (Fortsetzung)			
New World Development	15.543	21.304	0,02
Nomura Real Estate Holdings	600	14.465	0,01
REA Group	246	17.915	0,01
Sino Land	8.000	11.622	0,01
Sumitomo Realty & Development	1.000	35.077	0,03
Sun Hung Kai Properties	5.000	76.555	0,05
Swire Properties	2.600	8.626	0,01
Swiss Prime Site	221	25.538	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	1.700	11.810	0,01
UOL Group	2.045	12.653	0,01
Vonovia	1.796	96.768	0,07
Wheelock	2.000	13.335	0,01
Immobilienfonds (2,54 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %)			
AGNC Investment	1.839	32.514	0,02
Alexandria Real Estate Equities	375	60.593	0,04
American Tower	1.361	312.785	0,22
Annaly Capital Management	3.490	32.876	0,02
Ascendas REIT	16.356	36.126	0,03
AvalonBay Communities	404	84.719	0,06
Boston Properties	423	58.315	0,04
British Land	3.505	29.661	0,02
Camden Property Trust	323	34.270	0,02
CapitaLand Mall Trust	17.100	31.284	0,02
Covivio	146	16.585	0,01
Crown Castle International	1.272	180.815	0,13
Daiwa House REIT Investment	5	13.048	0,01
Dexus	3.144	25.858	0,02
Digital Realty Trust	627	75.077	0,05
Duke Realty	1.231	42.679	0,03
Equinix	246	143.590	0,10
Equity LifeStyle Properties	750	52.793	0,04
Equity Residential	1.270	102.768	0,07
Essex Property Trust	193	58.066	0,04
Extra Space Storage	459	48.480	0,03
Federal Realty Investment Trust	189	24.330	0,02
Gecina	142	25.439	0,02
Goodman Group	4.508	42.368	0,03
GPT Group	6.541	25.749	0,02
Healthpeak Properties	1.624	55.979	0,04
Host Hotels & Resorts	2.647	49.102	0,04
ICADE	70	7.626	0,01
Invitation Homes	1.818	54.485	0,04
Iron Mountain	994	31.679	0,02
Japan Prime Realty Investment	1	4.385	0,00
Japan Real Estate Investment	4	26.501	0,02
Japan Retail Fund Investment	9	19.321	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,54 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %) (Fortsetzung)			
Kimco Realty	972	20.130	0,01
Klepierre	807	30.663	0,02
Land Securities Group	1.557	20.420	0,01
Liberty Property Trust	454	27.263	0,02
Link REIT	6.500	68.822	0,05
Medical Properties Trust	1.194	25.205	0,02
Mid-America Apartment Communities	297	39.162	0,03
Mirvac Group	18.907	42.264	0,03
National Retail Properties	455	24.397	0,02
Nippon Building Fund	4	29.262	0,02
Nippon Prologis	7	17.804	0,01
Nomura Real Estate Master Fund	18	30.741	0,02
Omega Healthcare Investors	623	26.384	0,02
Orix JREIT	9	19.487	0,01
Prologis	1.965	175.160	0,13
Public Storage	447	95.193	0,07
Realty Income	964	70.979	0,05
Regency Centers	500	31.545	0,02
RioCan REIT	618	12.753	0,01
SBA Communications	332	80.009	0,06
Scentre Group	11.513	30.996	0,02
Segro	3.950	46.948	0,03
Simon Property Group	989	147.321	0,11
SL Green Realty	203	18.652	0,01
Stockland	9.654	31.353	0,02
Sun Communities	236	35.424	0,03
UDR	830	38.761	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield (Australia listed)	1.080	8.495	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield (Netherlands listed)	452	71.362	0,05
United Urban Investment	10	18.735	0,01
Ventas	1.266	73.099	0,05
VEREIT	2.822	26.075	0,02
VICI Properties	1.149	29.357	0,02
Vicinity Centres	20.049	35.093	0,03
Vornado Realty Trust	467	31.056	0,02
Welltower	1.264	103.370	0,07
Weyerhaeuser	2.550	77.010	0,06
WP Carey	577	46.183	0,03
Einzelhandel (4,40 %) (31. Dezember 2018: 4,58 %)			
Advance Auto Parts	196	31.391	0,02
Alimentation Couche-Tard	2.584	82.118	0,06
AutoZone	70	83.392	0,06
Best Buy	647	56.807	0,04
Burlington Stores	211	48.114	0,03
Canadian Tire	227	24.464	0,02
CarMax	477	41.819	0,03
Chipotle Mexican Grill	77	64.457	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (4,40 %) (31. Dezember 2018: 4,58 %) (Fortsetzung)			
Cie Financiere Richemont	1.520	119.390	0,09
CK Hutchison Holdings	8.552	81.549	0,06
Copart	653	59.384	0,04
Costco Wholesale	1.338	393.265	0,28
CVS Health	4.093	304.069	0,22
Darden Restaurants	421	45.893	0,03
Dollar General	854	133.207	0,10
Dollar Tree	701	65.929	0,05
Dollarama	1.000	34.417	0,02
Domino's Pizza	123	36.135	0,03
Dufry	184	18.245	0,01
FamilyMart	1.000	24.155	0,02
Fast Retailing	200	119.623	0,09
Gap	473	8.363	0,01
Hennes & Mauritz	2.316	47.126	0,03
Home Depot	3.425	747.952	0,54
Industria de Diseno Textil	3.373	119.076	0,09
Isetan Mitsukoshi Holdings	1.300	11.771	0,01
J Front Retailing	200	2.816	0,00
JD Sports Fashion	1.358	15.065	0,01
Kering	227	149.113	0,11
Kingfisher	4.706	13.528	0,01
Kohl's	564	28.736	0,02
Lawson	100	5.696	0,00
Lowe's	2.427	290.658	0,21
Lululemon Athletica	341	78.999	0,06
Marks & Spencer Group	4.464	12.626	0,01
Marui Group	500	12.275	0,01
McDonald's (Japan listed)	300	14.465	0,01
McDonald's (US listed)	2.386	471.497	0,34
Next	425	39.513	0,03
Nitori Holdings	200	31.700	0,02
Nordstrom	603	24.681	0,02
O'Reilly Automotive	232	101.676	0,07
Pan Pacific International Holdings	1.600	26.663	0,02
Pandora	211	9.185	0,01
PVH	206	21.661	0,02
Restaurant Brands International	800	51.069	0,04
Ross Stores	1.144	133.184	0,10
Ryohin Keikaku	1.000	23.520	0,02
Shimamura	100	7.656	0,01
Starbucks	3.669	322.578	0,23
Swatch Group (bearer)	101	28.161	0,02
Swatch Group (registered)	84	4.437	0,00
Tapestry	858	23.140	0,02
Target	1.629	208.854	0,15
Tiffany	374	49.985	0,04
TJX	3.763	229.769	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (4,40 %) (31. Dezember 2018: 4,58 %) (Fortsetzung)			
Tractor Supply	295	27.565	0,02
Tsuruha Holdings	100	12.901	0,01
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	176	44.553	0,03
USS	700	13.308	0,01
Walgreens Boots Alliance	2.316	136.551	0,10
Wal-Mart Stores	4.388	521.470	0,37
Yamada Denki	1.000	5.319	0,00
Yum! Brands	899	90.556	0,06
Spar- und Darlehenskassen (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
People's United Financial	1.161	19.621	0,01
Halbleiter (3,23 %) (31. Dezember 2018: 2,75 %)			
Advanced Micro Devices	3.143	144.138	0,10
Advantest	500	28.341	0,02
Analog Devices	1.101	130.843	0,09
Applied Materials	2.994	182.754	0,13
ASM Pacific Technology	1.400	19.423	0,01
ASML Holding	1.321	391.020	0,28
Broadcom	1.231	389.021	0,28
Hamamatsu Photonics	400	16.545	0,01
Infineon Technologies	3.829	87.293	0,06
Intel	13.773	824.314	0,59
IPG Photonics	95	13.767	0,01
KLA-Tencor	478	85.165	0,06
Lam Research	453	132.457	0,09
Marvell Technology Group	1.929	51.234	0,04
Maxim Integrated Products	747	45.948	0,03
Microchip Technology	758	79.378	0,06
Micron Technology	3.237	174.086	0,12
NVIDIA	1.803	424.246	0,30
NXP Semiconductors	898	114.279	0,08
ON Semiconductor	1.577	38.447	0,03
Qorvo	381	44.284	0,03
QUALCOMM	3.783	333.774	0,24
Renesas Electronics	2.900	20.014	0,01
Rohm	400	32.317	0,02
Skyworks Solutions	546	66.000	0,05
STMicroelectronics	2.366	63.660	0,05
SUMCO	600	10.081	0,01
Teradyne	420	28.640	0,02
Texas Instruments	2.916	374.093	0,28
Tokyo Electron	500	110.076	0,08
Xilinx	738	72.154	0,05
Software (5,78 %) (31. Dezember 2018: 4,99 %)			
Activision Blizzard	2.434	144.628	0,10
Adobe	1.495	493.066	0,35

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (5,78 %) (31. Dezember 2018: 4,99 %) (Fortsetzung)			
Akamai Technologies	517	44.658	0,03
Amadeus IT Group	1.289	105.334	0,08
ANSYS	212	54.571	0,04
Autodesk	704	129.156	0,09
AVEVA Group	121	7.463	0,01
Black Knight	495	31.918	0,02
BlackBerry	1.860	11.977	0,01
Broadridge Financial Solutions	367	45.339	0,03
CDK Global	297	16.240	0,01
Cerner	951	69.794	0,05
Check Point Software Technologies	431	47.824	0,03
Citrix Systems	397	44.027	0,03
Constellation Software	61	59.326	0,04
Dassault Systemes	406	66.788	0,05
DocuSign	400	29.644	0,02
Dropbox	1.159	20.758	0,01
Electronic Arts	921	99.017	0,07
Fidelity National Information Services	1.942	270.113	0,19
Fiserv	1.824	210.909	0,15
Guidewire Software	223	24.479	0,02
Intuit	841	220.283	0,16
Jack Henry & Associates	215	31.319	0,02
Konami Holdings	400	16.508	0,01
Micro Focus International (UK listed)	801	11.288	0,01
Micro Focus International (US listed)	145	2.034	0,00
Microsoft	22.601	3.564.177	2,56
MongoDB	100	13.161	0,01
MSCI	268	69.192	0,05
Nexon	2.000	26.685	0,02
Open Text	900	39.713	0,03
Oracle (Japan listed)	100	9.156	0,01
Oracle (US listed)	7.478	396.184	0,28
Paychex	1.003	85.315	0,06
Paycom Software	147	38.920	0,03
PTC	279	20.894	0,01
Sage Group	3.120	30.958	0,02
salesforce.com	2.552	415.057	0,30
SAP	3.074	415.172	0,30
ServiceNow	561	158.382	0,11
Splunk	452	67.696	0,05
Square Enix Holdings	400	19.986	0,01
SS&C Technologies Holdings	824	50.594	0,04
Take-Two Interactive Software	395	48.360	0,03
Temenos	223	35.280	0,03
Twilio	313	30.762	0,02
Tyler Technologies	104	31.202	0,02
Ubisoft Entertainment	335	23.156	0,02
Veeva Systems	390	54.857	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (5,78 %) (31. Dezember 2018: 4,99 %) (Fortsetzung)			
VMware	202	30.662	0,02
WiseTech Global	712	11.697	0,01
Workday	494	81.238	0,06
Worldline	235	16.658	0,01
Technologiehardware & -ausrüstung (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Canon	3.000	82.443	0,06
Ricoh	1.700	18.646	0,01
Seiko Epson	700	10.660	0,01
Xerox Holdings	555	20.463	0,01
Telekommunikation (3,38 %) (31. Dezember 2018: 3,81 %)			
Arista Networks	176	35.798	0,03
AT&T	22.725	888.093	0,64
BCE	630	29.228	0,02
BT Group	27.391	69.829	0,05
CenturyLink	2.659	35.125	0,03
Cisco Systems	13.364	640.937	0,46
Deutsche Telekom	11.004	179.968	0,13
Elisa	487	26.923	0,02
Eutelsat Communications	271	4.408	0,00
Hikari Tsushin	100	25.240	0,02
HKT Trust & HKT	5.000	7.046	0,01
Juniper Networks	1.238	30.492	0,02
KDDI	5.500	164.633	0,12
Koninklijke KPN	10.847	32.034	0,02
Millicom International Cellular	254	12.172	0,01
Motorola Solutions	493	79.442	0,06
Nice	154	23.880	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	4.200	106.551	0,08
Nokia (Finland listed)	16.399	60.672	0,04
Nokia (France listed)	1.063	3.946	0,00
NTT DoCoMo	4.000	111.820	0,08
Orange	5.743	84.578	0,06
Palo Alto Networks	296	68.450	0,05
PCCW	15.000	8.875	0,01
Proximus	472	13.521	0,01
Rogers Communications	1.168	58.078	0,04
SES	1.176	16.501	0,01
Singapore Telecommunications	29.400	72.590	0,05
Softbank	5.000	67.150	0,05
SoftBank Group	5.000	218.818	0,16
Spark New Zealand	2.743	8.013	0,01
Sprint	1.493	7.779	0,01
Swisscom	86	45.524	0,03
Tele2	1.357	19.693	0,01
Telecom Italia	33.981	21.223	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Telekommunikation (3,38 %) (31. Dezember 2018: 3,81 %) (Fortsetzung)			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.408	90.682	0,06
Telefonica	14.338	100.220	0,07
Telefonica Deutschland Holding	1.829	5.305	0,00
Telenor	1.956	35.047	0,03
Telia	9.599	41.273	0,03
Telstra	11.417	28.411	0,02
TELUS	530	20.550	0,01
T-Mobile US	997	78.185	0,06
TPG Telecom	256	1.208	0,00
Verizon Communications	12.899	791.998	0,58
Vodafone Group	82.864	161.105	0,12
Zayo Group Holdings	892	30.908	0,02
Textilien (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Mohawk Industries	187	25.503	0,02
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Bandai Namco Holdings	500	30.508	0,02
Hasbro	421	44.462	0,03
Nintendo	400	161.840	0,12
Transport (1,82 %) (31. Dezember 2018: 1,95 %)			
AP Moller - Maersk (non-voting rights)	23	33.196	0,02
AP Moller - Maersk (voting rights)	17	23.060	0,02
Auckland International Airport	2.234	13.188	0,01
Aurizon Holdings	5.250	19.301	0,01
Canadian National Railway	2.207	199.928	0,14
Canadian Pacific Railway	399	101.855	0,07
Central Japan Railway	500	101.219	0,07
CH Robinson Worldwide	353	27.605	0,02
ComfortDelGro	5.300	9.381	0,01
CSX	2.294	165.994	0,12
Deutsche Post	2.962	113.078	0,08
DSV	649	74.854	0,05
East Japan Railway	1.100	99.782	0,07
Expeditors International of Washington	478	37.294	0,03
FedEx	723	109.325	0,08
Getlink	1.149	20.004	0,01
Hankyu Hanshin Holdings	400	17.226	0,01
JB Hunt Transport Services	308	35.968	0,03
Kamigumi	400	8.830	0,01
Kansas City Southern	296	45.335	0,03
Keihan Holdings	200	9.754	0,01
Keikyu	500	9.708	0,01
Keio	300	18.247	0,01
Keisei Electric Railway	300	11.705	0,01
Kintetsu Group Holdings	300	16.342	0,01
Knight-Swift Transportation Holdings	642	23.009	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,82 %) (31. Dezember 2018: 1,95 %) (Fortsetzung)			
Kuehne Nagel International	189	31.853	0,02
Kyushu Railway	200	6.717	0,00
Mitsui OSK Lines	500	13.918	0,01
MTR	4.667	27.582	0,02
Nagoya Railroad	900	28.075	0,02
Nippon Express	300	17.723	0,01
Nippon Yusen KK	700	12.760	0,01
Norfolk Southern	836	162.293	0,12
Odakyu Electric Railway	1.000	23.474	0,02
Old Dominion Freight Line	220	41.752	0,03
Seibu Holdings	700	11.562	0,01
SG Holdings	400	9.055	0,01
Tobu Railway	800	29.114	0,02
Tokyu	1.300	24.152	0,02
Union Pacific	2.214	400.268	0,30
United Parcel Service	2.107	246.645	0,18
West Japan Railway	500	43.437	0,03
XPO Logistics	384	30.605	0,02
Yamato Holdings	900	15.462	0,01
Versorger - Strom (2,72 %) (31. Dezember 2018: 2,79 %)			
AES	1.700	33.830	0,02
AGL Energy	2.251	32.485	0,02
Algonquin Power & Utilities	1.000	14.166	0,01
Alliant Energy	719	39.344	0,03
Ameren	729	55.987	0,04
American Electric Power	1.550	146.491	0,10
Atco	300	11.514	0,01
Chubu Electric Power	2.300	32.624	0,02
Chugoku Electric Power	900	11.843	0,01
CLP Holdings	4.500	47.300	0,03
CMS Energy	926	58.190	0,04
Consolidated Edison	1.075	97.255	0,07
Dominion Energy	2.682	222.123	0,16
DTE Energy	566	73.506	0,05
Duke Energy	2.315	211.151	0,15
E.ON	6.705	71.681	0,05
Edison International	1.003	75.636	0,05
EDP - Energias de Portugal	8.346	36.199	0,03
Electric Power Development	600	14.614	0,01
Electricite de France	1.737	19.357	0,01
Emera	800	34.418	0,02
Endesa	823	21.978	0,02
Enel	24.450	194.092	0,14
Engie	5.446	88.029	0,06
Entergy	594	71.161	0,05
Evergy	689	44.847	0,03
Eversource Energy	991	84.304	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (2,72 %) (31. Dezember 2018: 2,79 %) (Fortsetzung)			
Exelon	3.093	141.010	0,10
FirstEnergy	1.601	77.809	0,06
Fortis	1.471	61.120	0,04
Fortum	1.563	38.598	0,03
Hydro One	822	15.898	0,01
Iberdrola	19.050	196.302	0,14
Kansai Electric Power	2.100	24.435	0,02
Kyushu Electric Power	400	3.478	0,00
NextEra Energy	1.441	348.953	0,25
NRG Energy	910	36.173	0,03
OGE Energy	710	31.574	0,02
Origin Energy	4.551	27.033	0,02
Orsted	574	59.409	0,04
Pinnacle West Capital	455	40.918	0,03
Power Assets Holdings	4.000	29.262	0,02
PPL	2.269	81.412	0,06
Public Service Enterprise Group	1.713	101.153	0,07
Red Electrica	1.210	24.346	0,02
RWE	1.756	53.910	0,04
Southern	3.194	203.457	0,16
SSE	3.315	63.172	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale	2.965	19.816	0,01
Tohoku Electric Power	1.100	10.952	0,01
Tokyo Electric Power	3.500	15.040	0,01
Uniper	776	25.705	0,02
Verbund	213	10.697	0,01
Vistra Energy	1.204	27.680	0,02
WEC Energy Group	967	89.186	0,06
Xcel Energy	1.652	104.885	0,08
Versorger - Strom & Gas (0,47 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
Atmos Energy	425	47.541	0,03
Canadian Utilities	393	11.871	0,01
CenterPoint Energy	1.751	47.750	0,03
Centrica	22.523	26.645	0,02
Enagas	600	15.315	0,01
Hong Kong & China Gas	29.422	57.471	0,04
National Grid	10.261	128.361	0,09
Naturgy Energy Group	1.057	26.577	0,02
NiSource	1.115	31.042	0,02
Osaka Gas	1.000	19.241	0,01
Sempra Energy	884	133.907	0,11
Snam	6.122	32.202	0,02
Toho Gas	200	8.208	0,01
Tokyo Gas	1.500	36.598	0,03
UGI	709	32.018	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wasser (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,10 %)			
American Water Works	580	71.254	0,05
Aqua America	680	31.919	0,02
Severn Trent	620	20.657	0,01
Suez	1.341	20.299	0,01
United Utilities Group	2.424	30.294	0,02
Veolia Environnement	1.946	51.792	0,04
Stammaktien, insgesamt		**138.512.028**	**99,24**
Vorzugsaktien			
Automobilhersteller (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Bayerische Motoren Werke	79	4.882	0,00
Porsche Automobil Holding	380	28.425	0,02
Volkswagen	606	119.884	0,09
Elektronik (0,02 %) (31. Dezember 2018: null)			
Sartorius	98	20.989	0,02
Chemikalien (0,00 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
Fuchs Petrolub	118	5.849	0,00
Haushaltsprodukte (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Henkel	572	59.199	0,04
Telekommunikation (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Telecom Italia	22.327	13.679	0,01
Vorzugsaktien, insgesamt		**252.907**	**0,18**
Bezugsrechte			
Öl & Gas (0,00 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Repsol	4.541	2.156	0,00
Bezugsrechte, insgesamt		**2.156**	**0,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Euro Stoxx 50 20/03/2020	UBS AG	167.881	4	(449)	(0,00)
FTSE 100 Index Futures 20/03/2020	UBS AG	97.528	1	1.815	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	475.563	3	9.102	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				10.917	0,01
Nicht realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten (Futures)				(449)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (Futures)				**10.468**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**10.468**	**0,01**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**138.777.559**	**99,43**
Sonstiges Nettovermögen	**794.629**	**0,57**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**139.572.188**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,39
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Umlaufvermögen	0,60
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
Interpublic Group	6.806	157.219	0,03
Nielsen Holdings	6.018	122.165	0,03
Omnicom Group	3.792	307.228	0,07
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,32 %) (31. Dezember 2018: 2,38 %)			
Arconic	6.301	193.882	0,04
Boeing	9.194	2.995.037	0,65
General Dynamics	4.018	708.574	0,15
L3Harris Technologies	3.799	751.708	0,16
Lockheed Martin	4.200	1.635.396	0,35
Northrop Grumman	2.733	940.070	0,20
Raytheon	4.699	1.032.558	0,22
TransDigm Group	853	477.680	0,10
United Technologies	13.835	2.071.930	0,45
Landwirtschaft (0,93 %) (31. Dezember 2018: 1,04 %)			
Altria Group	32.302	1.612.193	0,35
Archer-Daniels-Midland	9.157	424.427	0,09
Philip Morris International	26.501	2.254.970	0,49
Fluggesellschaften (0,37 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %)			
Alaska Air Group	2.452	166.123	0,04
American Airlines Group	6.648	190.665	0,04
Delta Air Lines	9.913	579.712	0,13
Southwest Airlines	8.094	436.914	0,09
United Airlines Holdings	3.776	332.628	0,07
Automobilhersteller (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Ford Motor	68.159	633.879	0,14
General Motors	21.469	785.765	0,17
PACCAR	6.048	478.397	0,10
Autoteile & Ausrüstung (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Aptiv	4.419	419.672	0,09
BorgWarner	3.835	166.362	0,04
Banken (6,58 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %)			
Bank of America	139.212	4.903.047	1,06
Bank of New York Mellon	14.450	727.269	0,16
Capital One Financial	8.044	827.808	0,18
Citigroup	38.033	3.038.456	0,66
Citizens Financial Group	7.177	291.458	0,06
Comerica	2.182	156.559	0,03
Fifth Third Bancorp	12.491	383.973	0,08
First Republic Bank	2.836	333.088	0,07
Goldman Sachs Group	5.512	1.267.374	0,27
Huntington Bancshares	17.973	271.033	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,58 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %)			
JPMorgan Chase	53.842	7.505.575	1,62
KeyCorp	16.083	325.520	0,07
M&T Bank	2.242	380.580	0,08
Morgan Stanley	21.588	1.103.579	0,24
Northern Trust	3.459	367.484	0,08
PNC Financial Services Group	7.576	1.209.357	0,26
Regions Financial	15.790	270.956	0,06
State Street	6.037	477.527	0,10
SVB Financial Group	1.003	251.793	0,05
Truist Financial	23.026	1.296.824	0,28
US Bancorp	24.176	1.433.395	0,31
Wells Fargo	66.374	3.570.921	0,77
Zions Bancorp	2.904	150.776	0,03
Getränke (1,78 %) (31. Dezember 2018: 1,91 %)			
Brown-Forman	3.060	206.856	0,04
Coca-Cola	66.016	3.653.986	0,79
Constellation Brands	2.951	559.952	0,12
Molson Coors Brewing	3.123	168.330	0,04
Monster Beverage	6.497	412.884	0,09
PepsiCo	23.771	3.248.783	0,70
Biotechnologie (0,08 %) (31. Dezember 2018: null)			
Corteva	12.541	370.712	0,08
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,35 %) (31. Dezember 2018: 0,31 %)			
Fortune Brands Home & Security	2.493	162.893	0,04
Johnson Controls	13.430	546.735	0,12
Martin Marietta Materials	1.014	283.555	0,06
Masco	5.121	245.757	0,05
Vulcan Materials	2.444	351.912	0,08
Chemikalien (1,79 %) (31. Dezember 2018: 2,06 %)			
Air Products & Chemicals	3.783	888.967	0,19
Albemarle	2.071	151.266	0,03
Celanese	1.977	243.408	0,05
CF Industries Holdings	3.654	174.442	0,04
Dow	12.398	678.543	0,15
DuPont de Nemours	12.415	797.043	0,17
Eastman Chemical	2.088	165.495	0,04
Ecolab	4.280	825.997	0,18
FMC	2.327	232.281	0,05
International Flavors & Fragrances	1.816	234.300	0,05
Linde	9.211	1.961.022	0,42
LyondellBasell Industries	4.243	400.879	0,09
Mosaic	6.769	146.481	0,03
PPG Industries	4.048	540.368	0,12
Sherwin-Williams	1.417	826.876	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,72 %) (31. Dezember 2018: 1,49 %)			
Automatic Data Processing	7.367	1.256.074	0,27
Cintas	1.438	386.937	0,08
Equifax	2.177	305.041	0,07
FleetCor Technologies	1.457	419.208	0,09
Gartner	1.572	242.245	0,05
Global Payments	5.039	919.920	0,20
H&R Block	2.770	65.040	0,01
Live Nation Entertainment	2.409	172.171	0,04
MarketAxess Holdings	605	229.362	0,05
Moody's	2.768	657.151	0,14
PayPal Holdings	20.319	2.197.906	0,48
Quanta Services	2.582	105.113	0,02
Robert Half International	1.698	107.229	0,02
Rollins	2.283	75.704	0,02
United Rentals	1.378	229.809	0,05
Verisk Analytics	2.896	432.489	0,09
Western Union	6.743	180.578	0,04
Computer (6,36 %) (31. Dezember 2018: 5,17 %)			
Accenture	10.791	2.272.261	0,49
Apple	71.537	21.006.840	4,55
Cadence Design Systems	4.830	335.009	0,07
Cognizant Technology Solutions	9.489	588.508	0,13
DXC Technology	4.491	168.817	0,04
Fortinet	2.421	258.466	0,06
Hewlett Packard	21.947	348.079	0,08
HP	24.784	509.311	0,11
IHS Markit	6.966	524.888	0,11
International Business Machines	15.106	2.024.808	0,44
Leidos Holdings	2.026	198.325	0,04
NetApp	3.963	246.697	0,05
Seagate Technology	3.689	219.496	0,05
Synopsys	2.475	344.520	0,07
Western Digital	4.896	310.749	0,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,69 %) (31. Dezember 2018: 0,67 %)			
Capri Holdings	2.716	103.615	0,02
Hanesbrands	5.689	84.482	0,02
Nike	21.447	2.172.796	0,47
Ralph Lauren	1.006	117.923	0,03
Under Armour - Class A	3.049	65.858	0,01
Under Armour - Class C	3.634	69.700	0,02
VF	5.615	559.591	0,12
Kosmetika & Körperpflege (1,55 %) (31. Dezember 2018: 1,47 %)			
Colgate-Palmolive	14.382	990.057	0,21
Coty	3.988	44.865	0,01
Estee Lauder	3.787	782.167	0,17
Procter & Gamble	42.875	5.355.088	1,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vertrieb und Grosshandel (0,23%) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
Fastenal	9.334	344.891	0,07
Genuine Parts	2.590	275.136	0,06
LKQ	5.573	198.956	0,04
WW Grainger	752	254.567	0,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,22 %) (31. Dezember 2018: 4,08 %)			
Alliance Data Systems	795	89.199	0,02
American Express	11.566	1.439.851	0,31
Ameriprise Financial	2.089	347.986	0,08
BlackRock	1.966	988.308	0,21
Cboe Global Markets	1.745	209.400	0,05
Charles Schwab	19.655	934.792	0,20
CME Group	6.031	1.210.542	0,26
Discover Financial Services	5.191	440.301	0,10
E*TRADE Financial	4.086	185.382	0,04
Franklin Resources	4.950	128.601	0,03
Intercontinental Exchange	9.522	881.261	0,19
Invesco	6.970	125.321	0,03
Mastercard	15.142	4.521.250	0,98
Nasdaq	2.035	217.949	0,05
Raymond James Financial	2.239	200.301	0,04
S&P Global	4.192	1.144.626	0,25
Synchrony Financial	10.297	370.795	0,08
T Rowe Price Group	4.002	487.604	0,11
Visa	29.345	5.513.926	1,19
Elektronische Komponenten & Geräte (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,25 %)			
AMETEK	3.837	382.702	0,08
Emerson Electric	10.171	775.640	0,17
Elektronik (1,34 %) (31. Dezember 2018: 1,31 %)			
Agilent Technologies	5.045	430.389	0,09
Allegion	1.451	180.708	0,04
Amphenol	4.920	532.492	0,12
Corning	13.591	395.634	0,09
FLIR Systems	2.547	132.622	0,03
Fortive	5.177	395.471	0,09
Garmin	2.452	239.217	0,05
Honeywell International	12.159	2.152.143	0,47
Keysight Technologies	3.177	326.056	0,07
Mettler-Toledo International	421	333.971	0,07
PerkinElmer	2.109	204.784	0,04
TE Connectivity	5.593	536.033	0,12
Waters	1.100	257.015	0,06
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Jacobs Engineering Group	2.225	199.872	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
Republic Services	3.658	327.867	0,07
Waste Management	6.523	743.361	0,16
Lebensmittel (1,30 %) (31. Dezember 2018: 1,26 %)			
Campbell Soup	2.897	143.170	0,03
Conagra Brands	8.119	277.995	0,06
General Mills	10.693	572.717	0,12
Hershey	2.631	386.704	0,08
Hormel Foods	4.307	194.289	0,04
JM Smucker	2.002	208.468	0,05
Kellogg	4.016	277.747	0,06
Kraft Heinz	11.200	359.856	0,08
Kroger	13.746	398.497	0,09
Lamb Weston Holdings	2.554	219.721	0,05
McCormick	2.208	374.764	0,08
Mondelez International	24.936	1.373.475	0,30
Sysco	8.441	722.043	0,16
Tyson Foods	5.185	472.042	0,10
Forstprodukte & Papier (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
International Paper	7.190	331.100	0,07
Universalversicherung (3,90 %) (31. Dezember 2018: 4,03 %)			
Aflac	12.394	655.643	0,14
Allstate	5.407	608.017	0,13
American International Group	14.444	741.411	0,16
Aon	4.021	837.534	0,18
Arthur J Gallagher	3.393	323.115	0,07
Assurant	1.214	159.131	0,03
Berkshire Hathaway	33.530	7.594.545	1,64
Chubb	7.687	1.196.558	0,26
Cincinnati Financial	2.665	280.225	0,06
Everest Re Group	675	186.867	0,04
Hartford Financial Services Group	6.388	388.199	0,08
Lincoln National	3.173	187.239	0,04
Loews	4.402	231.061	0,05
Marsh & McLennan	8.822	982.859	0,21
MetLife	13.840	705.425	0,15
Principal Financial Group	4.435	243.925	0,05
Progressive	9.753	706.020	0,15
Prudential Financial	6.753	633.026	0,14
Torchmark	1.841	193.765	0,04
Travelers	4.415	604.634	0,13
Unum Group	3.451	100.631	0,02
Willis Towers Watson	2.126	429.324	0,09
WR Berkley	2.500	172.750	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,14 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Snap-on	1.034	175.160	0,04
Stanley Black & Decker	2.672	442.857	0,10
Gesundheitsprodukte (3,50 %) (31. Dezember 2018: 3,26 %)			
ABIOMED	788	134.425	0,03
Align Technology	1.271	354.660	0,08
Baxter International	8.721	729.250	0,16
Becton Dickinson	4.634	1.260.309	0,27
Boston Scientific	24.231	1.095.726	0,24
Cooper	857	275.346	0,06
Danaher	11.098	1.703.321	0,37
Dentsply Sirona	3.534	199.989	0,04
Edwards Lifesciences	3.495	815.349	0,18
Henry Schein	2.330	155.458	0,03
Hologic	4.809	251.078	0,05
IDEXX Laboratories	1.420	370.805	0,08
Intuitive Surgical	1.932	1.142.102	0,25
Medtronic	23.147	2.626.027	0,57
ResMed	2.368	366.969	0,08
STERIS	1.444	220.094	0,05
Stryker	5.609	1.177.553	0,25
Teleflex	806	303.411	0,07
Thermo Fisher Scientific	6.851	2.225.684	0,48
Varian Medical Systems	1.645	233.606	0,05
Zimmer Biomet Holdings	3.346	500.829	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (2,37 %) (31. Dezember 2018: 2,60 %)			
Anthem	4.315	1.303.259	0,28
Centene	7.122	447.760	0,10
Cigna	6.410	1.310.781	0,28
DaVita	1.316	98.739	0,02
HCA Healthcare	4.604	680.517	0,15
Humana	2.261	828.702	0,18
IQVIA Holdings	2.996	462.912	0,10
Laboratory of America Holdings	1.642	277.777	0,06
Quest Diagnostics	2.170	231.734	0,05
UnitedHealth Group	16.229	4.771.001	1,03
Universal Health Services	1.514	217.198	0,05
WellCare Health Plans	912	301.152	0,07
Wohnungsbauunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
DR Horton	5.482	289.176	0,06
Lennar	4.553	254.012	0,05
NVR	59	224.696	0,05
PulteGroup	4.106	159.313	0,03
Wohnungsausstatter (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Leggett & Platt	2.368	120.365	0,03
Whirlpool	940	138.678	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Haushaltsprodukte (0,37 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Avery Dennison	1.340	175.299	0,04
Church & Dwight	4.052	285.018	0,06
Clorox	2.121	325.658	0,07
Kimberly-Clark	5.769	793.526	0,17
Newell Brands	7.380	141.844	0,03
Internet (8,98 %) (31. Dezember 2018: 8,80 %)			
Alphabet - Class A	5.110	6.844.283	1,48
Alphabet - Class C	5.122	6.848.216	1,48
Amazon.com	7.128	13.171.404	2,85
Booking Holdings	732	1.503.330	0,33
CDW	2.530	361.385	0,08
eBay	12.853	464.122	0,10
Expedia Group	2.351	254.237	0,06
F5 Networks	1.149	160.458	0,03
Facebook	41.223	8.461.021	1,83
Netflix	7.546	2.441.659	0,53
NortonLifeLock	9.522	243.001	0,05
Twitter	13.118	420.432	0,09
VeriSign	1.731	333.529	0,07
Eisen & Stahl (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Nucor	4.832	271.945	0,06
Freizeit (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
Carnival	6.984	354.997	0,08
Harley-Davidson	2.427	90.260	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	3.628	211.911	0,05
Royal Caribbean Cruises	2.928	390.917	0,08
Logis (0,47 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Hilton Worldwide Holdings	4.799	532.257	0,12
Las Vegas Sands	5.539	382.413	0,08
Marriott International	4.586	694.458	0,15
MGM Resorts International	9.113	303.190	0,07
Wynn Resorts	1.742	241.912	0,05
Maschinen - verschiedene (0,79 %) (31. Dezember 2018: 0,66 %)			
Cummins	2.594	464.222	0,10
Deere	5.320	921.743	0,20
Flowserve	2.504	124.624	0,03
Huntington Ingalls Industries	782	196.188	0,04
IDEX	1.208	207.776	0,04
Rockwell Automation	2.055	416.487	0,09
Roper Technologies	1.796	636.197	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	2.860	222.508	0,05
Xylem	3.087	243.225	0,05
Zebra Technologies	941	240.369	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Caterpillar	9.569	1.413.150	0,31
Medien (2,28 %) (31. Dezember 2018: 2,33 %)			
Charter Communications	2.694	1.306.806	0,28
Comcast	77.349	3.478.385	0,75
Discovery - Class A	2.550	83.487	0,02
Discovery - Class C	5.477	166.994	0,04
DISH Network	4.646	164.794	0,04
News - Class A	5.923	83.751	0,02
News - Class B	1.638	23.767	0,01
Twenty-First Century Fox - Class A	6.402	237.322	0,05
Twenty-First Century Fox - Class B	2.840	103.376	0,02
ViacomCBS	9.241	387.845	0,08
Walt Disney	31.037	4.488.881	0,97
Bergbau (0,21 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Freeport-McMoRan	24.836	325.848	0,07
Newmont Mining	14.825	644.146	0,14
Diverse Fertigung (1,42 %) (31. Dezember 2018: 1,51 %)			
3M	9.862	1.739.854	0,38
AO Smith	1.866	88.896	0,02
Dover	2.386	275.010	0,06
Eaton	6.849	648.737	0,14
General Electric	148.929	1.662.048	0,36
Illinois Tool Works	5.002	898.509	0,19
Ingersoll-Rand	4.165	553.612	0,12
Parker-Hannifin	2.129	438.191	0,09
Pentair	3.223	147.839	0,03
Textron	3.294	146.912	0,03
Öl & Gas (3,52 %) (31. Dezember 2018: 4,43 %)			
Apache	6.816	174.421	0,04
Cabot Oil & Gas	6.849	119.241	0,03
Chevron	32.273	3.889.219	0,84
Cimarex Energy	1.761	92.435	0,02
Concho Resources	3.203	280.487	0,06
ConocoPhillips	18.954	1.232.579	0,27
Devon Energy	7.224	187.607	0,04
Diamondback Energy	2.581	239.672	0,05
EOG Resources	9.990	836.762	0,18
Exxon Mobil	72.540	5.061.841	1,10
Helmerich & Payne	1.642	74.596	0,02
Hess	4.292	286.749	0,06
HollyFrontier	2.906	147.363	0,03
Marathon Oil	14.659	199.069	0,04
Marathon Petroleum	11.153	671.968	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,52 %) (31. Dezember 2018: 4,43 %) (Fortsetzung)			
Noble Energy	7.897	196.161	0,04
Occidental Petroleum	14.724	606.776	0,13
Phillips 66	7.772	865.879	0,19
Pioneer Natural Resources	2.778	420.506	0,09
Valero Energy	6.986	654.239	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,43 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %)			
Baker Hughes	11.364	291.259	0,06
Halliburton	14.243	348.526	0,08
National Oilwell Varco	6.459	161.798	0,04
Schlumberger	24.156	971.071	0,21
Technip	7.942	170.276	0,04
Verpackung & Container (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
Amcor	27.672	299.964	0,06
Ball	5.878	380.130	0,08
Packaging of America	1.752	196.206	0,04
Sealed Air	2.908	115.826	0,03
WestRock	4.247	182.239	0,04
Pharmazeutika (7,52 %) (31. Dezember 2018: 8,80 %)			
Abbott Laboratories	30.191	2.622.390	0,57
AbbVie	25.579	2.264.765	0,49
Alexion Pharmaceuticals	3.753	405.887	0,09
Allergan	5.625	1.075.331	0,23
AmerisourceBergen	2.703	229.809	0,05
Amgen	10.221	2.463.976	0,53
Biogen	3.135	930.249	0,20
Bristol-Myers Squibb	39.960	2.565.032	0,56
Cardinal Health	5.090	257.452	0,06
Eli Lilly	14.443	1.898.243	0,41
Gilead Sciences	21.460	1.394.471	0,30
Illumina	2.478	822.052	0,18
Incyte	3.012	263.008	0,06
Johnson & Johnson	45.178	6.590.115	1,43
McKesson	3.024	418.280	0,09
Merck	43.956	3.997.798	0,87
Mylan	7.959	159.976	0,03
Perrigo	2.050	105.903	0,02
Pfizer	94.615	3.707.016	0,80
Regeneron Pharmaceuticals	1.361	511.028	0,11
Vertex Pharmaceuticals	4.442	972.576	0,21
Zoetis	8.038	1.063.829	0,23
Pipelines (0,37 %) (31. Dezember 2018: 0,37 %)			
Kinder Morgan	33.486	708.899	0,15
ONEOK	7.430	562.228	0,12
Williams	20.226	479.761	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
CBRE Group	6.002	367.863	0,08
Immobilienfonds (2,85 %) (31. Dezember 2018: 2,91 %)			
Alexandria Real Estate Equities	1.929	311.688	0,07
American Tower	7.576	1.741.116	0,38
Apartment Investment & Management	2.415	124.735	0,03
AvalonBay Communities	2.463	516.491	0,11
Boston Properties	2.440	336.378	0,07
Crown Castle International	6.975	991.496	0,21
Digital Realty Trust	3.472	415.737	0,09
Duke Realty	6.028	208.991	0,05
Equinix	1.468	856.872	0,19
Equity Residential	6.235	504.536	0,11
Essex Property Trust	1.166	350.803	0,08
Extra Space Storage	2.136	225.604	0,05
Federal Realty Investment Trust	1.330	171.211	0,04
Healthpeak Properties	7.952	274.105	0,06
Host Hotels & Resorts	12.040	223.342	0,05
Iron Mountain	5.326	169.740	0,04
Kimco Realty	6.535	135.340	0,03
Mid-America Apartment Communities	1.906	251.325	0,05
Prologis	11.040	984.106	0,21
Public Storage	2.645	563.279	0,12
Realty Income	5.554	408.941	0,09
Regency Centers	2.857	180.248	0,04
SBA Communications	1.838	442.940	0,10
Simon Property Group	5.182	771.911	0,17
SL Green Realty	1.484	136.350	0,03
UDR	5.468	255.356	0,06
Ventas	6.188	357.295	0,08
Vornado Realty Trust	2.750	182.875	0,04
Welltower	6.692	547.272	0,12
Weyerhaeuser	12.645	381.879	0,08
Einzelhandel (5,69 %) (31. Dezember 2018: 5,89 %)			
Advance Auto Parts	1.301	208.368	0,05
AutoZone	401	477.715	0,10
Best Buy	4.038	354.536	0,08
CarMax	2.675	234.517	0,05
Chipotle Mexican Grill	434	363.306	0,08
Copart	3.507	318.927	0,07
Costco Wholesale	7.604	2.234.968	0,48
CVS Health	22.477	1.669.816	0,36
Darden Restaurants	2.176	237.206	0,05
Dollar General	4.228	659.483	0,14
Dollar Tree	3.914	368.112	0,08
Gap	3.494	61.774	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (5,69 %) (31. Dezember 2018: 5,89 %) (Fortsetzung)			
Home Depot	18.764	4.097.682	0,89
Kohl's	2.692	137.157	0,03
L Brands	3.550	64.326	0,01
Lowe's	12.984	1.554.964	0,34
Macy's	5.245	89.165	0,02
McDonald's	12.943	2.557.666	0,55
Nordstrom	1.942	79.486	0,02
O'Reilly Automotive	1.285	563.164	0,12
PVH	1.284	135.013	0,03
Ross Stores	6.140	714.819	0,15
Starbucks	20.384	1.792.161	0,39
Tapestry	4.787	129.105	0,03
Target	8.769	1.124.273	0,24
Tiffany	2.009	268.503	0,06
TJX	20.560	1.255.394	0,27
Tractor Supply	1.980	185.011	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	998	252.634	0,05
Walgreens Boots Alliance	12.529	738.710	0,16
Wal-Mart Stores	24.141	2.868.916	0,62
Yum! Brands	5.342	538.100	0,12
Spar- und Darlehenskassen (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
People's United Financial	7.606	128.541	0,03
Halbleiter (4,22 %) (31. Dezember 2018: 3,71 %)			
Advanced Micro Devices	19.472	892.986	0,19
Analog Devices	6.142	729.915	0,16
Applied Materials	15.699	958.267	0,21
Broadcom	6.811	2.152.412	0,47
Intel	74.396	4.452.601	0,96
IPG Photonics	546	79.126	0,02
KLA-Tencor	2.661	474.110	0,10
Lam Research	2.519	736.556	0,16
Maxim Integrated Products	4.858	298.816	0,06
Microchip Technology	4.275	447.678	0,10
Micron Technology	18.711	1.006.278	0,22
NVIDIA	10.432	2.454.650	0,53
Qorvo	1.859	216.072	0,05
QUALCOMM	19.456	1.716.603	0,37
Skyworks Solutions	2.987	361.069	0,08
Texas Instruments	15.947	2.045.841	0,44
Xilinx	4.532	443.094	0,10
Software (8,05 %) (31. Dezember 2018: 6,94 %)			
Activision Blizzard	13.535	804.250	0,17
Adobe	8.234	2.715.656	0,59
Akamai Technologies	2.988	258.103	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,05 %) (31. Dezember 2018: 6,94 %) (Fortsetzung)			
ANSYS	1.386	356.770	0,08
Autodesk	3.814	699.716	0,15
Broadridge Financial Solutions	1.871	231.143	0,05
Cerner	5.183	380.380	0,08
Citrix Systems	2.176	241.318	0,05
Electronic Arts	4.960	533.250	0,12
Fidelity National Information Services	10.659	1.482.560	0,32
Fiserv	9.724	1.124.386	0,24
Intuit	4.449	1.165.327	0,25
Jack Henry & Associates	1.404	204.521	0,04
Microsoft	130.712	20.613.282	4,46
MSCI	1.433	369.972	0,08
Oracle	37.280	1.975.094	0,43
Paychex	5.293	450.223	0,10
salesforce.com	15.105	2.456.677	0,53
ServiceNow	3.219	908.788	0,20
Take-Two Interactive Software	1.926	235.800	0,05
Technologiehardware & -ausrüstung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Xerox Holdings	3.493	128.787	0,03
Telekommunikation (3,06 %) (31. Dezember 2018: 3,24 %)			
Arista Networks	960	195.264	0,04
AT&T	125.043	4.886.680	1,06
CenturyLink	15.043	198.718	0,04
Cisco Systems	72.816	3.492.255	0,76
Juniper Networks	5.806	143.002	0,03
Motorola Solutions	2.918	470.207	0,10
T-Mobile US	5.395	423.076	0,09
Verizon Communications	70.765	4.344.970	0,94
Textilien (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Mohawk Industries	1.053	143.607	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Hasbro	2.007	211.958	0,05
Transport (1,52 %) (31. Dezember 2018: 1,63 %)			
CH Robinson Worldwide	2.485	194.327	0,04
CSX	13.491	976.209	0,21
Expeditors International of Washington	2.995	233.670	0,05
FedEx	3.924	593.348	0,13
JB Hunt Transport Services	1.607	187.665	0,04
Kansas City Southern	1.848	283.040	0,06
Norfolk Southern	4.454	864.655	0,19
Old Dominion Freight Line	1.075	204.014	0,04
Union Pacific	11.808	2.134.768	0,46
United Parcel Service	11.946	1.398.398	0,30

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (2,93 %) (31. Dezember 2018: 2,98 %)			
AES	12.242	243.616	0,05
Alliant Energy	3.824	209.249	0,05
Ameren	3.973	305.126	0,07
American Electric Power	8.657	818.173	0,18
CMS Energy	4.577	287.619	0,06
Consolidated Edison	5.706	516.222	0,11
Dominion Energy	13.896	1.150.867	0,25
DTE Energy	3.209	416.753	0,09
Duke Energy	12.478	1.138.118	0,25
Edison International	6.017	453.742	0,10
Entergy	3.459	414.388	0,09
Evergy	3.935	256.129	0,06
Eversource Energy	5.485	466.609	0,10
Exelon	16.048	731.628	0,16
FirstEnergy	9.128	443.621	0,10
NextEra Energy	8.514	2.061.750	0,45
NRG Energy	4.497	178.756	0,04
Pinnacle West Capital	2.204	198.206	0,04
PPL	12.100	434.148	0,09
Public Service Enterprise Group	8.355	493.363	0,11
Southern	17.851	1.137.109	0,25
WEC Energy Group	5.458	503.391	0,11
Xcel Energy	8.990	570.774	0,12
Versorger - Strom & Gas (0,30 %) (31. Dezember 2018: 0,25 %)			
Atmos Energy	2.120	237.143	0,05
CenterPoint Energy	8.940	243.794	0,05
NiSource	6.188	172.274	0,04
Sempra Energy	4.904	742.857	0,16
Wasser (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
American Water Works	3.027	371.866	0,08
Stammaktien, insgesamt		**458.134.978**	**99,16**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,34 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	22.587.277	USD	22.670.000	655.530	0,14
03.01.2020	EUR	20.127.499	USD	22.249.300	343.808	0,07
03.01.2020	EUR	4.932.614	USD	5.452.600	84.256	0,02
03.01.2020	EUR	1.325.405	USD	1.475.100	12.667	0,00
03.01.2020	GBP	17.288.297	USD	22.395.000	507.683	0,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**1.603.944**	**0,34**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,02) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	2.100.215	13	31.278	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**2.100.215**	**13**	**31.278**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**1.635.222**	**0,35**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**459.770.200**	**99,51**
Sonstiges Nettovermögen	**2.249.600**	**0,49**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**462.019.800**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	0,35
Umlaufvermögen	0,64
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Bergbau (100,00 %) (31. Dezember 2018: 100,22 %)			
Agnico-Eagle Mines	53.380	3.292.333	5,01
Alamos Gold	448.467	2.707.921	4,12
AngloGold Ashanti	145.389	3.247.990	4,95
B2Gold	934.206	3.753.394	5,72
Centamin	1.887.791	3.176.083	4,84
Detour Gold	177.725	3.445.542	5,25
Endeavour Mining	151.257	2.861.256	4,36
Gold Fields	539.479	3.560.561	5,42
Harmony Gold Mining	913.575	3.316.277	5,05
IAMGOLD	894.084	3.343.981	5,09
Kinross Gold	649.705	3.086.318	4,70
Kirkland Lake Gold	69.142	3.052.005	4,65
Koza Altin Isletmeleri	91.045	1.132.899	1,73
Newmont Mining	83.574	3.631.290	5,53
Northern Star Resources	427.085	3.395.482	5,17
Polyus (Germany listed)	45.141	2.559.495	3,90
Polyus (UK listed)	15.351	870.402	1,33
Pretium Resources	240.725	2.682.457	4,08
Regis Resources	960.295	2.929.671	4,46
Saracen Mineral Holdings	1.418.548	3.300.628	5,03
Semafo	663.414	1.381.313	2,10
St Barbara	1.378.941	2.636.569	4,01
Zhaojin Mining Industry	2.086.000	2.305.047	3,50
Stammaktien, insgesamt		**65.668.914**	**100,00**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		**65.668.914**	**100,00**
Sonstiges Nettovermögen		**2.674**	**0,00**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		**65.671.588**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamt-vermögens**
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,94
Umlaufvermögen	0,06
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert AUD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Fluggesellschaften (0,36 %) (31. Dezember 2018: null)			
Qantas Airways	189.833	1.349.713	0,36
Banken (25,80 %) (31. Dezember 2018: 29,04 %)			
Australia & New Zealand Banking Group	739.629	18.217.083	4,84
Bendigo & Adelaide Bank	129.193	1.263.508	0,34
Commonwealth Bank of Australia	462.046	36.917.514	9,82
National Australia Bank	752.210	18.526.953	4,93
Westpac Banking	910.575	22.063.257	5,87
Getränke (1,20 %) (31. Dezember 2018: 1,20 %)			
Coca-Cola Amatil	133.342	1.474.763	0,39
Treasury Wine Estates	187.736	3.048.837	0,81
Biotechnologie (8,68 %) (31. Dezember 2018: 6,78 %)			
CSL	118.316	32.626.853	8,68
Bau- & Konstruktionsmaterialien (1,22 %) (31. Dezember 2018: 1,01 %)			
Boral	305.193	1.367.265	0,36
James Hardie Industries	115.622	3.222.390	0,86
Chemikalien (0,35 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Incitec Pivot	415.944	1.322.702	0,35
Kommerzielle Dienste (4,10 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %)			
Brambles	413.637	4.847.832	1,29
Transurban Group	708.106	10.557.870	2,81
Computer (0,57 %) (31. Dezember 2018: 0,64 %)			
Computershare	127.445	2.138.531	0,57
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,65 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %)			
ASX	50.359	3.948.656	1,05
Macquarie Group	84.272	11.616.909	3,09
Magellan Financial Group	33.390	1.901.561	0,51
Ingenieurwesen & Konstruktion (1,58 %) (31. Dezember 2018: 1,48 %)			
CIMIC Group	24.818	822.472	0,22
Lendlease Group	147.275	2.592.045	0,69
Sydney Airport	289.078	2.503.419	0,67
Unterhaltung (1,98 %) (31. Dezember 2018: 1,68 %)			
Aristocrat Leisure	149.991	5.050.203	1,34
Tabcorp Holdings	533.333	2.415.998	0,64
Lebensmittel (7,58 %) (31. Dezember 2018: 7,17 %)			
Coles Group	296.188	4.395.436	1,17
Wesfarmers	295.554	12.235.949	3,25
Woolworths	328.406	11.875.173	3,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert AUD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,92 %) (31. Dezember 2018: 5,30 %)			
AMP	874.001	1.673.712	0,45
Challenger	145.234	1.174.943	0,31
Insurance Australia Group	604.865	4.633.270	1,23
Medibank	722.317	2.282.522	0,61
QBE Insurance Group	344.405	4.435.942	1,18
Suncorp Group	330.069	4.277.701	1,14
Gesundheitsprodukte (0,90 %) (31. Dezember 2018: 0,81 %)			
Cochlear	15.002	3.371.403	0,90
Gesundheitsdienstleistungen (1,71 %) (31. Dezember 2018: 1,44 %)			
Ramsay Health Care	42.254	3.064.688	0,81
Sonic Healthcare	117.583	3.380.515	0,90
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,21 %)			
Washington H Soul Pattinson	30.601	657.925	0,17
Internet (0,52 %) (31. Dezember 2018: 0,46 %)			
Seek	87.104	1.964.199	0,52
Eisen & Stahl (1,03 %) (31. Dezember 2018: 0,53 %)			
Fortescue Metals Group	361.969	3.869.452	1,03
Freizeit (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
Flight Centre Travel Group	14.322	631.027	0,17
Logis (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,36 %)			
Crown Resorts	98.095	1.178.121	0,31
Bergbau (14,03 %) (31. Dezember 2018: 14,19 %)			
Alumina	633.832	1.457.814	0,39
BHP Group	769.088	29.932.937	7,96
Newcrest Mining	200.623	6.068.854	1,61
Rio Tinto	96.854	9.724.153	2,59
South32	1.311.935	3.542.225	0,94
BlueScope Steel	133.701	2.013.541	0,54
Diverse Fertigung (0,58 %) (31. Dezember 2018: 0,53 %)			
Orica	99.817	2.193.981	0,58
Öl & Gas (4,51 %) (31. Dezember 2018: 4,48 %)			
Caltex Australia	65.557	2.225.660	0,59
Oil Search	359.494	2.606.332	0,69
Santos	462.378	3.782.256	1,01
Woodside Petroleum	243.972	8.387.769	2,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert AUD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl- & Gasdienstleistungen (0,36 %) (31. Dezember 2018: 0,30 %)			
Worley	88.568	1.355.976	0,36
Verpackung & Container (null) (31. Dezember 2018: 1,24 %)			
Pipelines (0,92 %) (31. Dezember 2018: 0,81 %)			
APA Group	311.061	3.452.777	0,92
Immobilien (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
REA Group	13.783	1.427.919	0,38
Immobilienfonds (6,79 %) (31. Dezember 2018: 6,79 %)			
Dexus	284.754	3.331.628	0,89
Goodman Group	427.751	5.719.041	1,52
GPT Group	508.818	2.849.385	0,76
Mirvac Group	1.028.283	3.269.940	0,87
Scentre Group	1.402.499	5.371.570	1,42
Stockland	628.310	2.902.792	0,77
Vicinity Centres	840.768	2.093.512	0,56
Einzelhandel (0,16 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Harvey Norman Holdings	147.508	600.358	0,16
Software (0,23 %) (31. Dezember 2018: null)			
WiseTech Global	37.749	882.194	0,23
Telekommunikation (1,20 %) (31. Dezember 2018: 1,15 %)			
Telstra	1.094.891	3.875.914	1,03
TPG Telecom	97.724	655.728	0,17
Transport (0,72 %) (31. Dezember 2018: 0,69 %)			
Aurizon Holdings	519.687	2.717.967	0,72
Versorger - Strom (2,17 %) (31. Dezember 2018: 2,25 %)			
AGL Energy	170.759	3.505.690	0,93
AusNet Services	469.011	797.319	0,21
Origin Energy	460.322	3.889.725	1,03
Stammaktien, insgesamt		**375.533.269**	**99,85**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* ((1,28) %) (31. Dezember 2018: 1,30 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter (Verlust) AUD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	51.234.391	AUD	75.954.000	(686.984)	(0,19)
03.01.2020	EUR	42.273.371	AUD	69.018.000	(1.514.155)	(0,40)
03.01.2020	GBP	393.561	AUD	753.000	(11.310)	(0,00)
03.01.2020	GBP	6.905.880	AUD	13.213.000	(198.464)	(0,05)
03.01.2020	USD	44.227.424	AUD	65.327.000	(2.410.128)	(0,64)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					**(4.821.041)**	**(1,28)**

Terminkontrakte (Futures) ((0,01) %) (31. Dezember 2018: (0,00) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter (Verlust) AUD	% des Netto-vermögens
SPI 200 Index Futures 20/03/2020	UBS AG	1.869.175	11	(53.350)	(0,01)
Nicht realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten (Futures)		**1.869.175**	**11**	**(53.350)**	**(0,01)**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**(4.874.391)**	**(1,29)**

	Zeitwert AUD	% des Gesamt-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**370.658.878**	**98,55**
Sonstiges Nettovermögen	**5.441.511**	**1,45**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**376.100.389**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	97,64
Umlaufvermögen	2,36
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Interpublic Group	27.550	566.953	0,03
Nielsen Holdings	22.510	407.085	0,02
Omnicom Group	14.431	1.041.604	0,06
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,32 %) (31. Dezember 2018: 2,30 %)			
Arconic	27.036	741.112	0,04
Boeing	35.991	10.444.931	0,61
General Dynamics	16.140	2.535.671	0,15
HEICO (Restricted voting rights)	5.183	413.394	0,02
HEICO (Voting rights)	2.840	288.807	0,02
L3Harris Technologies	14.655	2.583.328	0,15
Lockheed Martin	16.834	5.839.489	0,34
Northrop Grumman	10.786	3.305.178	0,19
Raytheon	18.521	3.625.663	0,21
Spirit AeroSystems Holdings	7.092	460.459	0,03
Teledyne Technologies	2.180	673.013	0,04
TransDigm Group	3.216	1.604.419	0,09
United Technologies	55.345	7.383.941	0,43
Landwirtschaft (0,92 %) (31. Dezember 2018: 1,03 %)			
Altria Group	125.815	5.594.152	0,33
Archer-Daniels-Midland	37.050	1.529.860	0,09
Bunge	9.166	469.936	0,03
Philip Morris International	104.655	7.933.276	0,47
Fluggesellschaften (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
American Airlines Group	8.136	207.876	0,01
Delta Air Lines	10.863	565.941	0,03
Southwest Airlines	8.360	402.025	0,02
United Airlines Holdings	4.425	347.259	0,02
Automobilhersteller (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %)			
Ford Motor	261.968	2.170.426	0,13
General Motors	86.399	2.817.116	0,17
PACCAR	22.749	1.603.071	0,09
Tesla	9.015	3.359.685	0,20
Autoteile & Ausrüstung (0,21 %) (31. Dezember 2018: 0,22 %)			
Aptiv	17.505	1.481.025	0,09
Autoliv	5.805	436.526	0,03
BorgWarner	13.510	522.106	0,03
Lear	3.526	430.973	0,03
WABCO Holdings	3.583	432.514	0,03
Banken (6,56 %) (31. Dezember 2018: 6,64 %)			
Bank of America	593.201	18.612.530	1,09
Bank of New York Mellon	57.898	2.596.003	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,56 %) (31. Dezember 2018: 6,64 %) (Fortsetzung)			
Capital One Financial	31.829	2.918.064	0,17
Citigroup	152.174	10.830.460	0,64
Citizens Financial Group	28.756	1.040.340	0,06
Comerica	9.508	607.750	0,04
East West Bancorp	8.974	389.340	0,02
Fifth Third Bancorp	49.777	1.363.167	0,08
First Republic Bank	10.841	1.134.322	0,07
Goldman Sachs Group	21.796	4.464.640	0,26
Huntington Bancshares	74.709	1.003.663	0,06
JPMorgan Chase	214.692	26.661.992	1,57
KeyCorp	68.647	1.237.787	0,07
M&T Bank	8.563	1.294.940	0,08
Morgan Stanley	83.699	3.811.760	0,22
Northern Trust	13.741	1.300.530	0,08
PNC Financial Services Group	30.082	4.277.945	0,25
Regions Financial	67.292	1.028.714	0,06
Signature Bank	3.472	422.548	0,02
State Street	25.339	1.785.585	0,11
SVB Financial Group	3.810	852.083	0,05
Truist Financial	90.754	4.553.474	0,27
US Bancorp	101.536	5.363.098	0,32
Wells Fargo	281.919	13.512.040	0,79
Zions Bancorp	10.457	483.677	0,03
Getränke (1,77 %) (31. Dezember 2018: 1,88 %)			
Brown-Forman	21.565	1.298.703	0,08
Coca-Cola	273.504	13.486.380	0,79
Constellation Brands	11.234	1.899.022	0,11
Molson Coors Brewing	11.735	563.489	0,03
Monster Beverage	27.483	1.555.942	0,09
PepsiCo	93.338	11.364.379	0,67
Biotechnologie (0,19 %) (31. Dezember 2018: null)			
Bio-Rad Laboratories	1.311	432.170	0,03
Corteva	49.843	1.312.570	0,08
Exact Sciences	9.699	799.077	0,05
Ionis Pharmaceuticals	9.028	485.863	0,03
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Fortune Brands Home & Security	9.274	539.834	0,03
Johnson Controls	53.895	1.954.625	0,11
Lennox International	2.453	533.148	0,03
Martin Marietta Materials	3.928	978.554	0,06
Masco	20.994	897.558	0,05
Owens Corning	8.192	475.246	0,03
Vulcan Materials	8.934	1.146.020	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (1,81 %) (31. Dezember 2018: 2,03 %)			
Air Products & Chemicals	14.885	3.116.105	0,18
Albemarle	6.929	450.864	0,03
Axalta Coating Systems	13.791	373.494	0,02
Celanese	7.963	873.412	0,05
CF Industries Holdings	13.731	583.981	0,03
Dow	50.654	2.469.755	0,15
DuPont de Nemours	49.959	2.857.345	0,17
Eastman Chemical	9.766	689.580	0,04
Ecolab	17.518	3.011.850	0,18
FMC	8.731	776.418	0,05
International Flavors & Fragrances	7.305	839.638	0,05
Linde	36.573	6.936.656	0,41
LyondellBasell Industries	18.016	1.516.394	0,09
Mosaic	23.757	457.997	0,03
PPG Industries	15.612	1.856.612	0,11
RPM International	8.882	607.382	0,04
Sherwin-Williams	5.469	2.843.102	0,17
Westlake Chemical	2.605	162.798	0,01
Kommerzielle Dienste (1,96 %) (31. Dezember 2018: 1,71 %)			
Aramark	15.931	615.952	0,04
Automatic Data Processing	29.292	4.449.256	0,26
Booz Allen Hamilton Holding	9.688	613.908	0,04
Cintas	5.771	1.383.395	0,08
CoStar Group	2.481	1.322.390	0,08
Equifax	8.007	999.502	0,06
FleetCor Technologies	5.771	1.479.228	0,09
Gartner	5.872	806.125	0,05
Global Payments	20.024	3.256.644	0,19
Live Nation Entertainment	9.854	627.408	0,04
ManpowerGroup	4.027	348.349	0,02
MarketAxess Holdings	2.577	870.349	0,05
Moody's	11.186	2.365.853	0,14
PayPal Holdings	75.449	7.270.670	0,43
Robert Half International	8.518	479.209	0,03
Rollins	8.765	258.929	0,02
Sabre	18.507	369.975	0,02
SEI Investments	8.568	499.807	0,03
Square	22.762	1.268.589	0,07
TransUnion	12.456	949.985	0,06
United Rentals	5.058	751.468	0,04
Verisk Analytics	9.956	1.324.570	0,08
Western Union	30.075	717.513	0,04
Computer (6,48 %) (31. Dezember 2018: 5,30 %)			
Accenture	43.020	8.070.135	0,47
Apple	303.909	79.503.724	4,68

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (6,48 %) (31. Dezember 2018: 5,30 %) (Fortsetzung)			
Cadence Design Systems	19.041	1.176.556	0,07
Cognizant Technology Solutions	36.620	2.023.317	0,12
Dell Technologies	10.504	480.892	0,03
DXC Technology	17.077	571.871	0,03
EPAM Systems	3.772	712.934	0,04
Fortinet	9.754	927.695	0,05
Hewlett Packard	84.365	1.192.008	0,07
HP	97.537	1.785.645	0,11
IHS Markit	25.436	1.707.442	0,10
International Business Machines	59.727	7.132.127	0,42
Leidos Holdings	9.685	844.604	0,05
NetApp	15.783	875.271	0,05
Seagate Technology	16.406	869.628	0,05
Synopsys	10.020	1.242.570	0,07
Western Digital	19.772	1.117.977	0,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,65 %) (31. Dezember 2018: 0,64 %)			
Capri Holdings	11.457	389.392	0,02
Hanesbrands	25.385	335.828	0,02
Nike	84.068	7.587.471	0,45
Ralph Lauren	3.797	396.512	0,02
Under Armour - Class A	10.444	200.971	0,01
Under Armour - Class C	14.428	246.529	0,01
VF	22.930	2.035.820	0,12
Kosmetika & Körperpflege (1,47 %) (31. Dezember 2018: 1,40 %)			
Colgate-Palmolive	54.285	3.329.159	0,20
Coty	20.703	207.491	0,01
Estee Lauder	14.656	2.696.705	0,16
Procter & Gamble	168.183	18.713.651	1,10
Vertrieb und Grosshandel (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Fastenal	37.763	1.243.068	0,07
Genuine Parts	9.818	929.146	0,05
HD Supply Holdings	12.376	443.441	0,03
LKQ	22.105	703.036	0,04
WW Grainger	2.931	883.922	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,30 %) (31. Dezember 2018: 4,24 %)			
Alliance Data Systems	3.209	320.757	0,02
Ally Financial	26.254	714.764	0,04
American Express	47.626	5.281.931	0,31
Ameriprise Financial	8.997	1.335.163	0,08
AXA Equitable Holdings	28.757	634.832	0,04
BlackRock	7.787	3.487.329	0,21
Cboe Global Markets	7.713	824.553	0,05
Charles Schwab	80.174	3.396.956	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,30 %) (31. Dezember 2018: 4,24 %) (Fortsetzung)			
CME Group	23.744	4.245.789	0,25
Discover Financial Services	21.465	1.621.971	0,10
E*TRADE Financial	16.011	647.144	0,04
Eaton Vance	8.037	334.296	0,02
Fidelity National Financial	16.804	678.897	0,04
Franklin Resources	21.779	504.070	0,03
Intercontinental Exchange	37.502	3.092.037	0,18
Invesco	26.644	426.779	0,03
Jefferies Financial Group	16.106	306.624	0,02
Mastercard	60.772	16.165.633	0,95
Nasdaq	8.150	777.608	0,05
Raymond James Financial	8.636	688.265	0,04
S&P Global	16.548	4.025.330	0,24
Synchrony Financial	39.539	1.268.419	0,07
T Rowe Price Group	16.345	1.774.143	0,10
TD Ameritrade Holding	17.957	795.068	0,05
Visa	116.096	19.433.811	1,14
Elektronische Komponenten & Geräte (0,27 %) (31. Dezember 2018: 0,27 %)			
Acuity Brands	2.472	303.907	0,02
AMETEK	15.944	1.416.711	0,08
Emerson Electric	41.599	2.826.143	0,17
Elektronik (1,40 %) (31. Dezember 2018: 1,36 %)			
Agilent Technologies	20.797	1.580.573	0,09
Allegion	6.618	734.259	0,04
Amphenol	20.138	1.941.681	0,11
Arrow Electronics	5.970	450.689	0,03
Corning	53.864	1.396.874	0,08
Flex	32.792	368.673	0,02
FLIR Systems	9.476	439.568	0,03
Fortive	20.945	1.425.384	0,08
Garmin	9.592	833.674	0,05
Honeywell International	48.541	7.654.132	0,45
Keysight Technologies	13.092	1.197.003	0,07
Mettler-Toledo International	1.699	1.200.698	0,07
PerkinElmer	7.558	653.793	0,04
Sensata Technologies Holding	10.531	505.394	0,03
TE Connectivity	22.312	1.905.018	0,11
Trimble	17.000	631.386	0,04
Waters	4.728	984.140	0,06
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Jacobs Engineering Group	9.353	748.490	0,04
Unterhaltung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,04 %)			
Vail Resorts	2.691	574.951	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,33 %)			
Republic Services	14.814	1.182.877	0,07
Waste Connections	17.021	1.376.692	0,08
Waste Management	28.532	2.896.667	0,17
Lebensmittel (1,23 %) (31. Dezember 2018: 1,25 %)			
Campbell Soup	12.324	542.586	0,03
Conagra Brands	33.206	1.012.894	0,06
General Mills	39.939	1.905.687	0,11
Hershey	9.860	1.291.068	0,08
Hormel Foods	19.065	766.167	0,05
Ingredion	5.110	423.140	0,02
JM Smucker	7.323	679.327	0,04
Kellogg	16.476	1.015.128	0,06
Kraft Heinz	44.126	1.263.046	0,07
Kroger	53.782	1.388.990	0,08
Lamb Weston Holdings	9.364	717.671	0,04
McCormick	7.967	1.204.668	0,07
Mondelez International	97.544	4.786.397	0,28
Sysco	33.247	2.533.588	0,15
Tyson Foods	19.209	1.557.940	0,09
Forstprodukte & Papier (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
International Paper	25.639	1.051.828	0,06
Universalversicherung (3,60 %) (31. Dezember 2018: 3,76 %)			
Aflac	50.372	2.373.885	0,14
Alleghany	1.118	796.365	0,05
Allstate	22.145	2.218.447	0,13
American Financial Group	5.193	507.272	0,03
American International Group	59.567	2.723.903	0,16
Aon	15.628	2.899.918	0,17
Arch Capital Group	27.397	1.046.822	0,06
Arthur J Gallagher	12.825	1.088.040	0,06
Assurant	3.754	438.374	0,03
Athene Holding	8.698	364.425	0,02
Berkshire Hathaway	88.690	17.896.033	1,05
Brown & Brown	16.398	576.749	0,03
Chubb	30.515	4.231.596	0,25
Cincinnati Financial	10.430	977.029	0,06
Erie Indemnity	2.154	318.543	0,02
Everest Re Group	2.856	704.370	0,04
Hartford Financial Services Group	23.209	1.256.491	0,07
Lincoln National	13.252	696.660	0,04
Loews	18.875	882.632	0,05
Markel	961	978.697	0,06
Marsh & McLennan	34.452	3.419.422	0,20
MetLife	53.066	2.409.599	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (3,60 %) (31. Dezember 2018: 3,76 %) (Fortsetzung)			
Principal Financial Group	17.642	864.419	0,05
Progressive	38.343	2.472.740	0,15
Prudential Financial	27.114	2.264.295	0,13
Reinsurance Group of America	4.246	616.796	0,04
RenaissanceRe Holdings	2.838	495.595	0,03
Torchmark	6.787	636.376	0,04
Travelers	16.931	2.065.658	0,12
Unum Group	15.252	396.212	0,02
Voya Financial	9.849	535.049	0,03
Willis Towers Watson	8.483	1.526.109	0,09
WR Berkley	10.288	633.319	0,04
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,12%) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Snap-on	3.962	597.918	0,04
Stanley Black & Decker	9.613	1.419.385	0,08
Gesundheitsprodukte (3,41 %) (31. Dezember 2018: 3,20 %)			
ABIOMED	3.191	484.947	0,03
Align Technology	5.066	1.259.347	0,07
Baxter International	32.164	2.396.040	0,14
Becton Dickinson	17.848	4.324.386	0,25
Boston Scientific	93.591	3.770.328	0,22
Cooper	3.356	960.579	0,06
Danaher	42.173	5.766.340	0,34
Dentsply Sirona	15.575	785.202	0,05
Edwards Lifesciences	13.642	2.835.228	0,17
Henry Schein	10.232	608.178	0,04
Hologic	18.002	837.314	0,05
IDEXX Laboratories	5.588	1.299.951	0,08
Insulet	4.328	660.094	0,04
Intuitive Surgical	7.741	4.076.699	0,24
Medtronic	90.303	9.126.844	0,54
ResMed	9.276	1.280.626	0,08
STERIS	5.800	787.560	0,05
Stryker	22.525	4.212.829	0,25
Teleflex	3.063	1.027.204	0,06
Thermo Fisher Scientific	26.699	7.727.134	0,45
Varian Medical Systems	6.109	772.864	0,05
West Pharmaceutical Services	5.047	675.918	0,04
Zimmer Biomet Holdings	13.589	1.812.029	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (2,26 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %)			
Anthem	17.430	4.689.876	0,28
Centene	26.908	1.507.088	0,09
Cigna	25.018	4.557.624	0,27
DaVita	7.712	515.488	0,03
HCA Healthcare	18.600	2.449.238	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (2,26 %) (31. Dezember 2018: 2,46 %) (Fortsetzung)			
Humana	9.075	2.963.181	0,17
IQVIA Holdings	11.540	1.588.460	0,09
Laboratory of America Holdings	6.328	953.682	0,06
Quest Diagnostics	9.318	886.476	0,05
UnitedHealth Group	63.711	16.685.765	0,98
Universal Health Services	5.463	698.194	0,04
WellCare Health Plans	3.225	948.711	0,06
Wohnungsbauunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
DR Horton	23.114	1.086.204	0,06
Lennar	18.681	928.475	0,05
NVR	240	814.271	0,05
PulteGroup	16.900	584.161	0,03
Wohnungsausstatter (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Leggett & Platt	8.243	373.267	0,02
Whirlpool	4.547	597.612	0,04
Haushaltsprodukte (0,36 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Avery Dennison	5.213	607.541	0,04
Church & Dwight	16.573	1.038.526	0,06
Clorox	8.769	1.199.461	0,07
Kimberly-Clark	23.529	2.883.223	0,17
Newell Brands	24.604	421.282	0,02
Internet (9,11 %) (31. Dezember 2018: 8,81 %)			
Alphabet - Class A	20.141	24.032.665	1,41
Alphabet - Class C	21.020	25.037.126	1,47
Amazon.com	28.269	46.535.959	2,74
Booking Holdings	2.857	5.227.180	0,31
CDW	9.866	1.255.466	0,07
eBay	52.012	1.673.189	0,10
Expedia Group	9.619	926.681	0,05
F5 Networks	3.821	475.370	0,03
Facebook	161.814	29.587.835	1,74
GoDaddy	11.159	675.207	0,04
Grubhub	5.798	251.238	0,01
InterActiveCorp	5.187	1.151.122	0,07
Match Group	3.851	281.698	0,02
MercadoLibre	3.018	1.537.742	0,09
Netflix	29.456	8.490.943	0,50
NortonLifeLock	43.062	979.014	0,06
Okta	6.728	691.501	0,04
Pinterest	8.913	148.007	0,01
RingCentral	4.914	738.392	0,04
Roku	6.071	724.194	0,04
Snap	52.229	759.838	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (9,11 %) (31. Dezember 2018: 8,81 %) (Fortsetzung)			
TripAdvisor	7.712	208.722	0,01
Twitter	50.961	1.455.064	0,09
Uber Technologies	11.927	315.999	0,02
VeriSign	7.193	1.234.697	0,07
Wayfair	3.790	305.125	0,02
Zillow Group	7.619	311.819	0,02
Eisen & Stahl (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Nucor	20.995	1.052.654	0,06
Steel Dynamics	15.853	480.745	0,03
Freizeit (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,25 %)			
Carnival	28.527	1.291.784	0,08
Harley-Davidson	11.196	370.939	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	15.211	791.514	0,05
Polaris Industries	4.150	375.996	0,02
Royal Caribbean Cruises	12.141	1.444.050	0,08
Logis (0,45 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Hilton Worldwide Holdings	18.028	1.781.280	0,10
Las Vegas Sands	23.743	1.460.331	0,09
Marriott International	18.901	2.549.826	0,15
MGM Resorts International	34.341	1.017.848	0,06
Wynn Resorts	6.755	835.695	0,05
Maschinen - verschiedene (0,80 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %)			
Cognex	11.592	578.722	0,03
Cummins	10.198	1.625.866	0,10
Deere	20.220	3.120.998	0,18
Flowserve	8.740	387.519	0,02
Huntington Ingalls Industries	3.039	679.220	0,04
IDEX	5.219	799.705	0,05
Middleby	4.064	396.516	0,02
Rockwell Automation	7.919	1.429.795	0,08
Roper Technologies	6.835	2.156.938	0,13
Westinghouse Air Brake Technologies	11.799	817.784	0,05
Xylem	11.990	841.597	0,05
Zebra Technologies	3.667	834.476	0,05
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Caterpillar	37.939	4.991.391	0,29
Medien (2,41 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %)			
Altice USA	9.208	224.273	0,01
Charter Communications	10.320	4.459.713	0,26
Comcast	305.116	12.223.685	0,72
Discovery - Class A	10.707	312.292	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien (2,41 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %) (Fortsetzung)			
Discovery - Class C	24.714	671.296	0,04
DISH Network	16.200	511.906	0,03
FactSet Research Systems	2.248	537.317	0,03
Liberty Broadband	7.214	808.161	0,05
Liberty Global - Class A	12.114	245.410	0,01
Liberty Global - Class C	27.571	535.332	0,03
Liberty Media - Formula One	12.124	496.463	0,03
Liberty Media - Class A	5.833	251.196	0,01
Liberty Media - Class C	11.745	503.701	0,03
News	25.990	327.393	0,02
Sirius XM Holdings	103.775	661.017	0,04
Twenty-First Century Fox - Class A	23.670	781.690	0,05
Twenty-First Century Fox - Class B	13.116	425.328	0,03
ViacomCBS	37.617	1.406.491	0,08
Walt Disney	121.156	15.610.517	0,92
Bergbau (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Freeport-McMoRan	96.099	1.123.224	0,07
Newmont Mining	54.904	2.125.238	0,12
Diverse Fertigung (1,38 %) (31. Dezember 2018: 1,45 %)			
3M	38.804	6.098.714	0,36
AO Smith	9.989	423.943	0,02
Dover	9.565	982.149	0,06
Eaton	27.955	2.358.930	0,14
General Electric	579.494	5.761.386	0,34
Illinois Tool Works	22.012	3.522.511	0,21
Ingersoll-Rand	15.825	1.873.906	0,11
Parker-Hannifin	8.750	1.604.389	0,09
Pentair	9.515	388.822	0,02
Textron	14.883	591.343	0,03
Öl & Gas (3,38 %) (31. Dezember 2018: 4,32 %)			
Apache	25.868	589.722	0,03
Cabot Oil & Gas	28.035	434.824	0,03
Cheniere Energy	15.795	859.333	0,05
Chevron	127.814	13.721.939	0,81
Concho Resources	13.013	1.015.188	0,06
ConocoPhillips	74.699	4.327.558	0,25
Continental Resources	6.514	199.047	0,01
Devon Energy	28.683	663.606	0,04
Diamondback Energy	10.152	839.835	0,05
EOG Resources	39.378	2.938.357	0,17
Exxon Mobil	284.835	17.706.734	1,04
Hess	18.772	1.117.290	0,07
HollyFrontier	9.370	423.299	0,02
Marathon Oil	56.033	677.887	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,38 %) (31. Dezember 2018: 4,32 %) (Fortsetzung)			
Marathon Petroleum	44.336	2.379.728	0,14
Noble Energy	30.521	675.405	0,04
Occidental Petroleum	60.517	2.221.743	0,13
Phillips 66	29.710	2.948.768	0,17
Pioneer Natural Resources	10.781	1.453.827	0,09
Valero Energy	27.930	2.330.197	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,40 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
Baker Hughes	42.398	968.072	0,06
Halliburton	58.610	1.277.672	0,08
National Oilwell Varco	24.754	552.417	0,03
Schlumberger	93.898	3.362.769	0,20
Technip	30.581	584.104	0,03
Sonstige Industriegüter (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
AMERCO	570	190.840	0,01
Verpackung & Container (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Amcor	103.613	1.000.593	0,06
Ball	20.846	1.200.990	0,07
Crown Holdings	8.450	546.070	0,03
Packaging of America	6.666	665.056	0,04
Sealed Air	9.395	333.366	0,02
WestRock	16.583	633.921	0,04
Pharmazeutika (7,51 %) (31. Dezember 2018: 8,75 %)			
Abbott Laboratories	119.343	9.234.873	0,54
AbbVie	99.679	7.862.437	0,46
Alexion Pharmaceuticals	14.984	1.443.671	0,08
Allergan	21.837	3.719.003	0,22
Alnylam Pharmaceuticals	7.814	801.727	0,05
AmerisourceBergen	10.318	781.503	0,05
Amgen	40.277	8.649.962	0,51
Biogen	12.507	3.306.196	0,19
BioMarin Pharmaceutical	11.749	884.970	0,05
Bristol-Myers Squibb	157.880	9.028.353	0,53
Cardinal Health	19.268	868.219	0,05
DexCom	6.317	1.230.985	0,07
Elanco Animal Health	22.149	581.103	0,03
Eli Lilly	58.645	6.866.564	0,40
Gilead Sciences	85.305	4.938.198	0,29
Illumina	9.755	2.882.962	0,17
Incyte	12.289	955.970	0,06
Jazz Pharmaceuticals	3.724	495.251	0,03
Johnson & Johnson	177.515	23.068.269	1,36
McKesson	12.394	1.527.251	0,09
Merck	172.285	13.959.319	0,82

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (7,51 %) (31. Dezember 2018: 8,75 %) (Fortsetzung)			
Mylan	35.159	629.573	0,04
Neurocrine Biosciences	6.046	578.964	0,03
Perrigo	7.855	361.505	0,02
Pfizer	371.358	12.961.984	0,76
Regeneron Pharmaceuticals	5.405	1.807.991	0,11
Sarepta Therapeutics	4.529	520.644	0,03
Seattle Genetics	8.376	852.599	0,05
Vertex Pharmaceuticals	17.036	3.322.970	0,20
Zoetis	32.350	3.814.278	0,22
Pipelines (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Kinder Morgan	138.496	2.612.005	0,15
ONEOK	27.163	1.831.114	0,11
Targa Resources	15.346	558.198	0,03
Williams	83.882	1.772.556	0,10
Private Equity (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Blackstone Group	44.741	2.229.682	0,13
KKR	33.096	860.054	0,05
Immobilien (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
CBRE Group	21.327	1.164.483	0,07
Jones Lang LaSalle	3.035	470.702	0,03
Immobilienfonds (3,22 %) (31. Dezember 2018: 3,00 %)			
AGNC Investment	38.189	601.498	0,04
Alexandria Real Estate Equities	7.724	1.111.844	0,07
American Tower	29.636	6.067.660	0,36
Annaly Capital Management	92.177	773.548	0,05
AvalonBay Communities	9.175	1.714.030	0,10
Boston Properties	10.320	1.267.453	0,07
Camden Property Trust	5.854	553.327	0,03
Crown Castle International	28.065	3.554.068	0,21
Digital Realty Trust	14.457	1.542.169	0,09
Duke Realty	23.185	716.102	0,04
Equinix	5.605	2.914.601	0,17
Equity LifeStyle Properties	11.941	748.799	0,04
Equity Residential	25.186	1.815.640	0,11
Essex Property Trust	4.564	1.223.275	0,07
Extra Space Storage	8.415	791.798	0,05
Federal Realty Investment Trust	5.187	594.853	0,03
Healthpeak Properties	33.643	1.033.125	0,06
Host Hotels & Resorts	52.102	861.018	0,05
Invitation Homes	38.771	1.035.169	0,06
Iron Mountain	21.032	597.140	0,04
Kimco Realty	28.911	533.405	0,03
Liberty Property Trust	10.080	539.247	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (3,22 %) (31. Dezember 2018: 3,00 %) (Fortsetzung)			
Medical Properties Trust	34.889	656.143	0,04
Mid-America Apartment Communities	7.510	882.200	0,05
National Retail Properties	9.724	464.500	0,03
Omega Healthcare Investors	15.026	566.905	0,03
Prologis	42.339	3.362.227	0,20
Public Storage	10.294	1.952.972	0,11
Realty Income	22.128	1.451.483	0,09
Regency Centers	10.992	617.805	0,04
SBA Communications	7.707	1.654.620	0,10
Simon Property Group	20.352	2.700.789	0,16
SL Green Realty	5.251	429.810	0,03
Sun Communities	6.412	857.409	0,05
UDR	19.494	811.020	0,05
Ventas	25.664	1.320.125	0,08
VEREIT	69.551	572.518	0,03
VICI Properties	31.535	717.800	0,04
Vornado Realty Trust	12.213	723.536	0,04
Welltower	27.039	1.969.934	0,12
Weyerhaeuser	50.156	1.349.409	0,08
WP Carey	12.040	858.514	0,05
Einzelhandel (5,62 %) (31. Dezember 2018: 5,90 %)			
Advance Auto Parts	4.821	687.868	0,04
AutoZone	1.682	1.785.109	0,10
Best Buy	15.700	1.228.027	0,07
Burlington Stores	4.361	885.915	0,05
CarMax	10.860	848.193	0,05
Chipotle Mexican Grill	1.802	1.343.851	0,08
Copart	14.414	1.167.762	0,07
Costco Wholesale	29.195	7.644.542	0,45
CVS Health	88.033	5.826.261	0,34
Darden Restaurants	8.077	784.387	0,05
Dollar General	17.299	2.403.830	0,14
Dollar Tree	15.944	1.335.888	0,08
Domino's Pizza	2.520	659.533	0,04
Gap	16.290	256.577	0,02
Home Depot	73.656	14.329.628	0,84
Kohl's	10.929	496.065	0,03
Lowe's	52.263	5.575.966	0,33
Lululemon Athletica	7.366	1.520.251	0,09
McDonald's	51.083	8.992.890	0,53
Nordstrom	7.836	285.726	0,02
O'Reilly Automotive	5.078	1.982.615	0,12
PVH	4.813	450.857	0,03
Ross Stores	24.468	2.537.698	0,15
Starbucks	80.949	6.340.350	0,37
Tapestry	18.389	441.828	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (5,62 %) (31. Dezember 2018: 5,90 %) (Fortsetzung)			
Target	34.375	3.926.257	0,23
Tiffany	7.048	839.168	0,05
TJX	81.891	4.454.585	0,26
Tractor Supply	8.158	679.095	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	3.696	833.502	0,05
Walgreens Boots Alliance	50.581	2.656.799	0,16
Wal-Mart Stores	95.792	10.141.586	0,60
Yum! Brands	20.710	1.858.461	0,11
Spar- und Darlehenskassen (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
People's United Financial	30.198	454.652	0,03
Halbleiter (4,15 %) (31. Dezember 2018: 3,70 %)			
Advanced Micro Devices	68.727	2.807.859	0,17
Analog Devices	24.553	2.599.448	0,15
Applied Materials	62.765	3.413.080	0,20
Broadcom	26.768	7.536.061	0,44
Intel	298.049	15.891.540	0,93
IPG Photonics	2.615	337.609	0,02
KLA-Tencor	10.654	1.691.068	0,10
Lam Research	9.787	2.549.417	0,15
Marvell Technology Group	40.510	958.527	0,06
Maxim Integrated Products	17.989	985.750	0,06
Microchip Technology	16.296	1.520.286	0,09
Micron Technology	73.432	3.518.196	0,21
NVIDIA	38.945	8.163.710	0,48
ON Semiconductor	27.480	596.849	0,04
Qorvo	8.070	835.614	0,05
QUALCOMM	81.852	6.433.683	0,38
Skyworks Solutions	11.490	1.237.338	0,07
Teradyne	11.503	698.788	0,04
Texas Instruments	62.942	7.193.617	0,42
Xilinx	16.800	1.463.284	0,09
Software (8,08 %) (31. Dezember 2018: 6,91 %)			
Activision Blizzard	52.531	2.780.756	0,16
Adobe	32.623	9.585.210	0,56
Akamai Technologies	11.700	900.356	0,05
ANSYS	5.845	1.340.367	0,08
Autodesk	14.565	2.380.487	0,14
Black Knight	8.488	487.578	0,03
Broadridge Financial Solutions	7.469	822.023	0,05
CDK Global	7.927	386.146	0,02
Cerner	21.392	1.398.628	0,08
Citrix Systems	9.051	894.215	0,05
DocuSign	7.410	489.225	0,03
Dropbox	13.272	211.761	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,08 %) (31. Dezember 2018: 6,91 %) (Fortsetzung)			
Electronic Arts	20.299	1.944.186	0,11
Fidelity National Information Services	41.772	5.176.011	0,30
Fiserv	38.966	4.013.936	0,24
Guidewire Software	5.757	562.983	0,03
Intuit	17.391	4.058.108	0,24
Jack Henry & Associates	5.347	693.896	0,04
Microsoft	487.328	68.464.745	4,03
MongoDB	2.683	314.574	0,02
MSCI	5.517	1.268.935	0,07
Oracle	157.444	7.431.084	0,44
Paychex	21.063	1.596.098	0,09
Paycom Software	3.355	791.332	0,05
PTC	7.225	482.032	0,03
salesforce.com	56.143	8.134.615	0,48
ServiceNow	12.642	3.179.591	0,19
Splunk	9.834	1.312.106	0,08
SS&C Technologies Holdings	14.577	797.353	0,05
Take-Two Interactive Software	7.593	828.162	0,05
Twilio	7.348	643.351	0,04
Tyler Technologies	2.627	702.142	0,04
Veeva Systems	9.025	1.130.919	0,07
VMware	5.340	722.102	0,04
Workday	11.007	1.612.563	0,09
Technologiehardware & -ausrüstung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Xerox Holdings	14.539	477.553	0,03
Telekommunikation (3,03 %) (31. Dezember 2018: 3,36 %)			
Arista Networks	3.406	617.177	0,04
AT&T	490.442	17.074.829	1,00
CenturyLink	67.137	790.094	0,05
Cisco Systems	287.824	12.297.601	0,72
Juniper Networks	25.518	559.929	0,03
Motorola Solutions	10.967	1.574.364	0,09
Palo Alto Networks	6.468	1.332.495	0,08
Sprint	53.989	250.586	0,01
T-Mobile US	22.375	1.563.161	0,09
Verizon Communications	278.097	15.211.738	0,89
Zayo Group Holdings	18.007	555.858	0,03
Textilien (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Mohawk Industries	3.803	462.052	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Hasbro	9.053	851.751	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,48 %) (31. Dezember 2018: 1,63 %)			
CH Robinson Worldwide	9.249	644.340	0,04
CSX	50.786	3.273.832	0,19
Expeditors International of Washington	10.842	753.580	0,04
FedEx	16.979	2.287.213	0,13
JB Hunt Transport Services	6.253	650.535	0,04
Kansas City Southern	6.707	915.140	0,05
Knight-Swift Transportation Holdings	7.786	248.597	0,01
Norfolk Southern	17.301	2.992.111	0,18
Old Dominion Freight Line	4.228	714.824	0,04
Union Pacific	47.427	7.638.604	0,45
United Parcel Service	47.090	4.910.789	0,29
XPO Logistics	5.957	422.960	0,02
Versorger - Strom (2,83 %) (31. Dezember 2018: 2,90 %)			
AES	45.444	805.645	0,05
Alliant Energy	14.921	727.374	0,04
Ameren	15.723	1.075.748	0,06
American Electric Power	32.660	2.749.842	0,16
CMS Energy	17.929	1.003.705	0,06
Consolidated Edison	22.177	1.787.398	0,11
Dominion Energy	55.610	4.103.008	0,24
DTE Energy	12.212	1.412.894	0,08
Duke Energy	49.288	4.004.956	0,24
Edison International	24.402	1.639.337	0,10
Entergy	13.569	1.448.167	0,09
Evergy	16.160	937.064	0,06
Eversource Energy	22.057	1.671.620	0,10
Exelon	65.423	2.657.142	0,16
FirstEnergy	36.782	1.592.522	0,09
NextEra Energy	32.171	6.940.341	0,40
NRG Energy	18.958	671.348	0,04
OGE Energy	13.947	552.538	0,03
Pinnacle West Capital	8.182	655.508	0,04
PPL	48.806	1.560.054	0,09
Public Service Enterprise Group	33.710	1.773.342	0,10
Southern	70.613	4.007.176	0,24
Vistra Energy	23.096	473.031	0,03
WEC Energy Group	20.868	1.714.616	0,10
Xcel Energy	35.653	2.016.585	0,12
Versorger - Strom & Gas (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
Atmos Energy	7.700	767.325	0,05
CenterPoint Energy	34.405	835.835	0,05
NiSource	26.694	662.059	0,04
Sempra Energy	18.251	2.462.950	0,14
UGI	13.505	543.328	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wasser (0,12 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
American Water Works	11.865	1.298.544	0,08
Aqua America	14.702	614.805	0,04
Stammaktien, insgesamt		**1.693.084.095**	**99,57**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (1,53 %) (31. Dezember 2018: 0,68 %)

Abwicklungstag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	1.801.121.601	USD	1.990.931.000	27.462.892	1,62
03.01.2020	EUR	387.438	USD	430.400	4.008	0,00
03.01.2020	USD	1.969.400	EUR	1.763.179	(8.701)	(0,00)
03.01.2020	USD	3.094.800	EUR	2.777.691	(20.629)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.391.200	EUR	2.154.603	(24.357)	(0,00)
03.01.2020	USD	153.476.200	EUR	138.183.190	(1.456.002)	(0,09)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					27.466.900	1,62
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(1.509.689)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**25.957.211**	**1,53**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)

Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	6.785.070	48	123.299	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**6.785.070**	**48**	**123.299**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**26.080.510**	**1,54**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**1.719.164.605**	**101,11**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(18.807.961)**	**(1,11)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**1.700.356.644**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	97,94
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	1,59
Umlaufvermögen	0,46
	100,00

* Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind die State Street Bank London und die UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Interpublic Group	7.210	161.280	0,03
Nielsen Holdings	5.873	115.449	0,02
Omnicom Group	4.644	364.348	0,06
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,38 %) (31. Dezember 2018: 2,32 %)			
Arconic	7.883	234.883	0,04
Boeing	11.359	3.583.194	0,62
General Dynamics	5.003	854.355	0,15
HEICO (Restricted voting rights)	1.700	147.384	0,03
HEICO (Voting rights)	887	98.046	0,02
L3Harris Technologies	4.854	930.063	0,16
Lockheed Martin	5.420	2.043.645	0,35
Northrop Grumman	3.272	1.089.849	0,19
Raytheon	5.672	1.206.918	0,21
Spirit AeroSystems Holdings	2.396	169.094	0,03
Teledyne Technologies	675	226.511	0,04
TransDigm Group	1.048	568.305	0,10
United Technologies	17.494	2.536.983	0,44
Landwirtschaft (0,92 %) (31. Dezember 2018: 1,02 %)			
Altria Group	39.680	1.917.752	0,33
Archer-Daniels-Midland	12.209	547.980	0,09
Bunge	3.357	187.081	0,03
Philip Morris International	33.022	2.720.913	0,47
Fluggesellschaften (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
American Airlines Group	1.920	53.323	0,01
Delta Air Lines	3.581	202.789	0,03
Southwest Airlines	2.223	116.200	0,02
United Airlines Holdings	1.275	108.760	0,02
Automobilhersteller (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %)			
Ford Motor	84.351	759.636	0,13
General Motors	27.292	967.277	0,17
PACCAR	7.008	536.788	0,09
Tesla	2.862	1.159.368	0,20
Autoteile & Ausrüstung (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
Aptiv	5.540	509.482	0,09
Autoliv	1.476	120.646	0,02
BorgWarner	4.137	173.783	0,03
Lear	1.160	154.115	0,03
WABCO Holdings	1.019	133.704	0,02
Banken (6,60 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %)			
Bank of America	187.002	6.377.769	1,10
Bank of New York Mellon	18.202	887.115	0,15
Capital One Financial	9.757	972.313	0,17

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,60 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %) (Fortsetzung)			
Citigroup	48.008	3.713.974	0,64
Citizens Financial Group	9.738	382.944	0,07
Comerica	2.782	193.291	0,03
East West Bancorp	2.881	135.864	0,02
Fifth Third Bancorp	16.117	479.761	0,08
First Republic Bank	3.266	371.451	0,06
Goldman Sachs Group	6.891	1.534.301	0,26
Huntington Bancshares	22.323	325.976	0,06
JPMorgan Chase	67.785	9.150.166	1,58
KeyCorp	22.123	433.598	0,07
M&T Bank	2.760	453.682	0,08
Morgan Stanley	26.483	1.310.966	0,23
Northern Trust	4.308	443.196	0,08
PNC Financial Services Group	9.225	1.425.979	0,25
Regions Financial	21.253	353.159	0,06
Signature Bank	1.151	152.262	0,03
State Street	7.984	611.546	0,11
SVB Financial Group	1.074	261.084	0,04
Truist Financial	28.661	1.563.102	0,27
US Bancorp	31.925	1.832.928	0,32
Wells Fargo	88.837	4.628.170	0,80
Zions Bancorp	4.081	205.179	0,04
Getränke (1,79 %) (31. Dezember 2018: 1,88 %)			
Brown-Forman	6.746	441.596	0,08
Coca-Cola	86.152	4.617.597	0,80
Constellation Brands	3.539	650.271	0,11
Molson Coors Brewing	3.847	200.791	0,03
Monster Beverage	8.776	540.063	0,09
PepsiCo	29.659	3.925.205	0,68
Biotechnologie (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Bio-Rad Laboratories	437	156.585	0,03
Corteva	14.779	423.040	0,07
Exact Sciences	2.925	261.943	0,05
Ionis Pharmaceuticals	3.064	179.238	0,03
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,37 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Fortune Brands Home & Security	2.626	166.152	0,03
Johnson Controls	17.238	679.552	0,12
Lennox International	641	151.435	0,03
Martin Marietta Materials	1.321	357.713	0,06
Masco	5.487	254.987	0,04
Owens Corning	2.231	140.685	0,02
Vulcan Materials	2.938	409.654	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (1,78 %) (31. Dezember 2018: 2,05 %)			
Air Products & Chemicals	4.759	1.082.923	0,19
Albemarle	1.933	136.718	0,02
Axalta Coating Systems	3.769	110.951	0,02
Celanese	2.440	290.905	0,05
CF Industries Holdings	5.174	239.189	0,04
Dow	15.744	834.397	0,14
DuPont de Nemours	15.930	990.340	0,17
Eastman Chemical	2.826	216.900	0,04
Ecolab	5.472	1.022.618	0,18
FMC	2.794	270.070	0,05
International Flavors & Fragrances	1.887	235.755	0,04
Linde	11.309	2.331.483	0,40
LyondellBasell Industries	5.688	520.393	0,09
Mosaic	7.210	151.086	0,03
PPG Industries	4.984	644.257	0,11
RPM International	3.078	228.791	0,04
Sherwin-Williams	1.718	970.792	0,17
Westlake Chemical	373	25.338	0,00
Kommerzielle Dienste (1,95 %) (31. Dezember 2018: 1,72 %)			
Aramark	4.524	190.127	0,03
Automatic Data Processing	8.998	1.485.603	0,26
Booz Allen Hamilton Holding	3.342	230.195	0,04
Cintas	1.820	474.226	0,08
CoStar Group	721	417.721	0,07
Equifax	2.619	355.360	0,06
FleetCor Technologies	1.819	506.798	0,09
Gartner	2.062	307.697	0,05
Global Payments	6.354	1.123.273	0,19
Live Nation Entertainment	3.441	238.145	0,04
ManpowerGroup	1.422	133.706	0,02
MarketAxess Holdings	738	270.928	0,05
Moody's	3.686	847.397	0,15
PayPal Holdings	23.761	2.488.882	0,43
Robert Half International	2.864	175.137	0,03
Rollins	2.621	84.162	0,01
Sabre	5.738	124.685	0,02
SEI Investments	2.306	146.218	0,03
Square	7.628	462.106	0,08
TransUnion	3.580	296.784	0,05
United Rentals	1.795	289.879	0,05
Verisk Analytics	3.392	490.529	0,08
Western Union	9.074	235.311	0,04
Computer (6,51 %) (31. Dezember 2018: 5,28 %)			
Accenture	13.535	2.759.861	0,48
Apple	95.943	27.281.973	4,70

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (6,51 %) (31. Dezember 2018: 5,28 %) (Fortsetzung)			
Cadence Design Systems	5.737	385.324	0,07
Cognizant Technology Solutions	11.301	678.705	0,12
Dell Technologies	3.221	160.288	0,03
DXC Technology	5.225	190.191	0,03
EPAM Systems	1.069	219.621	0,04
Fortinet	3.054	315.726	0,05
Hewlett Packard	28.444	436.853	0,08
HP	30.656	610.042	0,11
IHS Markit	8.079	589.486	0,10
International Business Machines	18.848	2.446.428	0,42
Leidos Holdings	2.663	252.431	0,04
NetApp	5.157	310.863	0,05
Seagate Technology	5.105	294.134	0,05
Synopsys	3.125	421.232	0,07
Western Digital	6.257	384.563	0,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,66 %) (31. Dezember 2018: 0,64 %)			
Capri Holdings	2.854	105.434	0,02
Hanesbrands	8.183	117.672	0,02
Nike	26.653	2.614.756	0,45
Ralph Lauren	928	105.337	0,02
Under Armour - Class A	4.918	102.867	0,02
Under Armour - Class C	4.838	89.856	0,02
VF	6.834	659.520	0,11
Kosmetika & Körperpflege (1,49 %) (31. Dezember 2018: 1,40 %)			
Colgate-Palmolive	17.478	1.165.107	0,20
Coty	9.346	101.815	0,02
Estee Lauder	4.790	958.015	0,16
Procter & Gamble	53.093	6.421.439	1,11
Vertrieb und Grosshandel (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Fastenal	11.251	402.567	0,07
Genuine Parts	3.117	320.639	0,06
HD Supply Holdings	3.624	141.144	0,02
LKQ	7.037	243.270	0,04
WW Grainger	920	301.581	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,28 %) (31. Dezember 2018: 4,23 %)			
Alliance Data Systems	1.163	126.359	0,02
Ally Financial	8.997	266.251	0,05
American Express	15.036	1.812.590	0,31
Ameriprise Financial	2.627	423.755	0,07
AXA Equitable Holdings	9.331	223.904	0,04
BlackRock	2.408	1.172.189	0,20
Cboe Global Markets	2.536	294.688	0,05
Charles Schwab	25.071	1.154.641	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,28 %) (31. Dezember 2018: 4,23 %) (Fortsetzung)			
CME Group	7.605	1.478.163	0,25
Discover Financial Services	6.748	554.250	0,10
E*TRADE Financial	5.181	227.622	0,04
Eaton Vance	1.990	89.972	0,02
Fidelity National Financial	5.650	248.118	0,04
Franklin Resources	5.339	134.317	0,02
Intercontinental Exchange	11.576	1.037.450	0,18
Invesco	7.297	127.048	0,02
Jefferies Financial Group	6.333	131.053	0,02
Mastercard	19.174	5.543.965	0,95
Nasdaq	2.361	244.860	0,04
Raymond James Financial	2.748	238.055	0,04
S&P Global	5.243	1.386.292	0,24
Synchrony Financial	12.770	445.294	0,08
T Rowe Price Group	5.127	604.903	0,10
TD Ameritrade Holding	6.051	291.216	0,05
Visa	36.632	6.665.304	1,15
Elektronische Komponenten & Geräte (0,27 %) (31. Dezember 2018: 0,26 %)			
Acuity Brands	841	112.385	0,02
AMETEK	5.050	487.745	0,08
Emerson Electric	13.106	967.833	0,17
Elektronik (1,37 %) (31. Dezember 2018: 1,35 %)			
Agilent Technologies	6.575	543.160	0,09
Allegion	1.731	208.756	0,04
Amphenol	6.294	659.640	0,11
Arrow Electronics	1.922	157.715	0,03
Corning	16.500	465.113	0,08
Flex	8.268	101.040	0,02
FLIR Systems	2.238	112.844	0,02
Fortive	6.649	491.843	0,08
Garmin	3.064	289.463	0,05
Honeywell International	15.356	2.631.988	0,45
Keysight Technologies	4.139	411.341	0,07
Mettler-Toledo International	490	376.405	0,06
PerkinElmer	2.300	216.262	0,04
Sensata Technologies Holding	3.082	160.773	0,03
TE Connectivity	7.048	654.101	0,11
Trimble	5.400	218.001	0,04
Waters	1.408	318.567	0,05
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
Jacobs Engineering Group	2.976	258.873	0,04
Unterhaltung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Vail Resorts	851	197.636	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
Republic Services	4.630	401.853	0,07
Waste Connections	5.588	491.277	0,08
Waste Management	9.031	996.601	0,17
Lebensmittel (1,25 %) (31. Dezember 2018: 1,26 %)			
Campbell Soup	2.851	136.437	0,02
Conagra Brands	10.259	340.151	0,06
General Mills	12.713	659.358	0,11
Hershey	3.147	447.906	0,08
Hormel Foods	6.564	286.730	0,05
Ingredion	1.365	122.861	0,02
JM Smucker	2.435	245.531	0,04
Kellogg	5.451	365.059	0,06
Kraft Heinz	14.207	442.024	0,08
Kroger	17.844	500.930	0,09
Lamb Weston Holdings	2.760	229.928	0,04
McCormick	2.496	410.238	0,07
Mondelez International	30.705	1.637.707	0,28
Sysco	10.590	877.200	0,15
Tyson Foods	6.273	553.019	0,10
Forstprodukte & Papier (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
International Paper	7.450	332.214	0,06
Universalversicherung (3,59 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %)			
Aflac	15.444	791.130	0,14
Alleghany	287	222.214	0,04
Allstate	6.690	728.481	0,13
American Financial Group	1.874	198.981	0,03
American International Group	18.747	931.830	0,16
Aon	4.998	1.008.085	0,17
Arch Capital Group	8.307	345.011	0,06
Arthur J Gallagher	3.979	366.927	0,06
Assurant	1.188	150.794	0,03
Athene Holding	3.302	150.378	0,03
Berkshire Hathaway	27.959	6.132.286	1,06
Brown & Brown	4.516	172.649	0,03
Chubb	9.757	1.470.706	0,25
Cincinnati Financial	3.107	316.361	0,05
Erie Indemnity	456	73.300	0,01
Everest Re Group	871	233.496	0,04
Hartford Financial Services Group	7.221	424.932	0,07
Lincoln National	4.293	245.312	0,04
Loews	5.898	299.788	0,05
Markel	297	328.776	0,06
Marsh & McLennan	10.842	1.169.678	0,20
MetLife	16.619	820.261	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (3,59 %) (31. Dezember 2018: 3,78 %) (Fortsetzung)			
Principal Financial Group	5.703	303.738	0,05
Progressive	12.553	879.953	0,15
Prudential Financial	8.209	745.157	0,13
Reinsurance Group of America	1.460	230.533	0,04
RenaissanceRe Holdings	820	155.649	0,03
Torchmark	2.203	224.527	0,04
Travelers	5.252	696.497	0,12
Unum Group	3.930	110.972	0,02
Voya Financial	2.997	176.973	0,03
Willis Towers Watson	2.680	524.070	0,09
WR Berkley	3.271	218.872	0,04
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,12%) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Snap-on	1.139	186.840	0,03
Stanley Black & Decker	3.231	518.557	0,09
Gesundheitsprodukte (3,40 %) (31. Dezember 2018: 3,20 %)			
ABIOMED	1.008	166.512	0,03
Align Technology	1.490	402.610	0,07
Baxter International	10.121	819.532	0,14
Becton Dickinson	5.719	1.506.169	0,26
Boston Scientific	29.738	1.302.194	0,22
Cooper	1.004	312.366	0,05
Danaher	13.292	1.975.489	0,34
Dentsply Sirona	4.915	269.337	0,05
Edwards Lifesciences	4.313	974.334	0,17
Henry Schein	3.363	217.278	0,04
Hologic	5.851	295.812	0,05
IDEXX Laboratories	1.712	432.905	0,07
Insulet	1.436	238.063	0,04
Intuitive Surgical	2.480	1.419.652	0,24
Medtronic	28.505	3.131.542	0,54
ResMed	2.999	450.046	0,08
STERIS	1.919	283.237	0,05
Stryker	7.147	1.452.953	0,25
Teleflex	939	342.290	0,06
Thermo Fisher Scientific	8.470	2.664.560	0,46
Varian Medical Systems	2.146	295.108	0,05
West Pharmaceutical Services	1.693	246.454	0,04
Zimmer Biomet Holdings	4.120	597.164	0,10
Gesundheitsdienstleistungen (2,28 %) (31. Dezember 2018: 2,43 %)			
Anthem	5.474	1.600.985	0,28
Centene	8.543	520.099	0,09
Cigna	8.031	1.590.282	0,27
DaVita	1.813	131.724	0,02
HCA Healthcare	5.571	797.387	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (2,28 %) (31. Dezember 2018: 2,43 %) (Fortsetzung)			
Humana	2.927	1.038.850	0,18
IQVIA Holdings	3.714	555.689	0,10
Laboratory of America Holdings	1.950	319.441	0,06
Quest Diagnostics	2.856	295.339	0,05
UnitedHealth Group	20.106	5.723.688	0,99
Universal Health Services	1.732	240.609	0,04
WellCare Health Plans	1.057	337.985	0,06
Wohnungsbauunternehmen (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
DR Horton	7.478	381.980	0,07
Lennar	5.743	310.261	0,05
NVR	84	309.781	0,05
PulteGroup	4.780	179.594	0,03
Wohnungsausstatter (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Leggett & Platt	2.507	123.398	0,02
Whirlpool	1.198	171.147	0,03
Haushaltsprodukte (0,37 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Avery Dennison	1.708	216.369	0,04
Church & Dwight	4.736	322.587	0,06
Clorox	2.601	386.718	0,07
Kimberly-Clark	7.352	979.262	0,17
Newell Brands	9.165	170.576	0,03
Internet (9,18 %) (31. Dezember 2018: 8,82 %)			
Alphabet - Class A	6.363	8.252.801	1,42
Alphabet - Class C	6.640	8.596.831	1,48
Amazon.com	8.925	15.970.002	2,75
Booking Holdings	914	1.817.699	0,31
CDW	2.867	396.561	0,07
eBay	17.081	597.273	0,10
Expedia Group	3.105	325.147	0,06
F5 Networks	1.318	178.233	0,03
Facebook	51.108	10.157.915	1,75
GoDaddy	4.002	263.213	0,05
Grubhub	2.349	110.639	0,02
InterActiveCorp	1.567	378.001	0,07
Match Group	1.407	111.872	0,02
MercadoLibre	981	543.315	0,09
Netflix	9.297	2.913.020	0,50
NortonLifeLock	12.532	309.694	0,05
Okta	2.446	273.264	0,05
Pinterest	3.077	55.540	0,01
RingCentral	1.323	216.088	0,04
Roku	1.747	226.520	0,04
Snap	13.229	209.192	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (9,18 %) (31. Dezember 2018: 8,82 %) (Fortsetzung)			
TripAdvisor	2.101	61.808	0,01
Twitter	16.188	502.409	0,09
Uber Technologies	4.595	132.330	0,02
VeriSign	2.212	412.719	0,07
Wayfair	1.159	101.424	0,02
Zillow Group	2.113	93.999	0,02
Eisen & Stahl (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Nucor	5.862	319.472	0,06
Steel Dynamics	4.137	136.366	0,02
Freizeit (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,27 %)			
Carnival	9.247	455.149	0,08
Harley-Davidson	2.989	107.643	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	4.031	227.999	0,04
Polaris Industries	1.447	142.504	0,02
Royal Caribbean Cruises	3.524	455.598	0,08
Logis (0,45 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Hilton Worldwide Holdings	5.676	609.601	0,10
Las Vegas Sands	7.549	504.688	0,09
Marriott International	6.025	883.490	0,15
MGM Resorts International	10.235	329.741	0,06
Wynn Resorts	2.162	290.734	0,05
Maschinen - verschiedene (0,78 %) (31. Dezember 2018: 0,74 %)			
Cognex	3.313	179.784	0,03
Cummins	3.198	554.200	0,10
Deere	6.389	1.071.924	0,18
Flowserve	2.419	116.583	0,02
Huntington Ingalls Industries	808	196.295	0,03
IDEX	1.444	240.507	0,04
Middleby	1.102	116.871	0,02
Rockwell Automation	2.496	489.854	0,08
Roper Technologies	2.228	764.245	0,13
Westinghouse Air Brake Technologies	3.853	290.276	0,05
Xylem	3.615	275.811	0,05
Zebra Technologies	1.149	284.211	0,05
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,30 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Caterpillar	12.054	1.723.794	0,30
Medien (2,39 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %)			
Altice USA	2.297	60.812	0,01
Charter Communications	3.310	1.554.797	0,27
Comcast	96.649	4.208.754	0,72
Discovery - Class A	2.824	89.531	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien (2,39 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %) (Fortsetzung)			
Discovery - Class C	7.716	227.815	0,04
DISH Network	5.436	186.712	0,03
FactSet Research Systems	775	201.351	0,03
Liberty Broadband	2.103	256.082	0,04
Liberty Global - Class A	3.528	77.688	0,01
Liberty Global - Class C	8.231	173.717	0,03
Liberty Media - Formula One	3.981	177.195	0,03
Liberty Media - Class A	2.782	130.226	0,02
Liberty Media - Class C	3.561	166.001	0,03
News	6.798	93.081	0,02
Sirius XM Holdings	28.992	200.732	0,03
Twenty-First Century Fox - Class A	7.017	251.887	0,04
Twenty-First Century Fox - Class B	3.065	108.035	0,02
ViacomCBS	11.821	480.425	0,08
Walt Disney	38.234	5.354.769	0,92
Bergbau (0,18 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
Freeport-McMoRan	28.190	358.147	0,06
Newmont Mining	17.054	717.544	0,12
Diverse Fertigung (1,42 %) (31. Dezember 2018: 1,46 %)			
3M	12.333	2.106.925	0,36
AO Smith	3.165	146.008	0,03
Dover	2.834	316.308	0,05
Eaton	8.779	805.228	0,14
General Electric	186.878	2.019.564	0,35
Illinois Tool Works	6.929	1.205.264	0,21
Ingersoll-Rand	5.192	668.278	0,12
Parker-Hannifin	2.629	523.975	0,09
Pentair	3.298	146.491	0,03
Textron	4.852	209.550	0,04
Öl & Gas (3,38 %) (31. Dezember 2018: 4,32 %)			
Apache	7.196	178.317	0,03
Cabot Oil & Gas	8.052	135.748	0,02
Cheniere Energy	4.430	261.978	0,05
Chevron	40.323	4.705.530	0,81
Concho Resources	4.198	355.984	0,06
ConocoPhillips	23.084	1.453.641	0,25
Continental Resources	1.811	60.151	0,01
Devon Energy	7.286	183.229	0,03
Diamondback Energy	3.078	276.777	0,05
EOG Resources	12.617	1.023.354	0,18
Exxon Mobil	89.803	6.068.128	1,04
Hess	5.829	377.110	0,06
HollyFrontier	3.801	186.648	0,03
Marathon Oil	15.652	205.827	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,38 %) (31. Dezember 2018: 4,32 %) (Fortsetzung)			
Marathon Petroleum	13.524	789.032	0,14
Noble Energy	10.587	254.658	0,04
Occidental Petroleum	18.888	753.739	0,13
Phillips 66	9.603	1.036.010	0,18
Pioneer Natural Resources	3.485	510.828	0,09
Valero Energy	8.799	797.946	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
Baker Hughes	14.566	361.511	0,06
Halliburton	17.306	410.075	0,07
National Oilwell Varco	7.186	174.312	0,03
Schlumberger	28.821	1.121.934	0,19
Technip	8.537	177.240	0,03
Sonstige Industriegüter (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
AMERCO	147	53.497	0,01
Verpackung & Container (0,26 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
Amcor	33.414	350.744	0,06
Ball	6.824	427.341	0,07
Crown Holdings	2.564	180.106	0,03
Packaging of America	2.231	241.943	0,04
Sealed Air	2.900	111.851	0,02
WestRock	5.285	219.602	0,04
Pharmazeutika (7,53 %) (31. Dezember 2018: 8,75 %)			
Abbott Laboratories	37.544	3.157.863	0,54
AbbVie	31.386	2.690.966	0,46
Alexion Pharmaceuticals	4.848	507.717	0,09
Allergan	7.005	1.296.763	0,22
Alnylam Pharmaceuticals	2.361	263.310	0,05
AmerisourceBergen	2.991	246.246	0,04
Amgen	12.725	2.970.526	0,51
Biogen	3.915	1.124.931	0,19
BioMarin Pharmaceutical	3.937	322.338	0,06
Bristol-Myers Squibb	49.767	3.093.439	0,53
Cardinal Health	6.117	299.605	0,05
DexCom	1.811	383.600	0,07
Elanco Animal Health	7.632	217.649	0,04
Eli Lilly	18.464	2.349.919	0,40
Gilead Sciences	26.964	1.696.669	0,29
Illumina	3.186	1.023.472	0,18
Incyte	3.561	301.105	0,05
Jazz Pharmaceuticals	1.100	159.011	0,03
Johnson & Johnson	56.004	7.910.749	1,36
McKesson	3.697	495.184	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (7,53 %) (31. Dezember 2018: 8,75 %) (Fortsetzung)			
Merck	54.372	4.788.624	0,82
Mylan	11.088	215.815	0,04
Neurocrine Biosciences	1.526	158.838	0,03
Perrigo	2.371	118.609	0,02
Pfizer	117.376	4.453.248	0,77
Regeneron Pharmaceuticals	1.628	591.934	0,10
Sarepta Therapeutics	1.477	184.560	0,03
Seattle Genetics	2.444	270.413	0,05
Vertex Pharmaceuticals	5.512	1.168.656	0,20
Zoetis	10.171	1.303.528	0,22
Pipelines (0,40%) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Kinder Morgan	42.888	879.203	0,15
ONEOK	9.018	660.796	0,11
Targa Resources	5.400	213.507	0,04
Williams	25.570	587.324	0,10
Private Equity (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Blackstone Group	14.451	782.806	0,13
KKR	9.918	280.151	0,05
Immobilien (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
CBRE Group	6.357	377.289	0,06
Jones Lang LaSalle	1.182	199.262	0,03
Immobilienfonds (3,17 %) (31. Dezember 2018: 3,00 %)			
AGNC Investment	9.851	168.653	0,03
Alexandria Real Estate Equities	2.474	387.097	0,07
American Tower	9.390	2.089.710	0,36
Annaly Capital Management	32.941	300.483	0,05
AvalonBay Communities	2.888	586.446	0,10
Boston Properties	3.140	419.180	0,07
Camden Property Trust	1.894	194.593	0,03
Crown Castle International	8.736	1.202.519	0,21
Digital Realty Trust	4.433	514.007	0,09
Duke Realty	7.661	257.200	0,04
Equinix	1.782	1.007.233	0,17
Equity LifeStyle Properties	3.378	230.252	0,04
Equity Residential	8.007	627.422	0,11
Essex Property Trust	1.287	374.952	0,06
Extra Space Storage	2.768	283.103	0,05
Federal Realty Investment Trust	1.411	175.889	0,03
Healthpeak Properties	10.209	340.766	0,06
Host Hotels & Resorts	17.038	306.052	0,05
Invitation Homes	11.740	340.717	0,06
Iron Mountain	5.056	156.035	0,03
Kimco Realty	8.843	177.342	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (3,17 %) (31. Dezember 2018: 3,00 %) (Fortsetzung)			
Liberty Property Trust	3.576	207.942	0,04
Medical Properties Trust	11.923	243.736	0,04
Mid-America Apartment Communities	2.229	284.614	0,05
National Retail Properties	3.756	195.023	0,03
Omega Healthcare Investors	5.227	214.361	0,04
Prologis	13.034	1.125.078	0,19
Public Storage	3.144	648.355	0,11
Realty Income	6.722	479.276	0,08
Regency Centers	3.906	238.630	0,04
SBA Communications	2.250	525.066	0,09
Simon Property Group	6.272	904.707	0,16
SL Green Realty	2.153	191.557	0,03
Sun Communities	2.136	310.466	0,05
UDR	6.774	306.337	0,05
Ventas	7.591	424.432	0,07
VEREIT	19.997	178.924	0,03
VICI Properties	10.668	263.947	0,05
Vornado Realty Trust	3.756	241.869	0,04
Welltower	8.243	652.777	0,11
Weyerhaeuser	15.124	442.289	0,08
WP Carey	3.548	274.994	0,05
Einzelhandel (5,59 %) (31. Dezember 2018: 5,86 %)			
Advance Auto Parts	1.614	250.317	0,04
AutoZone	489	564.113	0,10
Best Buy	4.775	405.976	0,07
Burlington Stores	1.280	282.640	0,05
CarMax	3.572	303.246	0,05
Chipotle Mexican Grill	521	422.331	0,07
Copart	4.487	395.133	0,07
Costco Wholesale	9.370	2.666.866	0,46
CVS Health	27.613	1.986.446	0,34
Darden Restaurants	2.330	245.954	0,04
Dollar General	5.515	833.004	0,14
Dollar Tree	5.273	480.231	0,08
Domino's Pizza	777	221.042	0,04
Gap	4.088	69.988	0,01
Home Depot	23.252	4.917.062	0,85
Kohl's	3.327	164.146	0,03
Lowe's	16.502	1.913.732	0,33
Lululemon Athletica	2.246	503.862	0,09
McDonald's	16.133	3.087.142	0,53
Nordstrom	2.004	79.428	0,01
O'Reilly Automotive	1.632	692.603	0,12
PVH	1.432	145.809	0,03
Ross Stores	7.890	889.483	0,15
Starbucks	25.574	2.177.304	0,37

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (5,59 %) (31. Dezember 2018: 5,86 %) (Fortsetzung)			
Tapestry	5.467	142.778	0,02
Target	10.888	1.351.770	0,23
Tiffany	2.081	269.323	0,05
TJX	25.727	1.521.172	0,26
Tractor Supply	2.656	240.322	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.269	311.068	0,05
Walgreens Boots Alliance	16.183	923.951	0,16
Wal-Mart Stores	30.323	3.489.534	0,60
Yum! Brands	6.529	636.851	0,11
Spar- und Darlehenskassen (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
People's United Financial	8.756	143.293	0,02
Halbleiter (4,15 %) (31. Dezember 2018: 3,68 %)			
Advanced Micro Devices	21.764	966.507	0,17
Analog Devices	7.853	903.713	0,16
Applied Materials	19.131	1.130.797	0,19
Broadcom	8.449	2.585.546	0,45
Intel	94.119	5.454.744	0,94
IPG Photonics	789	110.723	0,02
KLA-Tencor	3.478	600.063	0,10
Lam Research	3.128	885.680	0,15
Marvell Technology Group	12.625	324.707	0,06
Maxim Integrated Products	5.465	325.513	0,06
Microchip Technology	4.792	485.936	0,08
Micron Technology	22.852	1.190.083	0,20
NVIDIA	12.289	2.800.083	0,48
ON Semiconductor	8.489	200.411	0,03
Qorvo	2.278	256.392	0,04
QUALCOMM	25.824	2.206.341	0,38
Skyworks Solutions	3.819	447.031	0,08
Teradyne	3.843	253.760	0,04
Texas Instruments	19.887	2.470.556	0,43
Xilinx	5.493	520.054	0,09
Software (8,10 %) (31. Dezember 2018: 6,92 %)			
Activision Blizzard	16.565	953.142	0,16
Adobe	10.315	3.294.318	0,57
Akamai Technologies	3.388	283.393	0,05
ANSYS	1.742	434.216	0,07
Autodesk	4.646	825.378	0,14
Black Knight	2.975	185.757	0,03
Broadridge Financial Solutions	2.556	305.774	0,05
CDK Global	2.535	134.227	0,02
Cerner	6.317	448.932	0,08
Citrix Systems	2.801	300.799	0,05
DocuSign	2.352	168.790	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,10 %) (31. Dezember 2018: 6,92 %) (Fortsetzung)			
Dropbox	4.189	72.650	0,01
Electronic Arts	6.122	637.345	0,11
Fidelity National Information Services	13.030	1.754.983	0,30
Fiserv	12.069	1.351.370	0,23
Guidewire Software	1.412	150.090	0,03
Intuit	5.557	1.409.478	0,24
Jack Henry & Associates	1.691	238.532	0,04
Microsoft	153.888	23.500.063	4,05
MongoDB	692	88.192	0,02
MSCI	1.678	419.514	0,07
Oracle	49.715	2.550.541	0,44
Paychex	6.879	566.608	0,10
Paycom Software	1.091	279.711	0,05
PTC	2.056	149.101	0,03
salesforce.com	17.712	2.789.508	0,48
ServiceNow	4.059	1.109.669	0,19
Splunk	3.319	481.355	0,08
SS&C Technologies Holdings	4.867	289.376	0,05
Take-Two Interactive Software	2.534	300.419	0,05
Twilio	2.212	210.515	0,04
Tyler Technologies	717	208.306	0,04
Veeva Systems	2.621	357.001	0,06
VMware	1.580	232.238	0,04
Workday	3.557	566.435	0,10
Technologiehardware & -ausrüstung (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Xerox Holdings	3.620	129.245	0,02
Telekommunikation (3,08 %) (31. Dezember 2018: 3,36 %)			
Arista Networks	990	194.993	0,03
AT&T	155.143	5.871.106	1,01
CenturyLink	20.818	266.302	0,05
Cisco Systems	90.823	4.218.015	0,73
Juniper Networks	8.526	203.349	0,04
Motorola Solutions	3.610	563.304	0,10
Palo Alto Networks	2.133	477.645	0,08
Sprint	17.735	89.475	0,02
T-Mobile US	7.247	550.323	0,09
Verizon Communications	87.686	5.213.526	0,90
Zayo Group Holdings	5.403	181.289	0,03
Textilien (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Mohawk Industries	1.402	185.153	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobbies (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Hasbro	2.890	295.553	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,52 %) (31. Dezember 2018: 1,63 %)			
CH Robinson Worldwide	2.342	177.348	0,03
CSX	16.363	1.146.554	0,20
Expeditors International of Washington	3.716	280.748	0,05
FedEx	5.242	767.556	0,13
JB Hunt Transport Services	2.024	228.882	0,04
Kansas City Southern	2.264	335.779	0,06
Knight-Swift Transportation Holdings	2.555	88.673	0,02
Norfolk Southern	5.660	1.064.000	0,18
Old Dominion Freight Line	1.509	277.314	0,05
Union Pacific	14.875	2.604.136	0,45
United Parcel Service	14.907	1.689.785	0,29
XPO Logistics	1.546	119.316	0,02
Versorger - Strom (2,82 %) (31. Dezember 2018: 2,89 %)			
AES	14.570	280.766	0,05
Alliant Energy	4.743	251.323	0,04
Ameren	5.116	380.473	0,07
American Electric Power	10.415	953.168	0,16
CMS Energy	6.359	386.955	0,07
Consolidated Edison	7.248	634.974	0,11
Dominion Energy	17.434	1.398.187	0,24
DTE Energy	3.692	464.305	0,08
Duke Energy	14.995	1.324.406	0,23
Edison International	7.174	523.869	0,09
Entergy	4.328	502.084	0,09
Evergy	5.013	315.969	0,05
Eversource Energy	6.472	533.147	0,09
Exelon	20.479	904.088	0,16
FirstEnergy	11.158	525.116	0,09
NextEra Energy	10.151	2.380.365	0,42
NRG Energy	5.632	216.786	0,04
OGE Energy	4.926	212.126	0,04
Pinnacle West Capital	2.785	242.528	0,04
PPL	15.873	551.502	0,09
Public Service Enterprise Group	10.227	584.791	0,10
Southern	22.209	1.369.941	0,24
Vistra Energy	6.480	144.260	0,02
WEC Energy Group	6.678	596.418	0,10
Xcel Energy	10.915	671.060	0,12
Versorger - Strom & Gas (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,31 %)			
Atmos Energy	2.579	279.356	0,05
CenterPoint Energy	11.277	297.796	0,05
NiSource	8.037	216.668	0,04
Sempra Energy	5.735	841.242	0,14
UGI	4.292	187.692	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wasser (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
American Water Works	3.754	446.583	0,08
Aqua America	3.854	175.181	0,03
Stammaktien, insgesamt		**579.005.509**	**99,70**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (3,15 %) (31. Dezember 2018: 1,05 %)

Abwicklungstag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CHF	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	759.042.228	USD	761.816.000	21.337.704	3,67
03.01.2020	CHF	3.352.200	CHF	3.279.142	(33.039)	(0,01)
03.01.2020	USD	3.094.000	CHF	3.051.290	(55.216)	(0,01)
03.01.2020	USD	185.218.300	CHF	182.289.628	(2.933.487)	(0,50)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					21.337.704	3,67
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(3.021.742)	(0,52)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**18.315.962**	**3,15**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)

Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn CHF	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	2.152.654	14	37.531	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**2.152.654**	**14**	**37.531**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**18.353.493**	**3,16**

	Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**597.359.002**	**102,86**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(16.604.420)**	**(2,86)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**580.754.582**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	95,66
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,53
Umlaufvermögen	0,80
	100,00

* Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind die State Street Bank London und die UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (1,37 %) (31. Dezember 2018: null)			
WPP	40.663	574.506	1,37
Landwirtschaft (2,07 %) (31. Dezember 2018: null)			
Altria Group	7.212	359.951	0,86
British American Tobacco	11.812	505.664	1,21
Automobilhersteller (2,05 %) (31. Dezember 2018: 1,58 %)			
Daimler	6.811	377.451	0,90
Ford Motor	51.852	482.224	1,15
Autoteile & Ausrüstung (0,63 %) (31. Dezember 2018: 0,59 %)			
Nokian Renkaat	9.209	264.940	0,63
Banken (22,54 %) (31. Dezember 2018: 14,87 %)			
Aozora Bank	13.000	345.829	0,83
Australia & New Zealand Banking Group	19.167	331.851	0,79
Banca Mediolanum	59.530	591.712	1,42
Bank of Nova Scotia	5.694	322.078	0,77
Bendigo & Adelaide Bank	66.154	454.799	1,09
BNP Paribas	8.500	504.064	1,21
Canadian Imperial Bank of Commerce	3.876	322.993	0,77
Commonwealth Bank of Australia	7.193	404.000	0,97
Credit Agricole	31.684	459.681	1,10
Danske Bank	21.522	348.516	0,83
HSBC Holdings	48.813	382.752	0,92
Intesa Sanpaolo	239.487	631.333	1,50
Laurentian Bank of Canada	13.700	469.397	1,12
National Australia Bank	28.724	497.318	1,19
National Bank of Canada	5.893	327.563	0,78
Natixis	73.790	327.838	0,78
Nordea Bank	64.098	517.930	1,24
PacWest Bancorp	9.484	362.953	0,87
Skandinaviska Enskilda Banken	41.195	387.612	0,93
Societe Generale	17.119	595.986	1,43
Swedbank	28.911	430.682	1,03
Westpac Banking	23.792	405.237	0,97
Bau- & Konstruktionsmaterialien (1,61 %) (31. Dezember 2018: null)			
CSR	209.855	671.205	1,61
Computer (1,08 %) (31. Dezember 2018: 0,69 %)			
Seagate Technology	7.564	450.058	1,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (8,68 %) (31. Dezember 2018: 6,83 %)			
Aareal Bank	14.560	494.394	1,18
Azimut Holding	31.965	763.541	1,83

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (8,68 %) (31. Dezember 2018: 6,83 %) (Fortsetzung)			
IGM Financial	16.808	483.210	1,16
Invesco	20.891	375.620	0,90
Standard Life Aberdeen	196.586	854.462	2,04
Tokai Tokyo Financial Holdings	109.900	330.686	0,79
Waddell & Reed Financial	19.432	324.903	0,78
Ingenieurwesen & Konstruktion (3,31 %) (31. Dezember 2018: 2,81 %)			
Bouygues	8.916	379.111	0,91
JM	20.126	596.402	1,43
Sydney Airport	66.610	405.492	0,97
Unterhaltung (1,21 %) (31. Dezember 2018: 0,91 %)			
Kindred Group	37.179	227.815	0,54
Tabcorp Holdings	87.555	278.807	0,67
Lebensmittel (1,25 %) (31. Dezember 2018: 3,43 %)			
Wesfarmers	17.903	521.016	1,25
Forstprodukte & Papier (null) (31. Dezember 2018: 0,96 %)			
Universalversicherung (12,42 %) (31. Dezember 2018: 12,91 %)			
Aegon	75.275	343.646	0,82
Allianz	1.339	328.261	0,79
Assicurazioni Generali	19.478	402.189	0,96
AXA	15.194	428.258	1,02
Genworth MI Canada	9.082	397.948	0,95
Legal & General Group	98.695	396.161	0,95
Mapfre	134.117	355.289	0,85
Phoenix Group Holdings	46.994	466.292	1,12
Sampo	9.214	402.435	0,96
Suncorp Group	31.711	288.895	0,69
Swiss Re	3.787	425.101	1,02
UnipolSai Assicurazioni	168.201	489.006	1,17
Zurich Insurance Group	1.139	467.080	1,12
Wohnungsbauunternehmen (4,07 %) (31. Dezember 2018: 2,30 %)			
Bovis Homes Group	22.170	398.841	0,95
Crest Nicholson Holdings	104.761	599.262	1,43
Galliford Try	62.455	711.127	1,69
Eisen & Stahl (2,22 %) (31. Dezember 2018: 2,02 %)			
Fortescue Metals Group	71.084	534.163	1,28
Russel Metals	22.981	392.897	0,94
Freizeit (1,41 %) (31. Dezember 2018: null)			
TUI	46.610	588.939	1,41

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Logis (0,83 %) (31. Dezember 2018: 0,79 %)			
Crown Resorts	41.309	348.748	0,83
Maschinen - verschiedene (null) (31. Dezember 2018: 0,71 %)			
Medien (2,49 %) (31. Dezember 2018: 1,93 %)			
ITV	222.649	445.381	1,07
Lagardere	14.164	308.919	0,74
Shaw Communications	14.035	285.192	0,68
Öl & Gas (3,69 %) (31. Dezember 2018: 5,67 %)			
Eni	20.688	321.536	0,77
Equinor	12.297	245.596	0,59
Helmerich & Payne	6.258	284.301	0,68
Royal Dutch Shell (Netherlands listed)	6.375	187.235	0,45
Royal Dutch Shell (UK listed)	6.341	187.745	0,45
Total	5.666	312.916	0,75
Sonstige Konsumgüter, zyklisch (null) (31. Dezember 2018: 0,76 %)			
Pharmazeutika (null) (31. Dezember 2018: 1,11 %)			
Pipelines (0,93 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
TC Energy	7.328	390.827	0,93
Immobilien (null) (31. Dezember 2018: 0,77 %)			
Einzelhandel (4,94 %) (31. Dezember 2018: 6,63 %)			
Dixons Carphone	272.488	520.531	1,25
Harvey Norman Holdings	205.480	587.880	1,41
JB Hi-Fi	25.387	672.251	1,61
Macy's	16.369	278.273	0,67
Halbleiter (1,79 %) (31. Dezember 2018: 0,52 %)			
BE Semiconductor Industries	19.294	746.318	1,79
Telekommunikation (12,03 %) (31. Dezember 2018: 17,90 %)			
AT&T	14.321	559.665	1,34
BCE	7.978	370.123	0,89
BT Group	159.402	406.372	0,97
CenturyLink	42.344	559.364	1,34
PCCW	710.000	420.070	1,00
Singapore Telecommunications	168.800	416.775	1,00
Spark New Zealand	170.154	497.059	1,18
Swisscom	668	353.609	0,85
Telefonica	40.284	281.577	0,67
Telia	87.759	377.340	0,90
TELUS	8.372	324.615	0,78
VTech Holdings	47.000	464.463	1,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (5,66 %) (31. Dezember 2018: 8,95 %)			
EDP - Energias de Portugal	105.423	457.255	1,08
Emera	9.206	396.069	0,95
Engie	24.422	394.757	0,94
Fortum	16.579	409.418	0,98
Red Electrica	15.821	318.331	0,76
Southern	6.228	396.724	0,95
Versorger - Strom & Gas (0,81 %) (31. Dezember 2018: 2,19 %)			
Naturgy Energy Group	13.402	336.980	0,81
Wasser (0,82 %) (31. Dezember 2018: 1,22 %)			
United Utilities Group	27.419	342.674	0,82
Stammaktien, insgesamt		**41.766.261**	**99,91**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**41.766.261**	**99,91**
Sonstiges Nettovermögen	**37.143**	**0,09**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**41.803.404**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,66
Umlaufvermögen	0,34
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (1,28 %) (31. Dezember 2018: 1,16 %)			
WPP	346.603	3.696.521	1,28
Fluggesellschaften (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
easyJet	43.906	625.441	0,22
Banken (6,42 %) (31. Dezember 2018: 5,26 %)			
Bank of Georgia Group	11.129	180.846	0,06
Barclays	4.734.404	8.504.883	2,93
Investec	191.245	847.407	0,29
Metro Bank	30.133	62.134	0,02
OneSavings Bank	120.673	522.997	0,18
Royal Bank of Scotland Group	1.328.136	3.191.511	1,10
Standard Chartered	748.845	5.334.772	1,84
Getränke (0,76 %) (31. Dezember 2018: 0,76 %)			
AG Barr	25.001	145.006	0,05
Britvic	74.493	673.789	0,23
Coca-Cola	54.578	1.399.926	0,48
Biotechnologie (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,21 %)			
Abcam	53.194	719.183	0,25
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,43 %)			
Forterra	55.096	190.908	0,07
Ibstock	115.266	363.088	0,13
Marshalls	52.733	453.504	0,16
Polypipe Group	55.344	298.858	0,10
Rhi Magnesita	6.168	237.345	0,08
Chemikalien (1,17 %) (31. Dezember 2018: 1,46 %)			
Croda International	35.101	1.797.171	0,62
Johnson Matthey	53.287	1.596.479	0,55
Kommerzielle Dienste (5,86 %) (31. Dezember 2018: 7,34 %)			
AA	127.663	74.236	0,03
Capita	458.247	751.983	0,26
Dignity	13.201	77.292	0,03
Hays	404.859	735.224	0,25
Intertek Group	44.457	2.601.624	0,90
Northgate	31.449	97.806	0,03
Redde	89.858	95.249	0,03
RELX	532.751	10.151.570	3,50
Rentokil Initial	509.252	2.306.912	0,80
RPS Group	50.716	86.522	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (0,56 %) (31. Dezember 2018: 0,32 %)			
GB Group	52.695	411.021	0,14
NCC Group	71.063	160.247	0,06
Softcat	32.714	376.865	0,13
Sophos Group	121.338	677.066	0,23
Gebrauchsgüter & Bekleidung (1,07 %) (31. Dezember 2018: 0,91 %)			
boohoo.com	204.881	610.341	0,21
Burberry Group	112.811	2.487.483	0,86
Kosmetika & Körperpflege (4,55 %) (31. Dezember 2018: 5,08 %)			
PZ Cussons	64.281	134.026	0,05
Unilever	300.049	13.053.632	4,50
Vertrieb und Grosshandel (1,82 %) (31. Dezember 2018: 1,71 %)			
Ferguson	62.725	4.296.663	1,48
Inchcape	110.788	782.163	0,27
SIG	155.443	191.195	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,19 %) (31. Dezember 2018: 3,99 %)			
Arrow Global Group	40.282	103.202	0,04
Ashmore Group	116.669	604.345	0,21
Brewin Dolphin Holdings	84.836	315.929	0,11
Close Brothers Group	42.219	674.660	0,23
Funding Circle Holdings	31.363	27.411	0,01
IG Group Holdings	102.054	709.275	0,24
Intermediate Capital Group	79.711	1.283.347	0,44
International Personal Finance	60.790	97.872	0,03
Jupiter Fund Management	126.842	519.545	0,18
London Stock Exchange Group	86.269	6.685.848	2,31
Paragon Group of Cos	72.996	393.448	0,14
Rathbone Brothers	13.154	280.180	0,10
Schroders	34.806	1.160.432	0,40
Standard Life Aberdeen	659.186	2.162.789	0,75
Elektronik (0,93 %) (31. Dezember 2018: 0,94 %)			
Electrocomponents	121.875	825.825	0,28
Rotork	244.038	817.527	0,28
Smart Metering Systems	29.666	167.613	0,06
Spectris	31.352	911.089	0,31
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,58 %) (31. Dezember 2018: 0,51 %)			
Balfour Beatty	188.046	491.552	0,17
HomeServe	82.417	1.041.751	0,36
Morgan Sindall Group	9.703	157.189	0,05
Unterhaltung (null) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
Umweltschutz (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Biffa	66.473	182.136	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (3,16 %) (31. Dezember 2018: 3,15 %)			
Associated British Foods	98.104	2.548.742	0,88
Cranswick	14.376	487.346	0,17
Greencore Group	122.649	328.577	0,11
Greggs	26.776	615.312	0,21
Hotel Chocolat Group	11.301	50.289	0,02
J Sainsbury	485.888	1.117.057	0,39
Ocado Group	126.211	1.614.239	0,56
Premier Foods	133.462	50.515	0,02
Tate & Lyle	130.455	991.719	0,34
Wm Morrison Supermarkets	668.891	1.336.444	0,46
Forstprodukte & Papier (1,31 %) (31. Dezember 2018: 1,10 %)			
DS Smith	372.383	1.430.695	0,49
Mondi	133.512	2.366.500	0,82
Universalversicherung (8,25 %) (31. Dezember 2018: 8,68 %)			
Aviva	1.076.874	4.508.871	1,56
Direct Line Insurance Group	380.507	1.189.084	0,41
Hiscox	78.770	1.121.685	0,39
Legal & General Group	1.635.414	4.955.304	1,71
Numis	12.334	36.879	0,01
Prudential	712.834	10.328.965	3,56
RSA Insurance Group	285.487	1.614.714	0,56
Saga	280.745	148.795	0,05
Gesundheitsprodukte (0,33 %) (31. Dezember 2018: 0,27 %)			
Advanced Medical Solutions Group	48.957	144.913	0,05
ConvaTec Group	413.846	821.277	0,28
Gesundheitsdienstleistungen (0,55 %) (31. Dezember 2018: 0,64 %)			
Mediclinic International	113.041	465.277	0,16
NMC Health	25.917	457.953	0,16
Spire Healthcare Group	79.639	113.087	0,04
UDG Healthcare	68.871	555.100	0,19
Wohnungsbauunternehmen (2,59 %) (31. Dezember 2018: 2,10 %)			
Barratt Developments	279.451	2.086.381	0,72
Bellway	33.566	1.277.858	0,44
Berkeley Group Holdings	33.038	1.605.316	0,55
Bovis Homes Group	35.911	487.671	0,17
Crest Nicholson Holdings	71.561	309.000	0,11
Taylor Wimpey	903.759	1.747.870	0,60
Wohnungsausstatter (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,29 %)			
Howden Joinery Group	165.076	1.110.301	0,38
Haushaltsprodukte (4,11 %) (31. Dezember 2018: 4,36 %)			
Reckitt Benckiser Group	194.538	11.923.234	4,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,71 %)			
ASOS	16.236	547.640	0,19
Logis (1,46 %) (31. Dezember 2018: 1,75 %)			
InterContinental Hotels Group	47.554	2.476.612	0,85
Whitbread	36.688	1.777.900	0,61
Maschinen - verschiedene (0,62 %) (31. Dezember 2018: 0,50 %)			
Spirax-Sarco Engineering	20.228	1.798.269	0,62
Medien (2,01 %) (31. Dezember 2018: 2,13 %)			
Informa	343.238	2.941.550	1,01
ITV	991.293	1.496.852	0,52
Pearson	217.336	1.384.430	0,48
Bergbau (7,49 %) (31. Dezember 2018: 7,47 %)			
Anglo American	284.927	6.191.464	2,14
Anglo Pacific Group	30.828	59.190	0,02
Antofagasta	109.969	1.008.196	0,35
Centamin	310.372	394.172	0,14
Rio Tinto	310.138	13.965.514	4,82
Sirius Minerals	1.698.251	59.880	0,02
Diverse Fertigung (1,04 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
IMI	74.384	876.987	0,30
Morgan Crucible	74.774	237.034	0,08
Photo-Me International	66.842	64.837	0,02
Smiths Group	109.200	1.842.204	0,64
Öl & Gas (5,43 %) (31. Dezember 2018: 6,25 %)			
BP	2.733.414	12.890.780	4,45
Cairn Energy	161.951	332.000	0,11
DCC	27.119	1.774.667	0,61
EnQuest	412.482	88.849	0,03
Hurricane Energy	430.623	144.259	0,05
Pharos Energy	63.481	33.137	0,01
Premier Oil	227.488	223.393	0,08
Serica Energy	30.052	38.827	0,01
Tullow Oil	380.541	243.546	0,08
Öl- & Gasdienstleistungen (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,58 %)			
Hunting	38.760	161.784	0,06
John Wood Group	191.256	762.155	0,26
Petrofac	68.884	263.757	0,09
Sonstiges Finanzwesen (0,18 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
John Laing Group	134.256	510.173	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (10,32 %) (31. Dezember 2018: 10,53 %)			
AstraZeneca	188.797	14.361.788	4,96
CVS Group	18.825	215.546	0,07
Dechra Pharmaceuticals	27.975	811.275	0,28
GlaxoSmithKline	812.260	14.450.105	4,99
Indivior	171.353	66.828	0,02
Private Equity (1,01 %) (31. Dezember 2018: 0,81 %)			
3i Group	267.273	2.934.658	1,01
Immobilien (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,46 %)			
Grainger	168.633	528.159	0,18
Helical Bar	24.139	114.419	0,04
Immobilienfonds (3,02 %) (31. Dezember 2018: 2,40 %)			
Big Yellow Group	41.981	503.772	0,17
British Land	245.314	1.567.066	0,54
Hammerson	215.799	666.172	0,23
Land Securities Group	193.872	1.919.332	0,66
Segro	300.102	2.692.515	0,93
Shaftesbury	42.626	402.816	0,14
UNITE Group	79.374	1.000.112	0,35
Einzelhandel (2,87 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %)			
Dunelm Group	27.680	319.981	0,11
Grafton Group	67.055	581.367	0,20
Halfords Group	58.861	99.652	0,03
Kingfisher	579.593	1.257.717	0,43
Marks & Spencer Group	533.136	1.138.245	0,39
Next	36.619	2.569.923	0,90
Pets at Home Group	134.937	377.284	0,13
Superdry	14.870	74.870	0,03
Travis Perkins	68.456	1.096.665	0,38
WH Smith	30.324	788.424	0,27
Software (1,13 %) (31. Dezember 2018: 0,93 %)			
Alfa Financial Software Holdings	15.838	19.006	0,01
AVEVA Group	17.596	819.270	0,28
EMIS Group	11.812	130.877	0,05
Sage Group	300.464	2.250.477	0,79
Telekommunikation (5,25 %) (31. Dezember 2018: 6,58 %)			
BT Group	2.306.030	4.437.724	1,53
Vodafone Group	7.337.151	10.768.003	3,72
Textilien (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Coats Group	402.696	300.411	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (0,49 %) (31. Dezember 2018: 0,55 %)			
Firstgroup	341.370	428.078	0,15
Go-Ahead Group	12.092	266.991	0,09
John Menzies	20.032	94.751	0,03
Royal Mail	242.929	549.748	0,19
Stobart Group	80.661	86.953	0,03
Versorger - Strom (1,39 %) (31. Dezember 2018: 1,19 %)			
SSE	280.363	4.033.022	1,39
Versorger - Strom & Gas (3,11 %) (31. Dezember 2018: 2,80 %)			
National Grid	955.143	9.019.415	3,11
Stammaktien, insgesamt		**288.894.299**	**99,68**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* ((0,04) %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/s(Verlust) GBP	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	4.349.976	GBP	3.370.400	20.542	0,01
03.01.2020	EUR	2.435.632	GBP	2.078.400	(14.619)	(0,00)
03.01.2020	GBP	1.805.100	USD	2.379.959	8.566	0
03.01.2020	USD	8.332.564	GBP	6.432.500	(142.589)	(0,05)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					29.108	0,01
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(157.208)	(0,05)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					**(128.100)**	**(0,04)**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn GBP	% des Netto-vermögens
FTSE 100 Index Futures 20/03/2020	UBS AG	883.440	12	16.440	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**883.440**	**12**	**16.440**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**(111.660)**	**(0,03)**

	Zeitwert GBP	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**288.782.639**	**99,65**
Sonstiges Nettovermögen	**1.025.963**	**0,35**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**289.808.602**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,58
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	0,01
Umlaufvermögen	0,40
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,34 %) (31. Dezember 2018: 0,40 %)			
Omnicom Group	5.625	455.738	0,34
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,15 %) (31. Dezember 2018: 2,92 %)			
General Dynamics	2.372	418.302	0,31
L3Harris Technologies	2.138	423.046	0,32
Lockheed Martin	1.543	600.813	0,45
Northrop Grumman	1.214	417.580	0,31
Raytheon	2.073	455.521	0,34
United Technologies	3.747	561.151	0,42
Landwirtschaft (0,43 %) (31. Dezember 2018: 0,67 %)			
Archer-Daniels-Midland	12.350	572.423	0,43
Banken (1,95 %) (31. Dezember 2018: 1,69 %)			
JPMorgan Chase	3.607	502.816	0,37
M&T Bank	2.339	397.045	0,30
PNC Financial Services Group	2.719	434.034	0,32
Truist Financial	12.592	709.181	0,53
US Bancorp	9.741	577.544	0,43
Getränke (2,05 %) (31. Dezember 2018: 2,43 %)			
Brown-Forman	7.257	490.573	0,37
Coca-Cola	17.792	984.787	0,73
Constellation Brands	2.167	411.188	0,31
PepsiCo	6.316	863.208	0,64
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %)			
Lennox International	1.600	390.352	0,29
Chemikalien (2,42 %) (31. Dezember 2018: 2,73 %)			
Air Products & Chemicals	2.672	627.893	0,47
Celanese	3.475	427.842	0,32
Ecolab	3.991	770.223	0,57
Linde	2.635	560.992	0,42
PPG Industries	3.479	464.412	0,35
Sherwin-Williams	677	395.057	0,29
Kommerzielle Dienste (1,89 %) (31. Dezember 2018: 2,42 %)			
Automatic Data Processing	2.862	487.971	0,36
Cintas	1.673	450.171	0,34
Rollins	10.521	348.876	0,26
Verisk Analytics	4.784	714.443	0,53
Western Union	20.236	541.920	0,40
Computer (1,60 %) (31. Dezember 2018: 1,54 %)			
Accenture	3.077	647.924	0,48
IHS Markit	8.956	674.835	0,50
International Business Machines	3.121	418.339	0,31
Synopsys	3.027	421.358	0,31

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kosmetika & Körperpflege (1,03 %) (31. Dezember 2018: 1,58 %)			
Colgate-Palmolive	9.013	620.455	0,46
Procter & Gamble	6.074	758.643	0,57
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,81 %) (31. Dezember 2018: 3,95 %)			
American Express	4.339	540.162	0,40
BlackRock	846	425.284	0,32
CME Group	2.758	553.586	0,41
Fidelity National Financial	11.946	541.752	0,40
Intercontinental Exchange	6.738	623.602	0,47
Mastercard	1.809	540.149	0,40
Nasdaq	5.317	569.451	0,42
S&P Global	2.140	584.327	0,44
Visa	3.948	741.829	0,55
Elektronische Komponenten & Geräte (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
AMETEK	5.520	550.565	0,41
Elektronik (2,71 %) (31. Dezember 2018: 2,82 %)			
Agilent Technologies	5.187	442.503	0,33
Allegion	3.661	455.941	0,34
Amphenol	5.394	583.793	0,44
Fortive	6.475	494.626	0,37
Garmin	4.661	454.728	0,34
Honeywell International	4.004	708.708	0,53
TE Connectivity	4.987	477.954	0,36
Umweltschutz (1,98 %) (31. Dezember 2018: 1,92 %)			
Republic Services	11.033	988.888	0,74
Waste Connections	8.927	810.482	0,60
Waste Management	7.528	857.891	0,64
Lebensmittel (3,30 %) (31. Dezember 2018: 2,91 %)			
General Mills	7.770	416.161	0,31
Hershey	4.643	682.428	0,51
Hormel Foods	13.499	608.941	0,45
Ingredion	5.755	534.928	0,40
Kellogg	6.746	466.554	0,35
McCormick	2.718	461.326	0,34
Mondelez International	11.551	636.229	0,47
Sysco	7.383	631.542	0,47
Universalversicherung (12,13 %) (31. Dezember 2018: 12,16 %)			
Aflac	13.125	694.313	0,52
Alleghany	750	599.678	0,45
Allstate	6.677	750.829	0,56
American Financial Group	6.383	699.896	0,52
Aon	3.312	689.857	0,51

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (12,13 %) (31. Dezember 2018: 12,16 %) (Fortsetzung)			
Arch Capital Group	16.277	698.121	0,52
Arthur J Gallagher	8.164	777.458	0,58
Berkshire Hathaway	2.701	611.777	0,46
Brown & Brown	20.135	794.930	0,59
Chubb	5.895	917.616	0,68
Cincinnati Financial	5.490	577.274	0,43
Erie Indemnity	2.471	410.186	0,31
Everest Re Group	1.733	479.764	0,36
Hartford Financial Services Group	11.147	677.403	0,51
Loews	13.924	730.871	0,55
Markel	660	754.492	0,56
Marsh & McLennan	6.965	775.971	0,58
Progressive	6.274	454.175	0,34
Reinsurance Group of America	3.834	625.172	0,47
RenaissanceRe Holdings	2.957	579.631	0,43
Torchmark	7.076	744.749	0,56
Travelers	5.120	701.184	0,52
Willis Towers Watson	2.981	601.983	0,45
WR Berkley	12.936	893.878	0,67
Hand- & Maschinenwerkzeuge (null) (31. Dezember 2018: 0,62 %)			
Gesundheitsprodukte (2,79 %) (31. Dezember 2018: 4,22 %)			
Baxter International	6.149	514.179	0,38
Becton Dickinson	1.886	512.935	0,38
Danaher	3.972	609.623	0,45
Medtronic	5.245	595.046	0,44
STERIS	3.345	509.845	0,38
Stryker	2.520	529.049	0,39
Thermo Fisher Scientific	1.518	493.153	0,37
Gesundheitsdienstleistungen (0,70 %) (31. Dezember 2018: 1,15 %)			
Laboratory of America Holdings	2.539	429.523	0,32
Quest Diagnostics	4.815	514.194	0,38
Wohnungsausstatter (null) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Haushaltsprodukte (1,43 %) (31. Dezember 2018: 1,68 %)			
Avery Dennison	2.953	386.311	0,29
Church & Dwight	6.568	461.994	0,34
Clorox	3.655	561.189	0,42
Kimberly-Clark	3.752	516.088	0,38
Internet (0,61 %) (31. Dezember 2018: 0,76 %)			
Alphabet - Class A	303	405.835	0,30
Alphabet - Class C	306	409.128	0,31
Freizeit (null) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Logis (0,73 %) (31. Dezember 2018: null)			
Hilton Worldwide Holdings	4.561	505.861	0,38
Marriott International	3.070	464.890	0,35
Maschinen - verschiedene (1,21 %) (31. Dezember 2018: 1,23 %)			
IDEX	3.396	584.112	0,44
Roper Technologies	1.739	616.006	0,46
Xylem	5.334	420.266	0,31
Medien (1,02 %) (31. Dezember 2018: 1,17 %)			
Comcast	10.333	464.675	0,35
FactSet Research Systems	1.570	421.231	0,31
Walt Disney	3.347	484.077	0,36
Diverse Fertigung (1,40 %) (31. Dezember 2018: 1,11 %)			
3M	2.301	405.942	0,30
Eaton	5.318	503.721	0,38
Illinois Tool Works	2.564	460.571	0,34
Ingersoll-Rand	3.862	513.337	0,38
Öl & Gas (1,10 %) (31. Dezember 2018: 0,96 %)			
Chevron	4.121	496.622	0,37
Exxon Mobil	8.480	591.734	0,44
Phillips 66	3.498	389.712	0,29
Verpackung & Container (0,90 %) (31. Dezember 2018: 0,69 %)			
Amcor	69.711	755.670	0,56
Ball	7.059	456.506	0,34
Pharmazeutika (2,14 %) (31. Dezember 2018: 2,44 %)			
Abbott Laboratories	5.697	494.841	0,37
Johnson & Johnson	5.320	776.028	0,58
Merck	6.082	553.158	0,41
Pfizer	14.174	555.337	0,41
Zoetis	3.733	494.063	0,37
Pipelines (0,39 %) (31. Dezember 2018: null)			
Kinder Morgan	24.396	516.465	0,39
Immobilienfonds (16,91 %) (31. Dezember 2018: 11,95 %)			
AGNC Investment	56.673	1.001.979	0,75
Alexandria Real Estate Equities	4.775	771.545	0,58
American Tower	2.842	653.149	0,49
Annaly Capital Management	98.521	928.071	0,69
AvalonBay Communities	4.198	880.321	0,66
Boston Properties	4.054	558.885	0,42
Camden Property Trust	7.381	783.124	0,58
Crown Castle International	3.742	531.925	0,40

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (16,91 %) (31. Dezember 2018: 11,95 %) (Fortsetzung)			
Digital Realty Trust	3.602	431.303	0,32
Duke Realty	19.833	687.610	0,51
Equinix	832	485.638	0,36
Equity LifeStyle Properties	14.065	990.036	0,74
Equity Residential	9.657	781.444	0,58
Essex Property Trust	2.612	785.846	0,59
Extra Space Storage	4.955	523.347	0,39
Federal Realty Investment Trust	4.575	588.940	0,44
Healthpeak Properties	13.604	468.930	0,35
Host Hotels & Resorts	30.047	557.374	0,42
Liberty Property Trust	9.026	542.011	0,40
Medical Properties Trust	26.628	562.119	0,42
Mid-America Apartment Communities	5.248	692.001	0,52
National Retail Properties	10.834	580.919	0,43
Prologis	6.486	578.162	0,43
Public Storage	2.901	617.797	0,46
Realty Income	8.370	616.284	0,46
Regency Centers	8.237	519.672	0,39
Simon Property Group	3.763	560.536	0,42
SL Green Realty	6.069	557.620	0,42
Sun Communities	5.835	875.834	0,65
UDR	17.009	794.320	0,59
Ventas	7.084	409.030	0,31
VEREIT	52.823	488.085	0,36
Vornado Realty Trust	8.605	572.233	0,43
Welltower	6.251	511.207	0,38
WP Carey	9.503	760.620	0,57
Einzelhandel (2,89 %) (31. Dezember 2018: 4,30 %)			
Costco Wholesale	1.568	460.867	0,34
Home Depot	2.116	462.092	0,34
McDonald's	3.719	734.912	0,55
Starbucks	5.360	471.252	0,35
TJX	8.208	501.180	0,37
Wal-Mart Stores	4.045	480.708	0,36
Yum! Brands	7.685	774.110	0,58
Spar- und Darlehenskassen (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,36 %)			
People's United Financial	23.369	394.936	0,29
Halbleiter (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %)			
Texas Instruments	3.376	433.107	0,32
Software (4,22 %) (31. Dezember 2018: 5,07 %)			
Black Knight	7.307	471.155	0,35
Broadridge Financial Solutions	3.774	466.240	0,35
Citrix Systems	4.972	551.395	0,41

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (4,22 %) (31. Dezember 2018: 5,07 %) (Fortsetzung)			
Fidelity National Information Services	5.385	749.000	0,57
Fiserv	5.533	639.781	0,48
Jack Henry & Associates	3.947	574.959	0,43
Microsoft	3.963	624.965	0,47
Oracle	7.449	394.648	0,29
Paychex	7.660	651.560	0,49
Tyler Technologies	1.711	513.334	0,38
Telekommunikation (1,36 %) (31. Dezember 2018: 1,19 %)			
AT&T	11.535	450.789	0,34
Cisco Systems	8.698	417.156	0,31
Motorola Solutions	2.651	427.182	0,32
Verizon Communications	8.515	522.821	0,39
Transport (1,01 %) (31. Dezember 2018: 1,42 %)			
Expeditors International of Washington	5.655	441.204	0,33
Kansas City Southern	2.921	447.380	0,33
Union Pacific	2.621	473.851	0,35
Versorger - Strom (15,49 %) (31. Dezember 2018: 14,01 %)			
AES	25.358	504.626	0,38
Alliant Energy	18.708	1.023.702	0,76
Ameren	11.411	876.365	0,65
American Electric Power	10.335	976.761	0,73
CMS Energy	15.986	1.004.560	0,75
Consolidated Edison	10.546	954.097	0,71
Dominion Energy	11.542	955.908	0,71
DTE Energy	8.882	1.153.505	0,86
Duke Energy	12.746	1.162.563	0,87
Entergy	8.395	1.005.721	0,75
Evergy	13.501	878.781	0,66
Eversource Energy	11.366	966.906	0,72
Exelon	18.821	858.050	0,64
FirstEnergy	15.692	762.632	0,57
NextEra Energy	4.679	1.133.067	0,86
OGE Energy	20.171	897.004	0,67
Pinnacle West Capital	9.537	857.662	0,64
PPL	19.146	686.959	0,51
Public Service Enterprise Group	12.920	762.926	0,57
Southern	14.973	953.780	0,71
Vistra Energy	22.174	509.780	0,38
WEC Energy Group	10.217	942.314	0,70
Xcel Energy	14.566	924.795	0,69
Versorger - Strom & Gas (3,06 %) (31. Dezember 2018: 2,80 %)			
Atmos Energy	8.867	991.863	0,75
CenterPoint Energy	31.181	850.307	0,63

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom & Gas (3,06 %) (31. Dezember 2018: 2,80 %) (Fortsetzung)			
NiSource	27.974	778.796	0,58
Sempra Energy	5.022	760.733	0,57
UGI	15.871	716.735	0,53
Wasser (1,11 %) (31. Dezember 2018: 0,54 %)			
American Water Works	6.352	780.343	0,58
Aqua America	15.089	708.278	0,53
Stammaktien, insgesamt		**133.513.131**	**99,57**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,81 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	21.550.076	USD	21.629.000	625.429	0,47
03.01.2020	CHF	1.449.013	USD	1.479.000	17.374	0,01
03.01.2020	EUR	22.058.624	USD	24.384.000	376.794	0,28
03.01.2020	GBP	4.210.331	USD	5.454.000	123.639	0,09
03.01.2020	USD	1.506.200	GBP	1.142.390	(7.182)	(0,01)
03.01.2020	USD	1.523.500	GBP	1.161.141	(14.722)	(0,01)
03.01.2020	USD	2.424.299	GBP	1.853.103	(30.599)	(0,02)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					1.143.236	0,85
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(52.503)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**1.090.733**	**0,81**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,02) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	317.075	2	6.035	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**317.075**	**2**	**6.035**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**1.096.768**	**0,82**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**134.609.899**	**100,39**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(521.565)**	**(0,39)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**134.088.334**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,78
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,85
Umlaufvermögen	0,37
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,45 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %)			
Interpublic Group	2.980	68.838	0,16
Omnicom Group	1.534	124.285	0,29
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,70 %) (31. Dezember 2018: 2,06 %)			
General Dynamics	1.448	255.355	0,60
Spirit AeroSystems Holdings	615	44.821	0,10
Landwirtschaft (2,12 %) (31. Dezember 2018: 0,83 %)			
Altria Group	10.293	513.724	1,20
Archer-Daniels-Midland	8.531	395.412	0,92
Fluggesellschaften (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Southwest Airlines	1.033	55.761	0,13
Automobilhersteller (0,47 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
PACCAR	2.516	199.016	0,47
Autoteile & Ausrüstung (1,01 %) (31. Dezember 2018: 0,89 %)			
Aptiv	1.325	125.835	0,29
Autoliv	751	63.392	0,15
BorgWarner	2.285	99.123	0,23
Lear	1.058	145.158	0,34
Banken (3,85 %) (31. Dezember 2018: 5,67 %)			
Citizens Financial Group	7.573	307.540	0,72
Comerica	1.905	136.684	0,32
East West Bancorp	1.832	89.218	0,21
Fifth Third Bancorp	10.246	314.963	0,74
Huntington Bancshares	10.992	165.759	0,39
M&T Bank	1.343	227.974	0,53
State Street	3.831	303.032	0,71
SVB Financial Group	386	96.901	0,23
Getränke (0,42 %) (31. Dezember 2018: null)			
Constellation Brands	942	178.745	0,42
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,96 %) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
Fortune Brands Home & Security	795	51.945	0,12
Johnson Controls	7.006	285.214	0,67
Owens Corning	1.112	72.413	0,17
Chemikalien (1,38 %) (31. Dezember 2018: 1,28 %)			
Albemarle	817	59.674	0,14
Celanese	669	82.367	0,19
Eastman Chemical	1.536	121.743	0,28
LyondellBasell Industries	3.165	299.029	0,70
Westlake Chemical	452	31.708	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
ManpowerGroup	1.052	102.149	0,24
Robert Half International	660	41.679	0,10
Western Union	1.665	44.589	0,10
Computer (8,60 %) (31. Dezember 2018: 8,18 %)			
Apple	7.864	2.309.264	5,40
Cognizant Technology Solutions	3.278	203.302	0,48
International Business Machines	7.300	978.492	2,29
NetApp	1.033	64.304	0,15
Seagate Technology	2.040	121.381	0,28
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,27 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Capri Holdings	1.791	68.327	0,16
Ralph Lauren	388	45.481	0,11
Vertrieb und Grosshandel (0,46 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Genuine Parts	1.018	108.142	0,25
LKQ	2.464	87.965	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,96 %) (31. Dezember 2018: 4,16 %)			
Ameriprise Financial	929	154.753	0,36
BlackRock	585	294.080	0,69
Charles Schwab	5.099	242.508	0,57
CME Group	1.122	225.208	0,53
E*TRADE Financial	1.782	80.849	0,19
Eaton Vance	466	21.758	0,05
Fidelity National Financial	1.508	68.388	0,16
Franklin Resources	3.350	87.033	0,20
Intercontinental Exchange	2.098	194.170	0,45
Nasdaq	534	57.191	0,13
Raymond James Financial	836	74.789	0,17
T Rowe Price Group	1.075	130.978	0,31
TD Ameritrade Holding	1.324	65.803	0,15
Elektronische Komponenten & Geräte (0,56 %) (31. Dezember 2018: 0,57 %)			
Acuity Brands	299	41.262	0,10
Emerson Electric	2.563	195.454	0,46
Elektronik (1,55 %) (31. Dezember 2018: 1,38 %)			
Arrow Electronics	1.730	146.600	0,34
Corning	6.753	196.581	0,46
Garmin	501	48.878	0,11
Sensata Technologies Holding	899	48.429	0,11
TE Connectivity	2.375	227.620	0,53
Ingenieurwesen & Konstruktion (null) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (2,69 %) (31. Dezember 2018: 2,71 %)			
General Mills	3.625	194.156	0,45
Ingredion	704	65.437	0,15
Mondelez International	7.306	402.415	0,94
Sysco	3.046	260.555	0,61
Tyson Foods	2.550	232.152	0,54
Forstprodukte & Papier (null) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
Universalversicherung (11,29 %) (31. Dezember 2018: 12,32 %)			
Aflac	5.932	313.803	0,73
Allstate	3.270	367.712	0,86
American Financial Group	563	61.733	0,14
Arch Capital Group	3.040	130.386	0,30
Athene Holding	2.004	94.248	0,22
Berkshire Hathaway	8.179	1.852.544	4,33
Chubb	4.019	625.598	1,46
Cincinnati Financial	827	86.959	0,20
Everest Re Group	349	96.617	0,23
Lincoln National	2.751	162.337	0,38
Principal Financial Group	3.159	173.746	0,41
Progressive	3.321	240.407	0,56
Reinsurance Group of America	689	112.348	0,26
Torchmark	762	80.201	0,19
Travelers	2.677	366.615	0,86
WR Berkley	981	67.787	0,16
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,45 %) (31. Dezember 2018: 0,47 %)			
Snap-on	314	53.192	0,12
Stanley Black & Decker	852	141.210	0,33
Gesundheitsprodukte (2,51 %) (31. Dezember 2018: 2,51 %)			
Danaher	2.294	352.083	0,82
Henry Schein	1.241	82.800	0,19
Medtronic	5.665	642.694	1,50
Gesundheitsdienstleistungen (6,06 %) (31. Dezember 2018: 6,04 %)			
Anthem	2.036	614.933	1,44
Laboratory of America Holdings	642	108.607	0,25
Quest Diagnostics	807	86.180	0,20
UnitedHealth Group	5.353	1.573.675	3,68
Universal Health Services	704	100.996	0,24
WellCare Health Plans	323	106.658	0,25
Wohnungsbauunternehmen (0,52 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %)			
DR Horton	2.605	137.414	0,32
PulteGroup	2.165	84.002	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wohnungsausstatter (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,40 %)			
Leggett & Platt	618	31.413	0,07
Haushaltsprodukte (0,12 %) (31. Dezember 2018: 0,10 %)			
Avery Dennison	383	50.104	0,12
Eisen & Stahl (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)			
Nucor	3.613	203.340	0,48
Freizeit (1,24 %) (31. Dezember 2018: 0,72 %)			
Carnival	4.848	246.424	0,58
Norwegian Cruise Line Holdings	1.804	105.372	0,25
Royal Caribbean Cruises	1.301	173.697	0,41
Maschinen - verschiedene (0,60 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Cummins	1.086	194.351	0,45
Huntington Ingalls Industries	261	65.480	0,15
Medien (2,95 %) (31. Dezember 2018: 6,64 %)			
Twenty-First Century Fox - Class A	2.412	89.413	0,21
Twenty-First Century Fox - Class B	1.077	39.203	0,09
Walt Disney	7.839	1.133.755	2,65
Diverse Fertigung (1,86 %) (31. Dezember 2018: 1,59 %)			
Dover	642	73.997	0,17
Eaton	2.896	274.309	0,64
Ingersoll-Rand	1.207	160.434	0,38
Parker-Hannifin	718	147.779	0,35
Pentair	676	31.008	0,07
Textron	2.360	105.256	0,25
Öl & Gas (7,33 %) (31. Dezember 2018: 7,26 %)			
Exxon Mobil	30.267	2.112.032	4,94
Phillips 66	4.629	515.717	1,21
Valero Energy	5.369	502.807	1,18
Sonstige Industriegüter (null) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Verpackung & Container (0,30 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Amcor	5.874	63.674	0,15
Packaging of America	582	65.178	0,15
Pharmazeutika (5,55 %) (31. Dezember 2018: 2,89 %)			
Alexion Pharmaceuticals	939	101.553	0,24
Biogen	1.158	343.613	0,80
Gilead Sciences	10.800	701.784	1,64
Pfizer	31.351	1.228.333	2,87

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,37 %)			
CBRE Group	1.984	121.599	0,28
Jones Lang LaSalle	489	85.130	0,20
Immobilienfonds (1,15 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Host Hotels & Resorts	6.237	115.698	0,27
Prologis	2.434	216.967	0,52
Simon Property Group	1.031	153.578	0,36
Einzelhandel (10,22 %) (31. Dezember 2018: 13,16 %)			
Advance Auto Parts	449	71.912	0,17
Best Buy	2.588	227.227	0,53
Costco Wholesale	2.149	631.634	1,48
Darden Restaurants	582	63.444	0,15
Dollar General	1.118	174.386	0,41
Gap	4.143	73.248	0,17
Kohl's	2.463	125.490	0,29
Lowe's	3.456	413.891	0,97
Nordstrom	1.571	64.301	0,15
PVH	903	94.950	0,22
Tapestry	2.587	69.771	0,16
Target	3.991	511.686	1,20
Walgreens Boots Alliance	9.988	588.892	1,38
Wal-Mart Stores	10.553	1.254.119	2,94
Spar- und Darlehenskassen (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,17 %)			
People's United Financial	5.717	96.617	0,23
Halbleiter (5,13 %) (31. Dezember 2018: 5,57 %)			
Applied Materials	4.339	264.853	0,62
Intel	26.262	1.571.780	3,69
Lam Research	599	175.148	0,41
ON Semiconductor	2.600	63.388	0,15
Skyworks Solutions	928	112.177	0,26
Software (1,20 %) (31. Dezember 2018: 1,59 %)			
Oracle	9.709	514.383	1,20
Telekommunikation (6,68 %) (31. Dezember 2018: 2,54 %)			
Cisco Systems	20.192	968.409	2,27
Juniper Networks	2.821	69.481	0,16
Verizon Communications	29.523	1.812.712	4,25
Textilien (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,22 %)			
Mohawk Industries	713	97.239	0,23

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (2,48 %) (31. Dezember 2018: 1,84 %)			
CH Robinson Worldwide	1.019	79.686	0,19
CSX	3.098	224.171	0,52
FedEx	3.113	470.716	1,11
Knight-Swift Transportation Holdings	1.023	36.664	0,09
Norfolk Southern	1.262	244.992	0,57
Versorger - Strom (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
OGE Energy	1.171	52.074	0,12
Pinnacle West Capital	811	72.933	0,17
Versorger - Strom & Gas (0,14 %) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Atmos Energy	549	61.411	0,14
Stammaktien, insgesamt		**42.572.019**	**99,58**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,90 %) (31. Dezember 2018: 0,34 %)

Abwicklungs-tag	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF 3.736.615	USD	3.750.300	108.444	0,25
03.01.2020	EUR 3.449.193	USD	3.812.800	58.917	0,14
03.01.2020	GBP 7.372.326	USD	9.550.000	216.494	0,51
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten				**383.855**	**0,90**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,01) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto vermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	158.538	1	3.018	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**158.538**	**1**	**3.018**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**386.873**	**0,91**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**42.958.892**	**100,49**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(208.154)**	**(0,49)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**42.750.738**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,60
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	0,89
Umlaufvermögen	0,50
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,23%) (31. Dezember 2018: 0,38 %)			
Omnicom Group	5.601	453.793	0,23
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,74 %) (31. Dezember 2018: 3,06 %)			
Raytheon	6.505	1.429.409	0,74
Landwirtschaft (1,21 %) (31. Dezember 2018: 1,60 %)			
Altria Group	46.865	2.339.032	1,21
Fluggesellschaften (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
Southwest Airlines	3.112	167.986	0,09
Autoteile & Ausrüstung (0,27 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
BorgWarner	4.541	196.989	0,10
Lear	1.223	167.796	0,09
WABCO Holdings	1.132	153.386	0,08
Banken (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
East West Bancorp	3.234	157.496	0,08
Getränke (3,31 %) (31. Dezember 2018: 2,69 %)			
Brown-Forman	7.349	496.792	0,26
Monster Beverage	10.747	682.972	0,35
PepsiCo	38.391	5.246.898	2,70
Chemikalien (0,50 %) (31. Dezember 2018: 0,49 %)			
Celanese	2.801	344.859	0,18
LyondellBasell Industries	6.568	620.545	0,32
Kommerzielle Dienste (1,96 %) (31. Dezember 2018: 2,07 %)			
Automatic Data Processing	13.235	2.256.568	1,16
ManpowerGroup	1.331	129.240	0,07
MarketAxess Holdings	1.011	383.280	0,20
Robert Half International	3.574	225.698	0,12
Rollins	4.377	145.141	0,07
SEI Investments	3.439	225.186	0,12
Western Union	15.765	422.187	0,22
Computer (9,85 %) (31. Dezember 2018: 8,35 %)			
Accenture	18.620	3.920.813	2,02
Apple	34.816	10.223.718	5,27
Cadence Design Systems	7.094	492.040	0,25
Cognizant Technology Solutions	13.207	819.098	0,42
International Business Machines	21.553	2.888.964	1,49
NetApp	6.858	426.911	0,22
Seagate Technology	5.931	352.895	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2,49 %) (31. Dezember 2018: 2,19 %)			
Nike	39.043	3.955.446	2,04
VF	8.670	864.052	0,45
Kosmetika & Körperpflege (4,30 %) (31. Dezember 2018: 3,45 %)			
Estee Lauder	6.455	1.333.216	0,69
Procter & Gamble	56.054	7.001.145	3,61
Vertrieb und Grosshandel (0,49 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %)			
Fastenal	15.201	561.677	0,29
WW Grainger	1.152	389.975	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (10,31 %) (31. Dezember 2018: 8,25 %)			
Ameriprise Financial	3.118	519.396	0,27
Eaton Vance	2.471	115.371	0,06
Franklin Resources	7.023	182.458	0,09
Mastercard	31.029	9.264.949	4,77
T Rowe Price Group	6.547	797.686	0,41
TD Ameritrade Holding	6.481	322.106	0,17
Visa	46.941	8.820.214	4,54
Elektronische Komponenten & Geräte (0,61 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
Acuity Brands	970	133.860	0,07
Emerson Electric	13.643	1.040.415	0,54
Elektronik (1,76 %) (31. Dezember 2018: 2,30 %)			
Allegion	2.569	319.943	0,16
Amphenol	7.271	786.940	0,41
Garmin	3.223	314.436	0,16
Mettler-Toledo International	765	606.859	0,31
TE Connectivity	8.778	841.284	0,43
Waters	2.427	567.069	0,29
Lebensmittel (1,20 %) (31. Dezember 2018: 0,83 %)			
Hershey	3.463	508.992	0,26
Hormel Foods	6.887	310.673	0,16
Lamb Weston Holdings	6.134	527.708	0,27
Sysco	11.623	994.231	0,51
Universalversicherung (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,75 %)			
Erie Indemnity	621	103.086	0,05
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,12%) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Snap-on	1.341	227.165	0,12
Gesundheitsprodukte (2,73 %) (31. Dezember 2018: 1,11 %)			
ABIOMED	1.056	180.143	0,09
Align Technology	2.055	573.427	0,30

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsprodukte (2,73 %) (31. Dezember 2018: 1,11 %) (Fortsetzung)			
Edwards Lifesciences	5.257	1.226.406	0,63
IDEXX Laboratories	3.745	977.932	0,50
Intuitive Surgical	2.642	1.561.818	0,80
ResMed	3.121	483.661	0,25
Varian Medical Systems	2.131	302.623	0,16
Wohnungsbauunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
NVR	95	361.799	0,19
Wohnungsausstatter (null) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Haushaltsprodukte (0,14 %) (31. Dezember 2018: 0,29 %)			
Avery Dennison	2.066	270.274	0,14
Internet (6,78 %) (31. Dezember 2018: 11,28 %)			
Alphabet (Class A)	3.416	4.575.356	2,36
Alphabet (Class C)	3.565	4.766.476	2,46
Booking Holdings	1.500	3.080.595	1,59
CDW	3.376	482.228	0,25
F5 Networks	1.654	230.981	0,12
Freizeit (null) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Logis (null) (31. Dezember 2018: 0,82 %)			
Maschinen - verschiedene (1,20 %) (31. Dezember 2018: 1,02 %)			
Cognex	3.886	217.771	0,11
Cummins	4.055	725.683	0,37
Huntington Ingalls Industries	1.067	267.689	0,14
IDEX	1.768	304.096	0,16
Rockwell Automation	3.989	808.451	0,42
Medien (0,16 %) (31. Dezember 2018: 2,33 %)			
FactSet Research Systems	1.125	301.838	0,16
Diverse Fertigung (2,37 %) (31. Dezember 2018: 2,59 %)			
3M	15.560	2.745.095	1,41
AO Smith	3.637	173.267	0,09
Illinois Tool Works	9.436	1.694.989	0,87
Verpackung & Container (0,26 %) (31. Dezember 2018: null)			
Amcor	45.926	497.838	0,26
Pharmazeutika (13,84 %) (31. Dezember 2018: 11,12 %)			
Amgen	15.868	3.825.299	1,97
Biogen	5.190	1.540.029	0,79
Bristol-Myers Squibb	28.938	1.857.530	0,96
Eli Lilly	27.873	3.663.348	1,89

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (13,84 %) (31. Dezember 2018: 11,12 %) (Fortsetzung)			
Johnson & Johnson	65.337	9.530.708	4,91
Merck	63.008	5.730.578	2,95
Regeneron Pharmaceuticals	1.898	712.661	0,37
Immobilienfonds (0,46 %) (31. Dezember 2018: 0,48 %)			
Public Storage	4.198	894.006	0,46
Einzelhandel (5,86 %) (31. Dezember 2018: 7,69 %)			
Best Buy	7.029	617.146	0,32
Burlington Stores	1.622	369.865	0,19
Copart	5.643	513.174	0,26
Costco Wholesale	10.507	3.088.217	1,59
Darden Restaurants	3.114	339.457	0,17
Dollar General	6.129	956.001	0,49
Gap	5.369	94.924	0,05
Lululemon Athletica	3.153	730.456	0,38
Ross Stores	12.190	1.419.160	0,73
TJX	41.304	2.522.022	1,30
Tractor Supply	3.371	314.986	0,16
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.667	421.984	0,22
Halbleiter (9,87 %) (31. Dezember 2018: 8,26 %)			
Applied Materials	26.159	1.596.745	0,82
Intel	108.770	6.509.885	3,35
IPG Photonics	856	124.052	0,06
KLA-Tencor	4.295	765.240	0,39
Lam Research	3.761	1.099.716	0,57
Maxim Integrated Products	8.154	501.553	0,26
NVIDIA	12.727	2.994.663	1,54
Skyworks Solutions	4.480	541.542	0,28
Teradyne	4.343	296.149	0,15
Texas Instruments	31.812	4.081.161	2,10
Xilinx	6.922	676.764	0,35
Software (10,73 %) (31. Dezember 2018: 9,65 %)			
Adobe	11.498	3.792.155	1,95
Broadridge Financial Solutions	2.865	353.942	0,18
Intuit	8.069	2.113.513	1,09
Jack Henry & Associates	1.946	283.474	0,15
Microsoft	61.775	9.741.919	5,03
Oracle	55.828	2.957.767	1,52
Paychex	9.865	839.117	0,43
Paycom Software	1.248	330.420	0,17
Veeva Systems	2.877	404.679	0,21
Telekommunikation (2,92 %) (31. Dezember 2018: 2,84 %)			
Arista Networks	1.372	279.065	0,14
Cisco Systems	112.598	5.400.200	2,78

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spielzeug, Spiele & Hobbies (null) (31. Dezember 2018: 0,13 %)			
Transport (2,11 %) (31. Dezember 2018: 2,00 %)			
CH Robinson Worldwide	3.591	280.816	0,14
Expeditors International of Washington	4.745	370.205	0,19
JB Hunt Transport Services	1.855	216.627	0,11
Old Dominion Freight Line	1.583	300.422	0,15
Union Pacific	16.274	2.942.176	1,52
Stammaktien, insgesamt		**192.525.998**	**99,19**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,46 %) (31. Dezember 2018: 0,10 %)

Abwicklungstag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	9.668.590	USD	9.704.000	280.603	0,14
03.01.2020	EUR	21.012.866	USD	23.228.000	358.931	0,18
03.01.2020	GBP	9.484.439	USD	12.286.000	278.517	0,14
03.01.2020	USD	1.482.700	GBP	1.124.566	(7.070)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					918.051	0,46
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(7.070)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**910.981**	**0,46**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,02) %)

Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	634.150	4	12.070	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**634.150**	**4**	**12.070**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**923.051**	**0,47**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**193.449.049**	**99,66**
Sonstiges Nettovermögen	**654.701**	**0,34**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**194.103.750**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	99,41
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Umlaufvermögen	0,49
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank London.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,30 %)			
Boston Omaha	33	694	0,00
Clear Channel Outdoor Holdings	28.488	81.476	0,01
Interpublic Group	20.591	475.652	0,03
Nielsen Holdings	8.155	165.547	0,01
Omnicom Group	33.833	2.741.150	0,17
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (1,71 %) (31. Dezember 2018: 2,79 %)			
AAR	2.631	118.658	0,01
Aerojet Rocketdyne Holdings	5.004	228.483	0,01
AeroVironment	1.700	104.958	0,01
Arconic	16.010	492.628	0,03
Astronics	3.504	97.937	0,01
Boeing	12.301	4.007.174	0,25
Cubic	2.197	139.663	0,01
Curtiss-Wright	2.838	399.846	0,03
Ducommun	290	14.654	0,00
General Dynamics	13.632	2.404.003	0,15
HEICO (Restricted voting rights)	2.271	203.323	0,01
HEICO (Voting rights)	2.222	253.641	0,02
Kaman	1.721	113.448	0,01
Kratos Defense & Security Solutions	5.227	94.138	0,01
L3Harris Technologies	15.732	3.112.891	0,20
Lockheed Martin	8.179	3.184.739	0,20
Moog	2.630	224.418	0,01
National Presto Industries	145	12.817	0,00
Northrop Grumman	10.534	3.623.380	0,23
Park Aerospace	66	1.074	0,00
Raytheon	19.919	4.377.001	0,28
Spirit AeroSystems Holdings	3.450	251.436	0,02
Teledyne Technologies	2.264	784.567	0,05
TransDigm Group	2.569	1.438.640	0,09
Triumph Group	2.864	72.373	0,00
United Technologies	7.416	1.110.620	0,07
Wesco Aircraft Holdings	209	2.303	0,00
Landwirtschaft (0,86 %) (31. Dezember 2018: 1,10 %)			
Altria Group	126.063	6.291.804	0,40
Andersons	3.116	78.772	0,01
Archer-Daniels-Midland	74.940	3.473.469	0,22
Philip Morris International	39.107	3.327.615	0,21
Tejon Ranch	1.754	28.029	0,00
Turning Point Brands	33	944	0,00
Universal	2.675	152.636	0,01
Vector Group	6.724	90.034	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Fluggesellschaften (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,11 %)			
Allegiant Travel	11	1.914	0,00
American Airlines Group	3.145	90.199	0,01
Delta Air Lines	4.397	257.137	0,02
Hawaiian Holdings	44	1.289	0,00
SkyWest	1.939	125.318	0,01
Southwest Airlines	14.759	796.691	0,05
Spirit Airlines	1.336	53.854	0,00
United Airlines Holdings	1.625	143.146	0,01
Automobilhersteller (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
Blue Bird	4.456	102.132	0,01
Navistar International	2.786	80.627	0,01
PACCAR	15.794	1.249.305	0,08
REV Group	5.054	61.810	0,00
Wabash National	198	2.909	0,00
Autoteile & Ausrüstung (0,38 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
Adient	5.820	123.675	0,01
Allison Transmission Holdings	9.232	446.090	0,03
American Axle & Manufacturing Holdings	8.426	90.664	0,01
Aptiv	8.389	796.703	0,05
Autoliv	5.590	471.852	0,03
BorgWarner	19.897	863.132	0,05
Cooper Tire & Rubber	3.900	112.125	0,01
Cooper-Standard Holdings	1.157	38.366	0,00
Dana	8.726	158.813	0,01
Delphi Technologies	5.473	70.219	0,00
Dorman Products	1.836	139.022	0,01
Douglas Dynamics	2.490	136.950	0,01
Garrett Motion	7.363	73.556	0,00
Gentherm	1.472	65.342	0,00
Goodyear Tire & Rubber	12.968	201.717	0,01
Lear	10.468	1.436.210	0,09
Meritor	7.741	202.737	0,01
Modine Manufacturing	3.022	23.269	0,00
Motorcar Parts of America	66	1.454	0,00
Spartan Motors	5.632	101.827	0,01
Standard Motor Products	609	32.411	0,00
Tenneco	2.890	37.859	0,00
Veoneer	8.407	131.317	0,01
Visteon	2.701	233.880	0,01
WABCO Holdings	1.882	255.011	0,02
Banken (5,60 %) (31. Dezember 2018: 5,11 %)			
1st Source	1.040	53.955	0,00
Allegiance Bancshares	670	25.192	0,00
Amalgamated Bank	55	1.070	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (5,60 %) (31. Dezember 2018: 5,11 %) (Fortsetzung)			
Ameris Bancorp	4.610	196.109	0,01
Arrow Financial	444	16.783	0,00
Associated Banc-Corp	11.612	255.928	0,02
Atlantic Capital Bancshares	1.436	26.351	0,00
Atlantic Union Bankshares	5.621	211.069	0,01
BancFirst	495	30.908	0,00
Bancorp	7.667	99.441	0,01
BancorpSouth Bank	6.835	214.687	0,01
Bank of America	337.130	11.873.719	0,76
Bank of Hawaii	3.686	350.760	0,02
Bank of Marin Bancorp	290	13.065	0,00
Bank OZK	9.504	289.920	0,02
BankUnited	8.936	326.700	0,02
Banner	1.921	108.709	0,01
Bar Harbor Bankshares	351	8.912	0,00
BOK Financial	2.977	260.190	0,02
Boston Private Financial Holdings	5.268	63.374	0,00
Bridge Bancorp	351	11.769	0,00
Bryn Mawr Bank	2.836	116.957	0,01
Byline Bancorp	4.994	97.733	0,01
Cadence BanCorp	9.403	170.476	0,01
Camden National	1.052	48.455	0,00
Capital City Bank Group	2.910	88.755	0,01
Carolina Financial	1.863	80.537	0,01
Cathay General Bancorp	7.159	272.400	0,02
CenterState Bank	10.708	267.486	0,02
Central Pacific Financial	2.080	61.526	0,00
Century Bancorp	11	990	0,00
CIT Group	8.328	380.007	0,02
Citigroup	53.959	4.310.785	0,27
Citizens Financial Group	46.083	1.871.431	0,12
City Holding	813	66.625	0,00
CNB Financial	55	1.797	0,00
Columbia Banking System	4.930	200.577	0,01
Comerica	11.708	840.049	0,05
Commerce Bancshares	8.501	577.558	0,04
Community Bank System	3.186	226.015	0,01
Community Trust Bancorp	423	19.729	0,00
ConnectOne Bancorp	3.027	77.854	0,00
Cullen/Frost Bankers	3.812	372.737	0,02
Customers Bancorp	2.056	48.953	0,00
CVB Financial	7.758	167.418	0,01
Eagle Bancorp	977	47.512	0,00
East West Bancorp	14.762	718.909	0,05
Enterprise Financial Services	1.864	89.863	0,01
Equity Bancshares	351	10.835	0,00
FB Financial	2.620	103.726	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (5,60 %) (31. Dezember 2018: 5,11 %) (Fortsetzung)			
Fifth Third Bancorp	63.550	1.953.527	0,12
Financial Institutions	3.178	102.014	0,01
First BanCorp/Puerto Rico	14.894	157.727	0,01
First Bancorp/Southern Pines	3.233	129.029	0,01
First Bancshares	351	12.468	0,00
First Busey	5.888	161.920	0,01
First Citizens BancShares	566	301.231	0,02
First Commonwealth Financial	3.327	48.275	0,00
First Community Bankshares	351	10.888	0,00
First Financial	290	13.259	0,00
First Financial Bancorp	6.590	167.650	0,01
First Financial Bankshares	8.855	310.811	0,02
First Foundation	4.686	81.536	0,01
First Hawaiian	9.551	275.546	0,02
First Horizon National	22.042	365.016	0,02
First Interstate BancSystem	3.100	129.952	0,01
First Merchants	2.074	86.258	0,01
First Mid Bancshares	301	10.610	0,00
First Midwest Bancorp	5.680	130.981	0,01
First of Long Island	1.607	40.304	0,00
FNB	23.291	295.796	0,02
Franklin Financial Network	351	12.050	0,00
Fulton Financial	12.672	220.873	0,01
German American Bancorp	683	24.328	0,00
Glacier Bancorp	5.550	255.245	0,02
Goldman Sachs Group	6.963	1.601.003	0,10
Great Southern Bancorp	1.666	105.491	0,01
Great Western Bancorp	2.598	90.255	0,01
Hancock Whitney	7.703	338.008	0,02
Hanmi Financial	4.026	80.500	0,01
HarborOne Bancorp	99	1.088	0,00
Heartland Financial USA	1.705	84.807	0,01
Heritage Commerce	5.379	69.013	0,00
Heritage Financial	3.978	112.577	0,01
Hilltop Holdings	5.054	125.996	0,01
Home BancShares	15.146	297.770	0,02
HomeStreet	372	12.648	0,00
Hope Bancorp	13.854	205.870	0,01
Horizon Bancorp	367	6.973	0,00
Huntington Bancshares	107.999	1.628.625	0,10
IBERIABANK	4.745	355.068	0,02
Independent Bank Group	1.980	109.771	0,01
Independent Bank Massachusetts	2.484	206.793	0,01
Independent Bank Michigan	1.947	44.100	0,00
International Bancshares	3.105	133.732	0,01
JPMorgan Chase	110.949	15.466.291	0,98
Kearny Financial	1.080	14.936	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (5,60 %) (31. Dezember 2018: 5,11 %) (Fortsetzung)			
KeyCorp	34.505	698.381	0,04
Lakeland Bancorp	1.304	22.664	0,00
Lakeland Financial	705	34.496	0,00
Live Oak Bancshares	580	11.026	0,00
Luther Burbank	446	5.142	0,00
M&T Bank	18.276	3.102.352	0,20
Mercantile Bank	351	12.801	0,00
Merchants Bancorp	206	4.060	0,00
Midland States Bancorp	3.915	113.378	0,01
MidWestOne Financial Group	2.489	90.176	0,01
Morgan Stanley	43.099	2.203.221	0,14
National Bank Holdings	1.769	62.304	0,00
NBT Bancorp	1.980	80.309	0,01
Nicolet Bankshares	206	15.213	0,00
Northern Trust	6.100	648.066	0,04
OFG Bancorp	3.877	91.536	0,01
Old National Bancorp	10.846	198.373	0,01
Opus Bank	1.961	50.731	0,00
Origin Bancorp	435	16.460	0,00
PacWest Bancorp	10.138	387.981	0,02
Park National	534	54.671	0,00
Peapack Gladstone Financial	3.128	96.655	0,01
Peoples Bancorp	3.399	117.809	0,01
People's Utah Bancorp	351	10.572	0,00
Pinnacle Financial Partners	5.011	320.704	0,02
PNC Financial Services Group	19.533	3.118.055	0,20
Popular	7.152	420.180	0,03
Preferred Bank	2.197	132.018	0,01
Prosperity Bancshares	7.912	568.797	0,04
QCR Holdings	2.361	103.553	0,01
Renasant	1.672	59.222	0,00
Republic Bancorp	229	10.717	0,00
Republic First Bancorp	176	736	0,00
S&T Bancorp	3.053	123.005	0,01
Sandy Spring Bancorp	2.659	100.723	0,01
Seacoast Banking of Florida	2.807	85.810	0,01
ServisFirst Bancshares	5.107	192.432	0,01
Simmons First National	6.873	184.128	0,01
South State	2.464	213.752	0,01
Southside Bancshares	3.616	134.298	0,01
State Street	22.784	1.802.214	0,11
Sterling Bancorp	351	2.843	0,00
Stock Yards Bancorp	2.621	107.618	0,01
SVB Financial Group	2.269	569.610	0,04
Synovus Financial	10.491	411.247	0,03
TCF Financial	11.318	529.682	0,03
Texas Capital Bancshares	4.723	268.125	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (5,60 %) (31. Dezember 2018: 5,11 %) (Fortsetzung)			
Tompkins Financial	348	31.842	0,00
Towne Bank	4.132	114.952	0,01
TriCo Bancshares	728	29.710	0,00
TriState Capital Holdings	1.354	35.366	0,00
Triumph Bancorp	2.305	87.636	0,01
Truist Financial	25.593	1.441.402	0,09
TrustCo Bank	363	3.147	0,00
Trustmark	3.158	108.983	0,01
UMB Financial	3.186	218.687	0,01
Umpqua Holdings	15.600	276.120	0,02
United Bankshares	7.350	284.151	0,02
United Community Banks	5.917	182.717	0,01
Univest Financial	3.036	81.304	0,01
US Bancorp	50.243	2.978.907	0,19
Valley National Bancorp	25.801	295.421	0,02
Veritex Holdings	534	15.555	0,00
Walker & Dunlop	2.277	147.276	0,01
Washington Trust Bancorp	411	22.108	0,00
Webster Financial	6.535	348.708	0,02
Wells Fargo	193.611	10.416.272	0,66
WesBanco	4.565	172.511	0,01
Westamerica Bancorporation	1.468	99.486	0,01
Western Alliance Bancorp	6.638	378.366	0,02
Wintrust Financial	3.586	254.247	0,02
Zions Bancorp	5.081	263.806	0,02
Getränke (1,79 %) (31. Dezember 2018: 1,61 %)			
Boston Beer	560	211.596	0,01
Brown-Forman	40.245	2.720.562	0,17
Coca-Cola	35.323	1.955.128	0,12
Coca-Cola Consolidated	163	46.300	0,00
Constellation Brands	10.250	1.944.939	0,12
Farmer Brothers	44	663	0,00
MGP Ingredients	1.062	51.454	0,00
Monster Beverage	14.377	913.658	0,06
National Beverage	833	42.500	0,00
PepsiCo	149.132	20.381.874	1,30
Primo Water	9.123	102.406	0,01
Biotechnologie (0,55 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %)			
Acceleron Pharma	3.697	196.015	0,01
Achillion Pharmaceuticals	8.056	48.578	0,00
Adverum Biotechnologies	198	2.281	0,00
Agenus	429	1.746	0,00
Allakos	2.170	206.931	0,01
Allogene Therapeutics	580	15.068	0,00
AMAG Pharmaceuticals	121	1.473	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Biotechnologie (0,55 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %) (Fortsetzung)			
Amicus Therapeutics	24.380	237.461	0,02
AnaptysBio	88	1.430	0,00
ANI Pharmaceuticals	682	42.059	0,00
Apellis Pharmaceuticals	3.079	94.279	0,01
Arcus Biosciences	88	889	0,00
ArQule	6.796	135.648	0,01
Arrowhead Pharmaceuticals	6.155	390.412	0,02
Assembly Biosciences	6.085	124.499	0,01
Atara Biotherapeutics	2.916	48.027	0,00
Audentes Therapeutics	3.829	229.127	0,01
Avrobio	5.744	115.627	0,01
BioCryst Pharmaceuticals	36.936	127.429	0,01
Bluebird Bio	3.801	333.538	0,02
Blueprint Medicines	2.836	227.192	0,01
Cara Therapeutics	266	4.285	0,00
Charles River Laboratories International	3.497	534.202	0,03
ChemoCentryx	5.075	200.716	0,01
Crinetics Pharmaceuticals	33	828	0,00
CRISPR Therapeutics	641	39.040	0,00
Cyclerion Therapeutics	55	150	0,00
Cymabay Therapeutics	231	453	0,00
Deciphera Pharmaceuticals	1.974	122.862	0,01
Denali Therapeutics	4.139	72.101	0,00
Dicerna Pharmaceuticals	5.364	118.169	0,01
Dynavax Technologies	308	1.762	0,00
Editas Medicine	2.393	70.857	0,00
Eidos Therapeutics	1.616	92.742	0,01
Emergent BioSolutions	3.116	168.108	0,01
Epizyme	6.024	148.190	0,01
Esperion Therapeutics	1.623	96.779	0,01
Evolus	6.258	76.160	0,00
Exelixis	18.739	330.181	0,02
Fate Therapeutics	5.248	102.703	0,01
FibroGen	5.476	234.866	0,01
Forty Seven	3.026	119.134	0,01
Gossamer Bio	446	6.971	0,00
Guardant Health	3.131	244.656	0,02
Halozyme Therapeutics	9.773	173.275	0,01
Homology Medicines	6.026	124.738	0,01
Immunomedics	13.312	281.682	0,02
Innoviva	4.447	62.970	0,00
Insmed	4.875	116.415	0,01
Intercept Pharmaceuticals	2.513	311.411	0,02
Intrexon	275	1.507	0,00
Iovance Biotherapeutics	5.999	166.052	0,01
Karyopharm Therapeutics	2.040	39.107	0,00
Krystal Biotech	290	16.060	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Biotechnologie (0,55 %) (31. Dezember 2018: 0,60 %) (Fortsetzung)			
Lexicon Pharmaceuticals	176	730	0,00
Ligand Pharmaceuticals	1.262	131.614	0,01
MacroGenics	176	1.915	0,00
Medicines	5.703	484.413	0,03
MeiraGTx Holdings	55	1.101	0,00
Myriad Genetics	5.900	160.657	0,01
NeoGenomics	6.079	177.811	0,01
Omeros	2.864	40.354	0,00
Pacific Biosciences of California	8.776	45.109	0,00
PDL BioPharma	30.283	98.268	0,01
Prothena	8.693	137.610	0,01
PTC Therapeutics	3.583	172.091	0,01
Puma Biotechnology	121	1.059	0,00
Radius Health	3.206	64.633	0,00
REGENXBIO	3.946	161.668	0,01
Retrophin	143	2.031	0,00
Rigel Pharmaceuticals	627	1.342	0,00
Rocket Pharmaceuticals	736	16.751	0,00
Rubius Therapeutics	121	1.150	0,00
Sage Therapeutics	3.967	286.378	0,02
Sangamo Therapeutics	8.860	74.158	0,00
Scholar Rock Holding	77	1.015	0,00
Solid Biosciences	373	1.660	0,00
Spectrum Pharmaceuticals	5.989	21.800	0,00
Stemline Therapeutics	8.793	93.470	0,01
Stoke Therapeutics	33	935	0,00
Theravance Biopharma	6.258	162.020	0,01
Translate Bio	8.405	68.417	0,00
Twist Bioscience	44	924	0,00
Ultragenyx Pharmaceutical	3.757	160.461	0,01
Vericel	4.469	77.761	0,00
Viking Therapeutics	6.312	50.622	0,00
Y-mAbs Therapeutics	200	6.250	0,00
ZIOPHARM Oncology	7.999	37.755	0,00
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,60 %) (31. Dezember 2018: 0,30 %)			
AAON	2.572	127.083	0,01
Apogee Enterprises	88	2.860	0,00
Armstrong World Industries	3.569	335.379	0,02
Boise Cascade	1.215	44.384	0,00
Builders FirstSource	10.414	264.620	0,02
CIRCOR International	1.931	89.289	0,01
Continental Building Products	2.510	91.439	0,01
Cornerstone Building Brands	5.313	45.214	0,00
Eagle Materials	2.928	265.452	0,02
Forterra	7.763	89.740	0,01
Fortune Brands Home & Security	4.833	315.788	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,60 %) (31. Dezember 2018: 0,30 %) (Fortsetzung)			
Gates Industrial	1.377	18.948	0,00
Gibraltar Industries	3.491	176.086	0,01
Gorman-Rupp	435	16.313	0,00
Griffon	143	2.907	0,00
JELD-WEN Holding	7.653	179.157	0,01
Johnson Controls	44.607	1.815.957	0,12
Lennox International	4.325	1.055.170	0,07
Louisiana-Pacific	11.167	331.325	0,02
Martin Marietta Materials	2.909	813.473	0,05
Masco	25.025	1.200.950	0,08
Masonite International	2.695	194.606	0,01
Omega Flex	929	99.672	0,01
Owens Corning	7.504	488.660	0,03
Park-Ohio Holdings	206	6.932	0,00
Patrick Industries	1.414	74.136	0,00
PGT Innovations	220	3.280	0,00
Ryerson Holding	66	781	0,00
Simpson Manufacturing	2.427	194.718	0,01
Summit Materials	10.239	244.712	0,02
Tredegar	4.537	101.402	0,01
Trex	4.051	364.104	0,02
Universal Forest Products	3.308	157.792	0,01
US Concrete	1.805	75.196	0,00
Chemikalien (1,65 %) (31. Dezember 2018: 1,31 %)			
A Schulman	886	554	0,00
AdvanSix	5.365	107.085	0,01
Air Products & Chemicals	14.241	3.346.493	0,21
Albemarle	9.197	671.749	0,04
American Vanguard	99	1.928	0,00
Amyris	1.148	3.547	0,00
Ashland Global Holdings	5.002	382.803	0,02
Balchem	1.793	182.223	0,01
Cabot	3.703	175.967	0,01
Celanese	19.684	2.423.494	0,15
CF Industries Holdings	6.972	332.843	0,02
Chemours	12.945	234.188	0,01
Codexis	4.612	73.746	0,00
Eastman Chemical	12.496	990.433	0,06
Ecolab	16.542	3.192.441	0,20
Element Solutions	11.933	139.377	0,01
Ferro	1.062	15.749	0,00
GCP Applied Technologies	7.559	171.665	0,01
Hawkins	2.232	102.248	0,01
HB Fuller	4.096	211.231	0,01
Huntsman	17.616	425.603	0,03
Ingevity	2.926	255.674	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (1,65 %) (31. Dezember 2018: 1,31 %) (Fortsetzung)			
Innophos Holdings	1.344	42.981	0,00
Innospec	2.373	245.463	0,02
Intrepid Potash	2.308	6.255	0,00
Koppers Holdings	2.467	94.289	0,01
Kraton	2.046	51.805	0,00
Kronos Worldwide	1.785	23.919	0,00
Linde	5.031	1.071.100	0,07
LyondellBasell Industries	36.599	3.457.874	0,22
Minerals Technologies	1.840	106.039	0,01
NewMarket	667	324.509	0,02
Olin	15.083	260.182	0,02
OMNOVA Solutions	165	1.668	0,00
PolyOne	5.447	200.395	0,01
PPG Industries	12.297	1.641.529	0,10
PQ Group Holdings	942	16.184	0,00
Quaker Chemical	852	140.171	0,01
Rayonier Advanced Materials	4.499	17.276	0,00
Sensient Technologies	3.981	263.104	0,02
Sherwin-Williams	6.200	3.617.948	0,23
Stepan	1.190	121.904	0,01
Tronox Holdings	7.122	81.333	0,01
Univar	8.565	207.616	0,01
Valvoline	15.935	341.168	0,02
Venator Materials	7.161	27.427	0,00
Westlake Chemical	2.256	158.258	0,01
WR Grace	4.095	286.036	0,02
Kohle (0,01%) (31. Dezember 2018: 0,04 %)			
Apergy	5.168	174.575	0,01
Arch Coal	958	68.727	0,00
CONSOL Energy	99	1.436	0,00
NACCO Industries	11	515	0,00
Peabody Energy	5.228	47.679	0,00
SunCoke Energy	4.663	29.050	0,00
Warrior Met Coal	176	3.719	0,00
Kommerzielle Dienste (2,32 %) (31. Dezember 2018: 2,27 %)			
Aaron's	4.877	278.525	0,02
ABM Industries	3.751	141.450	0,01
ADT	11.888	94.272	0,01
Adtalem Global Education	3.646	127.501	0,01
Alarm.com Holdings	2.448	105.191	0,01
American Public Education	55	1.506	0,00
AMN Healthcare Services	4.271	266.126	0,02
Aramark	15.457	670.834	0,04
Arlo Technologies	275	1.158	0,00
ASGN	3.803	269.899	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (2,32 %) (31. Dezember 2018: 2,27 %) (Fortsetzung)			
Automatic Data Processing	23.815	4.060.459	0,26
Avis Budget Group	4.032	129.992	0,01
Barrett Business Services	156	14.112	0,00
Booz Allen Hamilton Holding	7.671	545.638	0,03
Bright Horizons Family Solutions	4.000	601.160	0,04
BrightView Holdings	736	12.416	0,00
Brink's	3.543	321.279	0,02
CAI International	3.908	113.254	0,01
Cardtronics	1.527	68.181	0,00
Care.com	7.469	112.259	0,01
Career Education	4.489	82.553	0,01
Carriage Services	66	1.690	0,00
Cass Information Systems	1.837	106.068	0,01
CBIZ	3.386	91.287	0,01
Cimpress	1.382	173.814	0,01
Cintas	8.584	2.309.783	0,15
CoreLogic	4.884	213.480	0,01
CorVel	229	20.005	0,00
CoStar Group	1.521	910.014	0,06
Cross Country Healthcare	8.146	94.657	0,01
Deluxe	3.331	166.284	0,01
Emerald Expositions Events	88	928	0,00
Ennis	99	2.143	0,00
Euronet Worldwide	4.090	644.420	0,04
Everi Holdings	4.969	66.734	0,00
EVERTEC	2.212	75.296	0,00
Evo Payments	689	18.196	0,00
FleetCor Technologies	3.677	1.057.946	0,07
Forrester Research	2.423	101.039	0,01
Franklin Covey	2.264	72.969	0,00
FTI Consulting	3.147	348.247	0,02
Global Payments	15.328	2.798.280	0,18
Grand Canyon Education	3.381	323.866	0,02
Green Dot	3.138	73.115	0,00
GreenSky	1.232	10.965	0,00
H&R Block	15.499	363.927	0,02
Hackett Group	99	1.598	0,00
Healthcare Services Group	5.069	123.278	0,01
HealthEquity	4.846	358.943	0,02
Heidrick & Struggles International	3.350	108.875	0,01
Herc Holdings	1.603	78.451	0,00
Hertz Global Holdings	2.496	39.312	0,00
HMS Holdings	8.155	241.388	0,02
Huron Consulting Group	1.110	76.279	0,00
ICF International	1.839	168.489	0,01
Insperity	2.865	246.505	0,02
International Money Express	88	1.060	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (2,32 %) (31. Dezember 2018: 2,27 %) (Fortsetzung)			
K12	143	2.910	0,00
KAR Auction Services	12.258	267.102	0,02
Kelly Services	2.095	47.305	0,00
Kforce	1.588	63.044	0,00
Korn Ferry	5.778	244.987	0,02
Laureate Education	11.167	196.651	0,01
Live Nation Entertainment	5.197	371.430	0,02
LiveRamp Holdings	4.238	203.721	0,01
Macquarie Infrastructure	4.966	212.743	0,01
ManpowerGroup	10.212	991.588	0,06
MarketAxess Holdings	3.792	1.437.586	0,09
Matthews International	1.921	73.325	0,00
Medifast	1.642	179.930	0,01
Monro	3.290	257.278	0,02
Moody's	8.763	2.080.424	0,13
Morningstar	1.454	220.005	0,01
National Research	290	19.123	0,00
Paylocity Holding	2.925	353.399	0,02
Paysign	110	1.117	0,00
Quad/Graphics	2.263	10.568	0,00
Quanta Services	11.291	459.657	0,03
Rent-A-Center	794	22.899	0,00
Resources Connection	725	11.839	0,00
Robert Half International	13.003	821.139	0,05
Rollins	26.283	871.544	0,06
Rosetta Stone	6.067	110.055	0,01
RR Donnelley & Sons	264	1.043	0,00
SEI Investments	4.197	274.820	0,02
Service International	14.111	649.529	0,04
ServiceMaster Global Holdings	11.509	444.938	0,03
SP Plus	770	32.671	0,00
Strategic Education	1.752	278.393	0,02
Team	6.018	96.107	0,01
TriNet Group	2.086	118.088	0,01
TrueBlue	5.417	130.333	0,01
Vectrus	44	2.255	0,00
Verisk Analytics	9.422	1.407.081	0,09
Viad	2.356	159.030	0,01
Western Union	114.151	3.056.964	0,19
WEX	2.850	596.961	0,04
Willdan Group	3.238	102.904	0,01
WW International	2.571	98.238	0,01
Computer (5,56 %) (31. Dezember 2018: 4,58 %)			
3D Systems	7.865	68.819	0,00
Accenture	31.742	6.683.913	0,43
Agilysys	446	11.333	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (5,56 %) (31. Dezember 2018: 4,58 %) (Fortsetzung)			
Apple	156.900	46.073.687	2,93
CACI International	1.434	358.486	0,02
Cadence Design Systems	10.579	733.759	0,05
Cognizant Technology Solutions	37.505	2.326.060	0,15
Conduent	11.159	69.186	0,00
Diebold Nixdorf	6.312	66.655	0,00
Elastic	1.419	91.242	0,01
ExlService Holdings	2.580	179.207	0,01
ForeScout Technologies	4.388	143.926	0,01
Hewlett Packard	75.947	1.204.519	0,08
HP	60.765	1.248.721	0,08
IHS Markit	39.658	2.988.230	0,19
Insight Enterprises	3.524	247.702	0,02
International Business Machines	108.669	14.565.995	0,93
Leidos Holdings	4.336	424.451	0,03
Lumentum Holdings	6.398	507.361	0,03
MAXIMUS	4.037	300.312	0,02
Mercury Systems	3.982	275.196	0,02
Mitek Systems	154	1.178	0,00
MTS Systems	1.993	95.724	0,01
NCR	6.617	232.654	0,01
NetApp	25.917	1.613.333	0,10
NetScout Systems	6.664	160.402	0,01
Nutanix	12.292	384.248	0,02
OneSpan	736	12.600	0,00
Parsons	88	3.633	0,00
Perspecta	10.936	289.148	0,02
PlayAGS	7.904	95.876	0,01
Pure Storage	18.856	322.640	0,02
Qualys	2.992	249.443	0,02
Science Applications International	3.698	321.800	0,02
Seagate Technology	28.793	1.713.184	0,11
SecureWorks	33	550	0,00
Sykes Enterprises	2.856	105.643	0,01
Synopsys	13.688	1.905.370	0,12
Tenable Holdings	948	22.714	0,00
TTEC Holdings	2.166	85.817	0,01
Unisys	10.270	121.802	0,01
Varonis Systems	2.017	156.741	0,01
Virtusa	2.241	101.585	0,01
Vocera Communications	2.572	53.395	0,00
Western Digital	7.940	503.952	0,03
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,62 %) (31. Dezember 2018: 0,87 %)			
Capri Holdings	11.181	426.555	0,03
Carter's	3.880	424.239	0,03
Columbia Sportswear	1.846	184.951	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,62 %) (31. Dezember 2018: 0,87 %) (Fortsetzung)			
Crocs	5.198	217.750	0,01
Deckers Outdoor	1.952	329.615	0,02
Kontoor Brands	4.968	208.606	0,01
Levi Strauss	6.639	128.066	0,01
Nike	53.660	5.436.297	0,35
Oxford Industries	324	24.436	0,00
Ralph Lauren	3.689	432.425	0,03
Skechers U.S.A.	11.524	497.722	0,03
Steven Madden	4.584	197.158	0,01
Unifi	698	17.631	0,00
VF	11.314	1.127.553	0,07
Wolverine World Wide	6.009	202.744	0,01
Kosmetika & Körperpflege (1,77 %) (31. Dezember 2018: 2,07 %)			
Avon Products	30.789	173.650	0,01
Colgate-Palmolive	17.669	1.216.339	0,08
Edgewell Personal Care	3.090	95.666	0,01
elf Beauty	2.120	34.196	0,00
Estee Lauder	8.869	1.831.803	0,12
Inter Parfums	1.691	122.953	0,01
Procter & Gamble	193.316	24.145.172	1,54
Vertrieb und Grosshandel (0,33 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %)			
Anixter International	2.454	226.013	0,01
Beacon Roofing Supply	4.081	130.510	0,01
Core-Mark Holding	5.565	151.312	0,01
Fastenal	22.496	831.227	0,05
Fossil Group	2.924	23.041	0,00
Genuine Parts	5.846	621.021	0,04
G-III Apparel Group	5.291	177.249	0,01
H&E Equipment Services	1.957	65.423	0,00
HD Supply Holdings	5.835	234.684	0,01
IAA	9.435	444.011	0,03
LKQ	13.402	478.451	0,03
Pool	2.426	515.234	0,03
ScanSource	1.456	53.799	0,00
SiteOne Landscape Supply	2.876	260.709	0,02
Systemax	3.932	98.929	0,01
Titan Machinery	66	975	0,00
Triton International	3.059	122.972	0,01
Watsco	2.035	366.605	0,02
WESCO International	1.691	100.428	0,01
WW Grainger	1.588	537.570	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,73 %) (31. Dezember 2018: 4,87 %)			
Affiliated Managers Group	4.562	386.584	0,02
Air Lease	7.667	364.336	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,73 %) (31. Dezember 2018: 4,87 %) (Fortsetzung)			
Aircastle	4.044	129.448	0,01
Alliance Data Systems	1.376	154.387	0,01
Ally Financial	10.488	320.513	0,02
Altisource Portfolio Solutions	145	2.803	0,00
American Express	8.229	1.024.428	0,07
Ameriprise Financial	15.167	2.526.520	0,16
Ares Management	4.134	147.542	0,01
Artisan Partners Asset Management	2.074	67.032	0,00
Assetmark Financial Holdings	3.558	103.253	0,01
Associated Capital Group	84	3.293	0,00
B. Riley Financial	3.180	80.072	0,01
BGC Partners	19.105	113.484	0,01
BlackRock	8.523	4.284.513	0,27
Brightsphere Investment Group	5.631	57.549	0,00
CBTX	435	13.537	0,00
Charles Schwab	31.127	1.480.405	0,09
CME Group	12.066	2.421.888	0,15
Cohen & Steers	850	53.346	0,00
Columbia Financial	1.377	23.326	0,00
Cowen	1.427	22.475	0,00
Credit Acceptance	611	270.264	0,02
Curo Group Holdings	351	4.275	0,00
Diamond Hill Investment Group	650	91.299	0,01
Discover Financial Services	12.622	1.070.598	0,07
E*TRADE Financial	19.548	886.893	0,06
Eaton Vance	7.999	373.473	0,02
Encore Capital Group	2.157	76.272	0,00
Enova International	3.370	81.082	0,01
Evercore	3.485	260.539	0,02
Federal Agricultural Mortgage	206	17.201	0,00
Federated Investors	9.003	293.408	0,02
Fidelity National Financial	45.859	2.079.706	0,13
Focus Financial Partners	99	2.918	0,00
Franklin Resources	40.741	1.058.451	0,07
GAMCO Investors	2.157	42.040	0,00
Granite Point Mortgage Trust	1.244	22.865	0,00
Greenhill	1.897	32.401	0,00
Hamilton Lane	435	25.926	0,00
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	6.497	209.073	0,01
Houlihan Lokey	2.297	112.254	0,01
Interactive Brokers Group	5.930	276.457	0,02
Intercontinental Exchange	26.203	2.425.088	0,15
INTL. FCStone	1.972	96.293	0,01
Janus Henderson Group	11.379	278.217	0,02
Ladenburg Thalmann Financial Services	2.453	8.536	0,00
Legg Mason	7.281	261.461	0,02
LendingClub	8.897	112.280	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,73 %) (31. Dezember 2018: 4,87 %) (Fortsetzung)			
LendingTree	663	201.181	0,01
LPL Financial Holdings	5.481	505.622	0,03
Mastercard	86.903	25.948.368	1,65
Moelis	3.315	105.815	0,01
Mr Cooper Group	5.349	66.916	0,00
Nasdaq	13.233	1.417.254	0,09
Navient	14.069	192.464	0,01
Nelnet	1.299	75.654	0,00
NewStar Financial	2.255	693	0,00
Ocwen Financial	7.495	10.268	0,00
On Deck Capital	1.232	5.100	0,00
OneMain Holdings	6.854	288.896	0,02
PennyMac Financial Services	6.257	212.988	0,01
Piper Jaffray	1.117	89.293	0,01
PJT Partners	2.821	127.312	0,01
PRA Group	3.381	122.730	0,01
Pzena Investment Management	435	3.750	0,00
Raymond James Financial	4.920	440.143	0,03
Repay Holdings	121	1.773	0,00
S&P Global	17.924	4.894.149	0,31
SLM	37.086	330.436	0,02
Stifel Financial	4.926	298.762	0,02
Synchrony Financial	27.771	1.000.034	0,06
T Rowe Price Group	15.409	1.877.433	0,12
TD Ameritrade Holding	16.285	809.365	0,05
TPG RE Finance Trust	3.544	71.837	0,00
Tradeweb Markets	2.976	137.938	0,01
Virtu Financial	3.638	58.172	0,00
Virtus Investment Partners	173	21.058	0,00
Visa	142.125	26.705.290	1,70
Waddell & Reed Financial	6.241	104.350	0,01
Westwood Holdings Group	156	4.621	0,00
WisdomTree Investments	7.412	35.874	0,00
World Acceptance	513	44.323	0,00
Elektronische Komponenten & Geräte (0,66 %) (31. Dezember 2018: 0,46 %)			
Acuity Brands	3.522	486.036	0,03
Advanced Energy Industries	2.215	157.708	0,01
AMETEK	19.148	1.909.822	0,12
Belden	3.236	177.980	0,01
Emerson Electric	52.540	4.006.700	0,25
Encore Wire	2.414	138.564	0,01
Energizer Holdings	3.615	181.545	0,01
EnerSys	2.900	217.007	0,01
Generac Holdings	4.549	457.584	0,03
Hubbell	3.795	560.977	0,04
Insteel Industries	1.687	36.254	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronische Komponenten & Geräte (0,66 %) (31. Dezember 2018: 0,46 %) (Fortsetzung)			
Littelfuse	1.541	294.793	0,02
nLight	4.903	99.433	0,01
Novanta	1.948	172.281	0,01
nVent Electric	10.365	265.137	0,02
Powell Industries	2.237	109.591	0,01
SPX	3.408	173.399	0,01
SunPower	15.848	123.614	0,01
Universal Display	3.176	654.478	0,04
Vicor	1.790	83.629	0,01
Elektronik (1,60 %) (31. Dezember 2018: 1,61 %)			
Agilent Technologies	10.286	877.501	0,06
Allegion	10.220	1.272.799	0,08
Amphenol	20.064	2.171.527	0,14
Arrow Electronics	10.291	872.062	0,06
Avnet	7.180	304.719	0,02
AVX	3.211	65.729	0,00
Badger Meter	1.913	124.211	0,01
Benchmark Electronics	1.224	42.057	0,00
Brady	4.231	242.267	0,02
Coherent	1.472	244.867	0,02
Corning	59.848	1.742.175	0,11
CTS	319	9.573	0,00
Digimarc	44	1.477	0,00
FARO Technologies	1.582	79.654	0,01
Fitbit	10.902	71.626	0,00
Fluidigm	253	880	0,00
Fortive	12.960	990.014	0,06
Garmin	22.106	2.156.661	0,14
Gentex	20.527	594.872	0,04
GoPro	462	2.005	0,00
Honeywell International	8.209	1.452.993	0,09
II-VI	6.381	214.848	0,01
Itron	1.930	162.024	0,01
Jabil	9.469	391.354	0,02
KEMET	6.429	173.904	0,01
Keysight Technologies	10.734	1.101.630	0,07
Kimball Electronics	2.170	38.084	0,00
Knowles	9.301	196.716	0,01
Mesa Laboratories	84	20.950	0,00
Methode Electronics	2.598	102.231	0,01
Mettler-Toledo International	1.131	897.200	0,06
Napco Security Technologies	44	1.293	0,00
National Instruments	7.561	320.133	0,02
NVE	22	1.571	0,00
OSI Systems	1.639	165.113	0,01
Plexus	2.696	207.430	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,60 %) (31. Dezember 2018: 1,61 %) (Fortsetzung)			
Resideo Technologies	8.918	106.392	0,01
Rogers	1.412	176.119	0,01
Sanmina	6.991	239.372	0,02
Sensata Technologies Holding	5.516	297.147	0,02
Stoneridge	224	6.568	0,00
SYNNEX	3.224	415.251	0,03
TE Connectivity	35.297	3.382.864	0,22
Tech Data	3.061	439.560	0,03
TTM Technologies	12.292	184.995	0,01
Vishay Intertechnology	10.045	213.858	0,01
Vishay Precision Group	2.677	91.018	0,01
Waters	6.002	1.402.367	0,09
Watts Water Technologies	1.543	153.930	0,01
Woodward	4.099	485.486	0,03
Energie - Alternative Energie (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Clean Energy Fuels	528	1.236	0,00
Contura Energy	66	597	0,00
Enphase Energy	4.223	110.347	0,01
First Solar	5.105	285.676	0,02
FutureFuel	964	11.944	0,00
Green Plains	2.248	34.687	0,00
NextEra Energy Partners	3.925	206.651	0,01
Pattern Energy Group	4.786	128.049	0,01
Plug Power	15.207	48.054	0,00
Renewable Energy Group	6.799	183.233	0,01
REX American Resources	1.049	85.976	0,01
SolarEdge Technologies	3.870	367.998	0,02
Sunrun	10.120	139.757	0,01
TerraForm Power	3.628	55.835	0,00
TPI Composites	99	1.832	0,00
Vivint Solar	12.563	91.207	0,01
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %)			
AECOM	10.980	473.567	0,03
Aegion	725	16.218	0,00
Arcosa	3.091	137.704	0,01
Argan	897	36.006	0,00
Comfort Systems USA	2.764	137.785	0,01
Construction Partners	312	5.263	0,00
Dycom Industries	1.684	79.401	0,01
EMCOR Group	3.443	297.131	0,02
Exponent	3.612	249.264	0,02
Fluor	11.951	225.635	0,01
frontdoor	5.823	276.127	0,02
Granite Construction	3.797	105.063	0,01
Great Lakes Dredge & Dock	7.425	84.125	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,23 %) (Fortsetzung)			
IES Holdings	33	847	0,00
KBR	12.591	384.026	0,02
MasTec	4.809	308.549	0,02
Mistras Group	66	942	0,00
MYR Group	1.311	42.725	0,00
NV5 Global	229	11.553	0,00
Primoris Services	165	3.670	0,00
Star Group	10.065	95.215	0,01
Sterling Construction	99	1.394	0,00
TopBuild	3.095	319.033	0,02
Tutor Perini	4.036	51.903	0,00
VSE	2.343	89.128	0,01
WillScot	286	5.288	0,00
Unterhaltung (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
AMC Entertainment Holdings	4.206	30.451	0,00
Churchill Downs	2.728	374.282	0,02
Cinemark Holdings	7.752	262.405	0,02
Dolby Laboratories	4.432	304.922	0,02
Eldorado Resorts	4.811	286.928	0,02
IMAX	3.533	72.179	0,00
Lions Gate Entertainment - Class A	3.993	42.565	0,00
Lions Gate Entertainment - Class B	9.864	97.950	0,01
Madison Square Garden	1.208	355.382	0,02
Marriott Vacations Worldwide	2.677	344.691	0,02
Monarch Casino & Resort	290	14.080	0,00
National CineMedia	231	1.684	0,00
Penn National Gaming	8.455	216.110	0,01
Red Rock Resorts	5.451	130.551	0,01
Scientific Games	6.054	162.126	0,01
SeaWorld Entertainment	2.783	88.249	0,01
Six Flags Entertainment	5.523	249.143	0,02
Twin River Worldwide Holdings	4.198	107.679	0,01
Umweltschutz (0,67 %) (31. Dezember 2018: 0,59 %)			
Advanced Disposal Services	5.760	189.331	0,01
AquaVenture Holdings	2.282	61.888	0,00
Casella Waste Systems	2.930	134.868	0,01
Clean Harbors	4.060	348.148	0,02
Covanta Holding	12.598	186.954	0,01
Energy Recovery	1.443	14.127	0,00
Evoqua Water Technologies	4.362	82.660	0,01
Heritage-Crystal Clean	3.139	98.470	0,01
MSA Safety	2.748	347.237	0,02
Republic Services	34.637	3.104.517	0,20
Stericycle	6.398	408.256	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,67 %) (31. Dezember 2018: 0,59 %) (Fortsetzung)			
Tetra Tech	4.262	367.214	0,02
US Ecology	1.558	90.224	0,01
Waste Connections	17.517	1.590.368	0,10
Waste Management	29.951	3.413.216	0,22
Lebensmittel (1,84 %) (31. Dezember 2018: 1,99 %)			
B&G Foods	3.900	69.927	0,00
Beyond Meat	1.414	106.898	0,01
Calavo Growers	715	64.772	0,00
Cal-Maine Foods	3.570	152.618	0,01
Chefs' Warehouse	99	3.773	0,00
Darling Ingredients	13.934	391.267	0,02
Flowers Foods	15.737	342.122	0,02
Fresh Del Monte Produce	4.303	150.519	0,01
General Mills	36.932	1.978.078	0,13
Grocery Outlet Holding	77	2.499	0,00
Hain Celestial Group	8.995	233.465	0,01
Hershey	22.450	3.299.701	0,21
Hormel Foods	34.805	1.570.054	0,10
Hostess Brands	12.771	185.690	0,01
Ingles Markets	290	13.778	0,00
Ingredion	16.766	1.558.400	0,10
J&J Snack Foods	726	133.780	0,01
John B Sanfilippo & Son	470	42.902	0,00
Kellogg	12.334	853.019	0,05
Kroger	30.538	885.297	0,06
Lamb Weston Holdings	9.167	788.637	0,05
Lancaster Colony	1.570	251.357	0,02
Landec	8.065	91.215	0,01
McCormick	5.569	945.226	0,06
Mondelez International	100.737	5.548.598	0,35
Performance Food Group	7.686	395.675	0,03
Pilgrim's Pride	4.109	134.426	0,01
Post Holdings	5.521	602.341	0,04
Sanderson Farms	1.053	185.560	0,01
Seaboard	1	4.251	0,00
Simply Good Foods	4.617	131.769	0,01
SpartanNash	7.302	103.980	0,01
Sprouts Farmers Market	12.003	232.258	0,01
Sysco	59.133	5.058.237	0,32
Tootsie Roll Industries	506	17.275	0,00
TreeHouse Foods	5.087	246.720	0,02
Tyson Foods	15.032	1.368.513	0,09
United Natural Foods	198	1.734	0,00
US Foods Holding	17.149	718.372	0,05
Village Super Market	33	766	0,00
Weis Markets	427	17.289	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Forstprodukte & Papier (0,08%) (31. Dezember 2018: 0,10 %)			
Clearwater Paper	66	1.410	0,00
Domtar	5.770	220.645	0,01
International Paper	13.355	614.998	0,04
Mercer International	2.896	35.621	0,00
Neenah	1.235	86.981	0,01
PH Glatfelter	4.441	81.270	0,01
Schweitzer-Mauduit International	1.933	81.167	0,01
Verso	2.493	44.949	0,00
Universalversicherung (5,17 %) (31. Dezember 2018: 5,77 %)			
Aflac	78.822	4.169.688	0,27
Alleghany	2.019	1.614.332	0,10
Allstate	44.503	5.004.364	0,32
Ambac Financial Group	165	3.559	0,00
American Equity Investment Life Holding	8.038	240.577	0,02
American Financial Group	15.365	1.684.772	0,11
American National Insurance	273	32.127	0,00
AMERISAFE	573	37.835	0,00
Aon	6.620	1.378.880	0,09
Arch Capital Group	78.922	3.384.965	0,22
Argo Group International Holdings	2.405	158.129	0,01
Arthur J Gallagher	16.208	1.543.491	0,10
Assurant	3.237	424.306	0,03
Assured Guaranty	8.426	413.043	0,03
Athene Holding	13.012	611.954	0,04
Axis Capital Holdings	5.206	309.445	0,02
Berkshire Hathaway	54.968	12.450.252	0,79
Brighthouse Financial	6.257	245.462	0,02
Brown & Brown	53.022	2.093.309	0,13
Chubb	36.077	5.615.746	0,36
Cincinnati Financial	24.961	2.624.651	0,17
Citizens	12.924	87.237	0,01
CNO Financial Group	14.978	271.551	0,02
Crawford	66	757	0,00
Donegal Group	44	652	0,00
eHealth	1.417	136.145	0,01
Employers Holdings	2.430	101.453	0,01
Enstar Group	640	132.390	0,01
Erie Indemnity	6.074	1.008.284	0,06
Essent Group	6.644	345.422	0,02
Everest Re Group	5.755	1.593.214	0,10
FBL Financial Group	1.808	106.545	0,01
FGL Holdings	18.892	201.200	0,01
First American Financial	8.944	521.614	0,03
Genworth Financial	36.035	158.554	0,01
Global Indemnity	33	978	0,00
Goosehead Insurance	44	1.866	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (5,17 %) (31. Dezember 2018: 5,77 %) (Fortsetzung)			
Greenlight Capital Re	110	1.112	0,00
Hanover Insurance Group	2.383	325.685	0,02
Hartford Financial Services Group	22.061	1.340.647	0,09
HCI Group	22	1.004	0,00
Heritage Insurance Holdings	99	1.312	0,00
Horace Mann Educators	3.041	132.770	0,01
Independence Holding	22	926	0,00
James River Group Holdings	2.296	94.618	0,01
Kemper	4.934	382.385	0,02
Kinsale Capital Group	1.774	180.345	0,01
Lincoln National	16.868	995.381	0,06
Loews	35.487	1.862.713	0,12
Markel	1.259	1.439.251	0,09
Marsh & McLennan	13.331	1.485.207	0,09
MBIA	3.001	27.909	0,00
Mercury General	1.920	93.562	0,01
MGIC Investment	28.807	408.195	0,03
National General Holdings	5.112	112.975	0,01
National Western Life Group	403	117.225	0,01
NMI Holdings	6.644	220.448	0,01
Old Republic International	22.415	501.434	0,03
Palomar Holdings	44	2.222	0,00
Primerica	2.979	388.938	0,02
Principal Financial Group	26.745	1.470.975	0,09
ProAssurance	2.172	78.496	0,00
Progressive	32.940	2.384.527	0,15
ProSight Global	44	710	0,00
Prudential Financial	13.167	1.234.275	0,08
Radian Group	16.516	415.543	0,03
Reinsurance Group of America	11.608	1.892.800	0,12
RenaissanceRe Holdings	7.961	1.560.515	0,10
RLI	2.767	249.085	0,02
Safety Insurance Group	1.695	156.838	0,01
Selective Insurance Group	4.929	321.322	0,02
State Auto Financial	3.089	95.821	0,01
Stewart Information Services	276	11.258	0,00
Third Point Reinsurance	8.686	91.377	0,01
Torchmark	19.058	2.005.855	0,13
Travelers	33.162	4.541.536	0,29
Trupanion	3.073	115.115	0,01
United Fire Group	2.913	127.385	0,01
United Insurance Holdings	77	971	0,00
Universal Insurance Holdings	4.519	126.487	0,01
Unum Group	6.803	198.375	0,01
Voya Financial	7.152	436.129	0,03
Watford Holdings	77	1.937	0,00
White Mountains Insurance Group	288	321.267	0,02
Willis Towers Watson	6.058	1.223.353	0,08
WR Berkley	39.679	2.741.819	0,17

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,14 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Franklin Electric	2.680	153.618	0,01
Kennametal	5.992	221.045	0,01
Lincoln Electric Holdings	3.498	338.362	0,02
Luxfer Holdings	99	1.832	0,00
Regal Beloit	2.667	228.322	0,01
Snap-on	3.819	646.939	0,04
Stanley Black & Decker	5.052	837.318	0,05
Gesundheitsprodukte (3,50 %) (31. Dezember 2018: 2,66 %)			
ABIOMED	1.288	219.720	0,01
Accelerate Diagnostics	2.274	38.431	0,00
Align Technology	2.867	800.008	0,05
AngioDynamics	143	2.289	0,00
AtriCure	2.566	83.421	0,01
Atrion	134	100.701	0,01
Avanos Medical	3.094	104.268	0,01
Axogen	132	2.361	0,00
Axonics Modulation Technologies	239	6.623	0,00
Baxter International	25.591	2.139.922	0,14
Becton Dickinson	3.910	1.063.403	0,07
Bio-Techne	3.010	660.725	0,04
BioTelemetry	3.875	179.413	0,01
Bruker	6.972	355.363	0,02
Cantel Medical	3.420	242.478	0,02
Cardiovascular Systems	3.899	189.452	0,01
CareDx	2.718	58.627	0,00
Cerus	517	2.182	0,00
CONMED	2.440	272.865	0,02
CryoLife	3.020	81.812	0,01
Cutera	44	1.576	0,00
Danaher	46.344	7.112.879	0,45
Dentsply Sirona	10.759	608.852	0,04
Edwards Lifesciences	20.235	4.720.623	0,30
GenMark Diagnostics	187	899	0,00
Glaukos	2.229	121.414	0,01
Globus Medical	5.404	318.188	0,02
Haemonetics	3.930	451.557	0,03
Henry Schein	7.843	523.285	0,03
Hill-Rom Holdings	4.855	551.188	0,04
ICU Medical	1.596	298.644	0,02
IDEXX Laboratories	5.363	1.400.440	0,09
Inogen	1.159	79.194	0,01
Inspire Medical Systems	290	21.521	0,00
Insulet	4.041	691.819	0,04
Integer Holdings	2.992	240.647	0,02
Integra LifeSciences Holdings	5.052	294.431	0,02
Intersect ENT	1.884	46.912	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsprodukte (3,50 %) (31. Dezember 2018: 2,66 %) (Fortsetzung)			
Intuitive Surgical	3.471	2.051.882	0,13
iRhythm Technologies	1.180	80.346	0,01
Lantheus Holdings	2.729	55.972	0,00
LeMaitre Vascular	1.209	43.464	0,00
LivaNova	3.290	248.165	0,02
Luminex	2.745	63.574	0,00
Masimo	3.591	567.593	0,04
Medtronic	111.500	12.649.675	0,80
Meridian Bioscience	154	1.505	0,00
Merit Medical Systems	6.392	199.558	0,01
NanoString Technologies	2.650	73.723	0,00
Natus Medical	1.820	60.042	0,00
Nevro	1.875	220.388	0,01
Novocure	6.305	531.322	0,03
NuVasive	4.212	325.756	0,02
OPKO Health	1.254	1.843	0,00
OraSure Technologies	231	1.855	0,00
Orthofix Medical	1.875	86.588	0,01
OrthoPediatrics	2.363	111.037	0,01
Patterson	5.654	115.794	0,01
Penumbra	2.208	362.708	0,02
Quanterix	3.609	85.281	0,01
Quidel	1.696	127.251	0,01
Quotient	1.298	12.344	0,00
Repligen	4.010	370.925	0,02
ResMed	13.345	2.068.076	0,13
Shockwave Medical	2.207	96.931	0,01
Silk Road Medical	66	2.665	0,00
STAAR Surgical	1.863	65.522	0,00
STERIS	9.464	1.442.503	0,09
Stryker	4.722	991.337	0,06
Surmodics	301	12.470	0,00
Tactile Systems Technology	1.192	80.472	0,01
Tandem Diabetes Care	3.588	213.881	0,01
Teleflex	2.393	900.821	0,06
Thermo Fisher Scientific	17.401	5.653.063	0,36
Varex Imaging	2.975	88.685	0,01
Varian Medical Systems	3.340	474.313	0,03
ViewRay	418	1.764	0,00
Wright Medical Group	8.784	267.736	0,02
Gesundheitsdienstleistungen (1,54 %) (31. Dezember 2018: 3,02 %)			
Acadia Healthcare	5.929	196.961	0,01
Addus HomeCare	1.015	98.678	0,01
Amedisys	2.825	471.549	0,03
Anthem	12.307	3.717.083	0,24
Apollo Medical Holdings	580	10.678	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (1,54 %) (31. Dezember 2018: 3,02 %) (Fortsetzung)			
Brookdale Senior Living	21.547	156.647	0,01
Chemed	1.255	551.271	0,04
Community Health Systems	330	957	0,00
Covetrus	6.751	89.113	0,01
Encompass Health	6.341	439.241	0,03
Ensign Group	3.453	156.663	0,01
Envista Holdings	7.720	228.821	0,01
Hanger	3.348	92.438	0,01
HCA Healthcare	6.348	938.298	0,06
Invitae	6.618	106.748	0,01
Laboratory of America Holdings	9.415	1.592.736	0,10
LHC Group	1.907	262.708	0,02
Magellan Health	2.362	184.827	0,01
MEDNAX	5.187	144.147	0,01
Medpace Holdings	2.000	168.120	0,01
Molina Healthcare	4.515	612.640	0,04
Natera	1.809	60.945	0,00
National HealthCare	338	29.213	0,00
Pennant Group	1.721	56.913	0,00
Providence Service	1.735	102.677	0,01
Quest Diagnostics	14.967	1.598.326	0,10
R1 RCM	1.804	23.416	0,00
RadNet	5.011	101.723	0,01
Select Medical Holdings	11.538	269.297	0,02
Surgery Partners	77	1.205	0,00
Syneos Health	3.690	219.463	0,01
Teladoc Health	4.647	389.047	0,02
Tenet Healthcare	8.325	316.600	0,02
Tivity Health	2.975	60.526	0,00
Triple-S Management	88	1.627	0,00
UnitedHealth Group	32.491	9.551.705	0,61
Universal Health Services	3.666	525.924	0,03
US Physical Therapy	342	39.108	0,00
WellCare Health Plans	1.941	640.938	0,04
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Cannae Holdings	5.475	203.615	0,01
Ellington Financial	4.769	87.416	0,01
Wohnungsbauunternehmen (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,24 %)			
Beazer Homes USA	110	1.554	0,00
Cavco Industries	602	117.619	0,01
Century Communities	2.619	71.630	0,00
DR Horton	34.042	1.795.716	0,11
Green Brick Partners	99	1.137	0,00
Installed Building Products	1.482	102.065	0,01
KB Home	3.916	134.201	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wohnungsbauunternehmen (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,24 %) (Fortsetzung)			
LGI Homes	2.242	158.397	0,01
M/I Homes	2.941	115.728	0,01
MDC Holdings	2.205	84.143	0,01
Meritage Homes	2.009	122.770	0,01
NVR	297	1.131.098	0,07
PulteGroup	35.488	1.376.934	0,09
Skyline Champion	3.770	119.509	0,01
Taylor Morrison Home	5.893	128.821	0,01
Thor Industries	3.425	254.443	0,02
Toll Brothers	9.858	389.490	0,02
TRI Pointe Group	14.469	225.427	0,01
William Lyon Homes	121	2.418	0,00
Winnebago Industries	929	49.218	0,00
Wohnungsausstatter (0,11%) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
American Woodmark	1.705	178.190	0,01
Daktronics	143	871	0,00
Ethan Allen Interiors	99	1.887	0,00
Hamilton Beach Brands Holding	22	420	0,00
Hooker Furniture	44	1.130	0,00
iRobot	3.329	168.547	0,01
Leggett & Platt	10.194	518.161	0,03
Sleep Number	1.915	94.295	0,01
Sonos	393	6.139	0,00
Tempur Sealy International	4.143	360.690	0,02
Universal Electronics	1.871	97.778	0,01
Whirlpool	1.751	258.325	0,02
Haushaltsprodukte (0,50 %) (31. Dezember 2018: 0,62 %)			
ACCO Brands	7.789	72.905	0,00
Avery Dennison	14.860	1.943.985	0,12
Central Garden & Pet (non-voting rights)	44	1.367	0,00
Central Garden & Pet (voting rights)	2.653	77.892	0,00
Church & Dwight	12.999	914.350	0,06
Clorox	7.249	1.113.011	0,07
Helen of Troy	1.765	317.329	0,02
Kimberly-Clark	15.741	2.165.175	0,14
Newell Brands	30.362	583.558	0,04
Quanex Building Products	5.047	86.203	0,01
Spectrum Brands Holdings	4.419	284.098	0,02
WD-40	1.249	242.481	0,02
Internet (2,34 %) (31. Dezember 2018: 3,91 %)			
1-800-Flowers.com	88	1.276	0,00
Alphabet - Class A	5.207	6.974.204	0,44
Alphabet - Class C	5.493	7.344.251	0,47
Anaplan	7.542	395.201	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (2,34 %) (31. Dezember 2018: 3,91 %) (Fortsetzung)			
ANGI Homeservices	6.166	52.226	0,00
Blucora	3.113	81.374	0,01
Boingo Wireless	165	1.807	0,00
Booking Holdings	3.803	7.810.335	0,50
Cardlytics	1.386	87.124	0,01
Cargurus	7.073	248.828	0,02
Cars.com	4.466	54.575	0,00
CDW	15.594	2.227.447	0,14
ChannelAdvisor	99	895	0,00
Chegg	7.398	280.458	0,02
Cogent Communications Holdings	4.226	278.113	0,02
eBay	49.270	1.779.146	0,11
Endurance International Group Holdings	242	1.137	0,00
ePlus	1.757	148.098	0,01
Etsy	7.996	354.223	0,02
Eventbrite	3.668	73.984	0,00
EverQuote	33	1.134	0,00
F5 Networks	2.093	292.287	0,02
FireEye	20.391	337.063	0,02
Groupon	37.082	88.626	0,01
HealthStream	1.945	52.904	0,00
Lands' End	44	739	0,00
Limelight Networks	21.919	89.430	0,01
Mimecast	3.078	133.524	0,01
NIC	7.761	173.458	0,01
Okta	5.876	677.914	0,04
Overstock.com	10.978	77.395	0,00
Perficient	2.187	100.755	0,01
Proofpoint	3.513	403.222	0,03
Q2 Holdings	3.522	285.564	0,02
QuinStreet	4.805	73.565	0,00
Quotient Technology	6.888	67.916	0,00
Rapid7	3.945	220.999	0,01
RealReal	77	1.451	0,00
Revolve Group	5.144	94.444	0,01
RingCentral	4.759	802.701	0,05
Roku	7.632	1.021.925	0,07
Rubicon Project	165	1.346	0,00
Shutterstock	1.131	48.497	0,00
Snap	63.737	1.040.840	0,07
Stamps.com	1.947	162.613	0,01
Stitch Fix	3.306	84.832	0,01
TechTarget	3.445	89.915	0,01
Trade Desk	2.893	751.544	0,05
TrueCar	7.717	36.656	0,00
Tucows	749	46.273	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (2,34 %) (31. Dezember 2018: 3,91 %) (Fortsetzung)			
Upwork	209	2.230	0,00
Yelp	7.170	249.731	0,02
Zendesk	7.959	609.898	0,04
Zscaler	4.229	196.649	0,01
Eisen & Stahl (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
AK Steel Holding	24.886	81.875	0,01
Allegheny Technologies	11.002	227.301	0,01
Carpenter Technology	4.674	232.672	0,01
Cleveland-Cliffs	20.820	174.888	0,01
Commercial Metals	7.431	165.488	0,01
Nucor	21.042	1.184.244	0,08
Reliance Steel & Aluminum	4.966	594.728	0,04
Schnitzer Steel Industries	1.632	35.382	0,00
Steel Dynamics	8.045	273.852	0,02
United States Steel	17.231	196.606	0,01
Freizeit (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,35 %)			
Acushnet Holdings	1.527	49.628	0,00
Brunswick	7.073	424.239	0,03
Callaway Golf	9.402	199.322	0,01
Camping World Holdings	2.107	31.057	0,00
Carnival	38.256	1.944.552	0,12
Fox Factory Holding	3.710	258.105	0,02
Golden Entertainment	446	8.572	0,00
Harley-Davidson	2.388	88.810	0,01
Johnson Outdoors	145	11.122	0,00
LCI Industries	1.139	122.021	0,01
Liberty TripAdvisor Holdings	6.077	44.666	0,00
Lindblad Expeditions Holdings	3.725	60.904	0,00
Malibu Boats	496	20.311	0,00
Marine Products	206	2.966	0,00
MasterCraft Boat Holdings	5.508	86.751	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings	10.610	619.730	0,04
OneSpaWorld Holdings	165	2.779	0,00
Planet Fitness	5.314	396.850	0,03
Royal Caribbean Cruises	7.956	1.062.206	0,07
Vista Outdoor	2.469	18.468	0,00
Wyndham Hotels & Resorts	7.533	473.148	0,03
YETI Holdings	4.883	169.831	0,01
Logis (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,54 %)			
BBX Capital	8.014	38.227	0,00
Boyd Gaming	7.888	236.167	0,02
Caesars Entertainment	43.516	591.818	0,04
Choice Hotels International	2.995	309.773	0,02
Extended Stay America	12.200	181.292	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Logis (0,31 %) (31. Dezember 2018: 0,54 %) (Fortsetzung)			
Hilton Grand Vacations	8.005	275.292	0,02
Hilton Worldwide Holdings	8.849	981.443	0,06
Marcus	1.464	46.511	0,00
Marriott International	12.925	1.957.234	0,12
Playa Hotels & Resorts	1.377	11.567	0,00
Wyndham Destinations	6.613	341.826	0,02
Maschinen - verschiedene (0,87 %) (31. Dezember 2018: 0,77 %)			
AGCO	5.414	418.232	0,03
Alamo Group	263	33.020	0,00
Albany International	2.126	161.406	0,01
Altra Industrial Motion	3.968	143.681	0,01
Applied Industrial Technologies	2.289	152.653	0,01
Briggs & Stratton	4.427	29.484	0,00
Cactus	3.992	137.005	0,01
Chart Industries	2.622	176.959	0,01
Cognex	6.372	357.087	0,02
Columbus McKinnon	591	23.658	0,00
CSW Industrials	782	60.214	0,00
Cummins	15.745	2.817.727	0,18
DXP Enterprises	943	37.541	0,00
Gardner Denver Holdings	9.550	350.294	0,02
Graco	13.353	694.356	0,04
GrafTech International	5.004	58.146	0,00
Huntington Ingalls Industries	4.788	1.201.213	0,08
Ichor Holdings	990	32.937	0,00
IDEX	8.945	1.538.540	0,10
Kadant	1.253	131.991	0,01
Lindsay	1.512	145.137	0,01
Manitowoc	2.141	37.468	0,00
Mueller Water Products	10.247	122.759	0,01
NN	2.202	20.369	0,00
Nordson	4.072	663.084	0,04
Rockwell Automation	10.086	2.044.130	0,13
Roper Technologies	3.448	1.221.385	0,08
SPX FLOW	2.879	140.697	0,01
Tennant	562	43.791	0,00
Welbilt	8.370	130.656	0,01
Xylem	10.659	839.823	0,05
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,08 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Astec Industries	3.347	140.574	0,01
Bloom Energy	1.315	9.823	0,00
BWX Technologies	7.008	435.057	0,03
Hyster-Yale Materials Handling	145	8.549	0,00
Oshkosh	4.667	441.732	0,03
Terex	4.812	143.301	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien (1,30 %) (31. Dezember 2018: 3,16 %)			
Altice USA	9.673	264.460	0,02
AMC Networks	2.822	111.469	0,01
Cable One	307	456.960	0,03
Charter Communications	11.216	5.440.658	0,35
Comcast	20.655	928.855	0,06
Entercom Communications	462	2.144	0,00
EW Scripps	2.708	42.543	0,00
FactSet Research Systems	4.736	1.270.669	0,08
Gannett	7.469	47.652	0,00
Graham Holdings	229	146.329	0,01
Gray Television	6.437	138.009	0,01
Hemisphere Media Group	66	980	0,00
Houghton Mifflin Harcourt	396	2.475	0,00
Iheartmedia	209	3.532	0,00
John Wiley & Sons	2.688	130.422	0,01
Liberty Global - Class A	6.558	149.129	0,01
Liberty Global - Class C	17.307	377.206	0,02
Liberty Latin America - Class A	3.924	75.733	0,00
Liberty Latin America - Class C	7.704	149.920	0,01
Liberty Media-Liberty Braves - Class A	2.642	78.335	0,00
Liberty Media-Liberty Braves - Class C	2.383	70.394	0,00
Meredith	2.829	91.858	0,01
MSG Networks	6.484	112.822	0,01
New York Times	12.395	398.747	0,03
Nexstar Media Group	3.282	384.815	0,02
Scholastic	4.000	153.800	0,01
Sinclair Broadcast Group	4.434	147.830	0,01
TEGNA	11.428	190.733	0,01
Tribune Publishing	55	724	0,00
Twenty-First Century Fox - Class A	15.362	569.469	0,04
Twenty-First Century Fox - Class B	7.965	289.932	0,02
Walt Disney	53.884	7.793.245	0,50
WideOpenWest	99	735	0,00
World Wrestling Entertainment	4.239	274.984	0,02
Bergbau (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
Alcoa	16.836	362.142	0,02
Century Aluminum	198	1.488	0,00
Coeur Mining	16.449	132.908	0,01
Compass Minerals International	3.432	209.215	0,01
Hecla Mining	21.243	72.014	0,00
Kaiser Aluminum	1.498	166.113	0,01
Livent	10.127	86.586	0,01
Materion	2.167	128.828	0,01
McEwen Mining	1.188	1.509	0,00
Royal Gold	4.984	609.296	0,04
United States Lime & Minerals	11	993	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diverse Fertigung (1,79 %) (31. Dezember 2018: 1,81 %)			
3M	41.978	7.405.759	0,47
Actuant	7.062	183.824	0,01
American Outdoor Brands	3.599	33.399	0,00
AO Smith	5.870	279.647	0,02
AptarGroup	4.667	539.599	0,03
Axon Enterprise	4.606	337.531	0,02
Barnes Group	4.195	259.922	0,02
Carlisle	4.336	701.738	0,04
Chase	187	22.156	0,00
Colfax	8.034	292.277	0,02
Crane	3.968	342.756	0,02
Donaldson	8.332	480.090	0,03
Dover	8.615	992.965	0,06
Eaton	40.738	3.858.703	0,25
EnPro Industries	1.334	89.218	0,01
ESCO Technologies	2.450	226.625	0,01
Fabrinet	3.212	208.266	0,01
Federal Signal	4.004	129.129	0,01
Harsco	5.175	119.077	0,01
Haynes International	2.548	91.167	0,01
Hexcel	5.815	426.298	0,03
Hillenbrand	4.611	153.592	0,01
Illinois Tool Works	27.520	4.943.420	0,31
Ingersoll-Rand	20.451	2.718.347	0,17
ITT	5.774	426.756	0,03
John Bean Technologies	2.333	262.836	0,02
Lydall	1.110	22.777	0,00
Myers Industries	736	12.276	0,00
Parker-Hannifin	4.054	834.394	0,05
Pentair	6.130	281.183	0,02
Proto Labs	1.148	116.579	0,01
Raven Industries	874	30.118	0,00
Standex International	44	3.491	0,00
Sturm Ruger	1.132	53.238	0,00
Textron	23.067	1.028.788	0,07
Trinity Industries	5.742	127.185	0,01
Trinseo	2.143	79.741	0,01
Büro- und Geschäftsausstattung (0,04%) (31. Dezember 2018: 0,04 %)			
Herman Miller	5.452	227.076	0,01
HNI	4.720	176.811	0,01
Interface	3.761	62.395	0,00
Kimball International	1.336	27.615	0,00
Knoll	4.828	121.955	0,01
Steelcase	5.472	111.957	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (2,14 %) (31. Dezember 2018: 2,59 %)			
Antero Midstream	15.363	116.605	0,01
Antero Resources	20.907	59.585	0,00
Berry Petroleum	5.695	53.704	0,00
Bonanza Creek Energy	55	1.284	0,00
Brigham Minerals	66	1.415	0,00
Cabot Oil & Gas	13.866	241.407	0,02
California Resources	176	1.589	0,00
Callon Petroleum	32.506	157.004	0,01
Centennial Resource Development	11.572	53.463	0,00
Chesapeake Energy	64.979	53.647	0,00
Chevron	8.702	1.048.678	0,07
Cimarex Energy	7.331	384.804	0,02
CNX Resources	22.499	199.116	0,01
ConocoPhillips	30.248	1.967.027	0,13
CVR Energy	3.606	145.791	0,01
Delek US Energy	7.311	245.138	0,02
Denbury Resources	31.092	43.840	0,00
Diamond Offshore Drilling	3.908	28.099	0,00
EQT	18.213	198.522	0,01
Extraction Oil & Gas	5.106	10.825	0,00
Exxon Mobil	199.906	13.949.441	0,89
Gran Tierra Energy	1.386	1.788	0,00
Gulfport Energy	12.502	38.006	0,00
Helmerich & Payne	6.795	308.697	0,02
HollyFrontier	5.155	261.410	0,02
Jagged Peak Energy	3.676	31.209	0,00
Kosmos Energy	24.592	140.174	0,01
Laredo Petroleum	572	1.642	0,00
Magnolia Oil & Gas	8.542	107.458	0,01
Matador Resources	8.012	143.976	0,01
Murphy Oil	13.930	373.324	0,02
Murphy USA	1.760	205.920	0,01
Nabors Industries	22.261	64.112	0,00
Noble	924	1.127	0,00
Northern Oil and Gas	50.420	117.983	0,01
Oasis Petroleum	16.477	53.715	0,00
Occidental Petroleum	25.772	1.062.070	0,07
Par Pacific Holdings	656	15.245	0,00
Parsley Energy	20.773	392.817	0,02
Patterson-UTI Energy	13.680	143.640	0,01
PBF Energy	8.195	257.077	0,02
PDC Energy	4.669	122.188	0,01
Penn Virginia	44	1.335	0,00
Phillips 66	45.132	5.028.156	0,32
QEP Resources	15.379	69.206	0,00
Range Resources	14.876	72.149	0,00
SM Energy	14.714	165.385	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (2,14 %) (31. Dezember 2018: 2,59 %) (Fortsetzung)			
Southwestern Energy	33.672	81.486	0,01
SRC Energy	14.562	59.995	0,00
Talos Energy	496	14.954	0,00
Tellurian	5.366	39.064	0,00
Texas Pacific Land Trust	507	396.079	0,03
Transocean	36.887	253.783	0,02
Valaris	12.609	82.715	0,01
Valero Energy	45.586	4.269.132	0,27
W&T Offshore	9.557	53.137	0,00
Whiting Petroleum	5.774	42.381	0,00
WPX Energy	29.608	406.814	0,03
Öl- & Gasdienstleistungen (0,10 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Archrock	8.811	88.462	0,01
Core Laboratories	3.159	119.000	0,01
DMC Global	1.124	50.513	0,00
Dril-Quip	2.710	127.126	0,01
Exterran	110	861	0,00
Frank's International	10.215	52.812	0,00
Helix Energy Solutions Group	8.672	83.511	0,01
Liberty Oilfield Services	6.301	70.067	0,00
Matrix Service	4.662	106.667	0,01
McDermott International	671	454	0,00
MRC Global	5.646	77.011	0,00
Newpark Resources	5.496	34.460	0,00
NexTier Oilfield Solutions	9.659	64.715	0,00
NOW	13.528	152.055	0,01
Oceaneering International	6.206	92.531	0,01
Oil States International	4.059	66.202	0,00
ProPetro Holding	12.572	141.435	0,01
SEACOR Holdings	2.536	109.428	0,01
Select Energy Services	6.673	61.925	0,00
Solaris Oilfield Infrastructure	8.439	118.146	0,01
Thermon Group Holdings	2.156	57.781	0,00
US Silica Holdings	264	1.624	0,00
Sonstige Konsumgüter, zyklisch (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Mobile Mini	3.201	121.350	0,01
Scotts Miracle-Gro	3.371	357.933	0,02
Toro	8.431	671.698	0,04
Tupperware Brands	176	1.510	0,00
Sonstige Industriegüter (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Advanced Drainage Systems	3.741	145.300	0,01
Atkore International Group	1.827	73.920	0,00
AZZ	1.789	82.205	0,01
GATX	2.835	234.880	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Sonstige Industriegüter (0,13 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %) (Fortsetzung)			
Greenbrier	121	3.924	0,00
Helios Technologies	1.446	66.849	0,00
Mueller Industries	5.717	181.515	0,01
O-I Glass	12.210	145.665	0,01
RBC Bearings	1.958	310.030	0,02
Rexnord	9.071	295.896	0,02
Timken	4.274	240.669	0,02
TimkenSteel	143	1.124	0,00
TriMas	2.475	77.740	0,00
Valmont Industries	1.136	170.150	0,01
Worthington Industries	2.794	117.851	0,01
Verpackung & Container (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,29 %)			
Amcor	236.550	2.564.202	0,16
Ball	33.221	2.148.406	0,14
Berry Global Group	10.676	507.003	0,03
Crown Holdings	9.771	708.788	0,05
Graphic Packaging Holding	18.417	306.643	0,02
Greif - Class A	3.250	143.650	0,01
Greif - Class B	11	569	0,00
Packaging of America	3.658	409.659	0,03
RPC	242	1.268	0,00
Silgan Holdings	5.383	167.304	0,01
Sonoco Products	6.912	426.609	0,03
Pharmazeutika (6,96 %) (31. Dezember 2018: 7,53 %)			
Abbott Laboratories	11.549	1.003.146	0,06
AbbVie	48.553	4.298.885	0,27
ACADIA Pharmaceuticals	7.632	326.497	0,02
Aerie Pharmaceuticals	2.953	71.374	0,00
Agios Pharmaceuticals	5.841	278.908	0,02
Aimmune Therapeutics	4.470	149.611	0,01
Akcea Therapeutics	66	1.118	0,00
Akebia Therapeutics	286	1.808	0,00
Akorn	352	528	0,00
Alder Biopharmaceuticals	3.249	2.859	0,00
Alexion Pharmaceuticals	6.368	688.699	0,04
Alkermes	9.952	203.021	0,01
Allergan	10.197	1.949.360	0,12
Amgen	48.742	11.750.234	0,75
Amneal Pharmaceuticals	385	1.856	0,00
Amphastar Pharmaceuticals	2.131	41.107	0,00
Anika Therapeutics	2.137	110.803	0,01
Antares Pharma	1.197	5.626	0,00
Arena Pharmaceuticals	3.525	160.106	0,01
Arvinas Holding	312	12.820	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (6,96 %) (31. Dezember 2018: 7,53 %) (Fortsetzung)			
Athenex	4.783	73.036	0,00
Axsome Therapeutics	2.214	228.839	0,01
BioDelivery Sciences International	297	1.877	0,00
Biogen	21.149	6.275.543	0,40
Biohaven Pharmaceutical Holding	2.536	138.060	0,01
BioSpecifics Technologies	22	1.253	0,00
Bristol-Myers Squibb	39.492	2.534.995	0,16
Cardinal Health	11.215	567.255	0,04
Catalent	9.855	554.837	0,04
Catalyst Pharmaceuticals	5.361	20.104	0,00
Coherus Biosciences	2.617	47.119	0,00
Collegium Pharmaceutical	1.516	31.199	0,00
Corcept Therapeutics	2.584	31.266	0,00
Cytokinetics	187	1.984	0,00
CytomX Therapeutics	165	1.371	0,00
Dermira	2.500	37.900	0,00
Diplomat Pharmacy	220	880	0,00
Eagle Pharmaceuticals	745	44.760	0,00
Eli Lilly	65.981	8.671.883	0,55
Enanta Pharmaceuticals	2.016	124.548	0,01
Endo International	12.091	56.707	0,00
Flexion Therapeutics	6.198	128.299	0,01
G1 Therapeutics	2.204	58.252	0,00
Geron	704	957	0,00
Gilead Sciences	101.516	6.596.513	0,42
Global Blood Therapeutics	3.881	308.501	0,02
Herbalife Nutrition	9.008	429.411	0,03
Heron Therapeutics	8.644	203.134	0,01
Heska	177	16.981	0,00
Horizon Therapeutics	14.578	527.724	0,03
ImmunoGen	18.990	96.990	0,01
Intellia Therapeutics	132	1.936	0,00
Intra-Cellular Therapies	4.555	156.282	0,01
Ironwood Pharmaceuticals	13.360	177.822	0,01
Johnson & Johnson	100.386	14.643.308	0,93
Kodiak Sciences	1.240	89.218	0,01
Kura Oncology	786	10.808	0,00
Lannett	121	1.067	0,00
Madrigal Pharmaceuticals	1.179	107.419	0,01
McKesson	7.249	1.002.682	0,06
Merck	179.079	16.287.238	1,04
Mirati Therapeutics	2.521	324.856	0,02
Momenta Pharmaceuticals	6.235	123.017	0,01
MyoKardia	3.215	234.325	0,01
Myovant Sciences	2.927	45.427	0,00
Nektar Therapeutics	12.983	280.238	0,02
Neogen	4.733	308.876	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (6,96 %) (31. Dezember 2018: 7,53 %) (Fortsetzung)			
Odonate Therapeutics	351	11.390	0,00
Optinose	88	811	0,00
Option Care Health	517	1.928	0,00
Owens & Minor	231	1.194	0,00
Pacira BioSciences	4.126	186.908	0,01
Pfizer	448.911	17.588.339	1,12
Phibro Animal Health	2.237	55.545	0,00
Portola Pharmaceuticals	6.012	143.567	0,01
PRA Health Sciences	5.094	566.198	0,04
Premier	5.890	223.113	0,01
Prestige Consumer Healthcare	2.030	82.215	0,01
Principia Biopharma	250	13.695	0,00
Progenics Pharmaceuticals	319	1.624	0,00
Ra Pharmaceuticals	2.350	110.286	0,01
Reata Pharmaceuticals	1.729	353.459	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	2.744	1.030.317	0,07
Revance Therapeutics	3.111	50.492	0,00
Rhythm Pharmaceuticals	479	10.998	0,00
Seattle Genetics	7.040	804.390	0,05
SIGA Technologies	17.157	81.839	0,01
Supernus Pharmaceuticals	6.806	161.438	0,01
TG Therapeutics	3.413	37.884	0,00
TherapeuticsMD	18.645	45.121	0,00
Tilray	1.759	30.132	0,00
Tricida	446	16.832	0,00
Turning Point Therapeutics	2.278	141.897	0,01
uniQure	2.124	152.206	0,01
United Therapeutics	3.730	328.538	0,02
USANA Health Sciences	855	67.160	0,00
Vanda Pharmaceuticals	643	10.552	0,00
Veracyte	2.956	82.532	0,01
Voyager Therapeutics	99	1.381	0,00
WaVe Life Sciences	2.471	19.805	0,00
Xencor	5.022	172.707	0,01
Zoetis	35.444	4.691.013	0,30
Zogenix	3.538	184.436	0,01
Pipelines (0,12 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
EnLink Midstream	17.903	109.745	0,01
Equitrans Midstream	15.498	207.053	0,01
Kinder Morgan	49.032	1.038.007	0,07
Plains GP Holdings	11.118	210.686	0,01
Tallgrass Energy	14.706	325.297	0,02
Private Equity (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
Kennedy-Wilson Holdings	9.368	208.906	0,01
Victory Capital Holdings	4.351	91.240	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
Alexander & Baldwin	5.311	111.319	0,01
CBRE Group	13.087	802.102	0,05
Cushman & Wakefield	2.308	47.176	0,00
eXp World Holdings	496	5.620	0,00
Five Point Holdings	5.365	37.287	0,00
Forestar Group	370	7.715	0,00
FRP Holdings	145	7.222	0,00
Howard Hughes	2.523	319.916	0,02
Jones Lang LaSalle	2.844	495.112	0,03
Marcus & Millichap	2.414	89.922	0,01
McGrath RentCorp	1.917	146.727	0,01
Newmark Group	15.844	213.181	0,01
RE/MAX Holdings	1.530	58.890	0,00
Realogy Holdings	9.377	90.769	0,01
Redfin	4.014	84.856	0,01
RMR Group	827	37.744	0,00
Safehold	33	1.330	0,00
St Joe	4.914	97.445	0,01
Immobilienfonds (6,75 %) (31. Dezember 2018: 4,14 %)			
Acadia Realty Trust	3.939	102.138	0,01
AG Mortgage Investment Trust	3.771	58.149	0,00
AGNC Investment	109.420	1.934.546	0,12
Agree Realty	3.770	264.541	0,02
Alexander's	315	104.060	0,01
Alexandria Real Estate Equities	14.968	2.418.529	0,15
American Assets Trust	4.800	220.320	0,01
American Campus Communities	10.837	509.664	0,03
American Finance Trust	7.246	96.082	0,01
American Homes 4 Rent	18.274	478.962	0,03
American Tower	27.089	6.225.594	0,40
Americold Realty Trust	11.360	398.282	0,03
Annaly Capital Management	193.808	1.825.671	0,12
Anworth Mortgage Asset	363	1.278	0,00
Apartment Investment & Management	10.083	520.787	0,03
Apollo Commercial Real Estate Finance	7.926	144.967	0,01
Apple Hospitality REIT	19.125	310.781	0,02
Arbor Realty Trust	6.624	95.054	0,01
Ares Commercial Real Estate	99	1.568	0,00
Armada Hoffler Properties	372	6.826	0,00
ARMOUR Residential REIT	7.674	137.134	0,01
Ashford Hospitality Trust	363	1.013	0,00
AvalonBay Communities	7.701	1.614.900	0,10
Blackstone Mortgage Trust	9.990	371.828	0,02
Boston Properties	7.388	1.018.510	0,06
Braemar Hotels & Resorts	99	884	0,00
Brandywine Realty Trust	15.833	249.370	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (6,75 %) (31. Dezember 2018: 4,14 %) (Fortsetzung)			
Brixmor Property Group	23.133	499.904	0,03
Camden Property Trust	18.790	1.993.622	0,13
Capstead Mortgage	6.862	54.347	0,00
CareTrust REIT	7.391	152.476	0,01
CatchMark Timber Trust	5.627	64.542	0,00
Cedar Realty Trust	330	974	0,00
Chatham Lodging Trust	3.690	67.675	0,00
Chimera Investment	15.627	321.291	0,02
City Office REIT	9.312	125.898	0,01
Colony Capital	47.437	225.326	0,01
Colony Credit Real Estate	10.774	141.786	0,01
Columbia Property Trust	5.207	108.878	0,01
Community Healthcare Trust	651	27.902	0,00
CoreCivic	7.010	121.834	0,01
CorEnergy Infrastructure Trust	1.610	71.983	0,00
CorePoint Lodging	2.189	23.379	0,00
CoreSite Realty	2.533	284.000	0,02
Corporate Office Properties Trust	8.100	237.978	0,02
Cousins Properties	11.761	484.553	0,03
Crown Castle International	7.256	1.031.442	0,07
CubeSmart	14.009	441.003	0,03
CyrusOne	8.925	583.963	0,04
DiamondRock Hospitality	14.430	159.884	0,01
Digital Realty Trust	6.333	758.313	0,05
Douglas Emmett	12.077	530.180	0,03
Duke Realty	36.545	1.267.015	0,08
Dynex Capital	3.247	55.004	0,00
Easterly Government Properties	4.763	113.026	0,01
EastGroup Properties	2.641	350.381	0,02
Empire State Realty Trust	6.137	85.673	0,01
EPR Properties	5.563	392.970	0,03
Equinix	6.952	4.057.883	0,26
Equity Commonwealth	7.336	240.841	0,02
Equity LifeStyle Properties	40.329	2.838.758	0,18
Equity Residential	41.881	3.389.013	0,22
Escrow New York REIT	312	2.777	0,00
Essential Properties Realty Trust	4.162	103.259	0,01
Essex Property Trust	8.769	2.638.241	0,17
Exantas Capital	121	1.429	0,00
Extra Space Storage	9.750	1.029.795	0,07
Federal Realty Investment Trust	8.698	1.119.694	0,07
First Industrial Realty Trust	10.657	442.372	0,03
Four Corners Property Trust	5.292	149.181	0,01
Franklin Street Properties	6.242	53.432	0,00
Front Yard Residential	8.026	99.041	0,01
Gaming and Leisure Properties	15.384	662.281	0,04
GEO Group	13.366	222.009	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (6,75 %) (31. Dezember 2018: 4,14 %) (Fortsetzung)			
Getty Realty	459	15.087	0,00
Gladstone Commercial	3.302	72.182	0,00
Global Medical REIT	6.528	86.365	0,01
Global Net Lease	2.986	60.556	0,00
Healthcare Realty Trust	9.671	322.721	0,02
Healthcare Trust of America	13.054	395.275	0,03
Healthpeak Properties	56.679	1.953.725	0,12
Hersha Hospitality Trust	2.990	43.505	0,00
Highwoods Properties	6.342	310.187	0,02
Host Hotels & Resorts	94.321	1.749.655	0,11
Hudson Pacific Properties	11.325	426.386	0,03
Independence Realty Trust	5.773	81.284	0,01
Industrial Logistics Properties Trust	3.643	81.676	0,01
Innovative Industrial Properties	883	66.993	0,00
Invesco Mortgage Capital	6.803	113.270	0,01
Investors Real Estate Trust	525	38.063	0,00
Invitation Homes	29.684	889.629	0,06
iStar	4.179	60.637	0,00
JBG SMITH Properties	9.737	388.409	0,02
Jernigan Capital	4.928	94.322	0,01
Kilroy Realty	7.261	609.198	0,04
Kimco Realty	18.402	381.105	0,02
Kite Realty Group Trust	7.370	143.936	0,01
KKR Real Estate Finance Trust	3.214	65.630	0,00
Ladder Capital	3.696	66.676	0,00
Lamar Advertising	6.405	571.710	0,04
Lexington Realty Trust	14.025	148.946	0,01
Liberty Property Trust	27.048	1.624.232	0,10
Life Storage	3.235	350.286	0,02
LTC Properties	4.092	183.199	0,01
Macerich	10.860	292.351	0,02
Mack-Cali Realty	6.892	159.412	0,01
Medical Properties Trust	79.451	1.677.211	0,11
MFA Financial	40.174	307.331	0,02
MGM Growth Properties	8.769	271.576	0,02
Mid-America Apartment Communities	17.799	2.346.976	0,15
Monmouth Real Estate Investment	11.221	162.480	0,01
National Health Investors	2.375	193.515	0,01
National Retail Properties	25.818	1.384.361	0,09
National Storage Affiliates Trust	4.631	155.694	0,01
New Residential Investment	30.935	498.363	0,03
New Senior Investment Group	5.716	43.727	0,00
New York Mortgage Trust	11.485	71.552	0,00
NexPoint Residential Trust	2.817	126.765	0,01
Office Propertiesome Trust	3.063	98.445	0,01
Omega Healthcare Investors	12.547	531.365	0,03
One Liberty Properties	3.604	97.993	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (6,75 %) (31. Dezember 2018: 4,14 %) (Fortsetzung)			
Outfront Media	12.701	340.641	0,02
Paramount Group	14.423	200.768	0,01
Park Hotels & Resorts	18.573	480.484	0,03
Pebblebrook Hotel Trust	10.691	286.626	0,02
Pennsylvania Real Estate Investment Trust	10.449	55.693	0,00
PennyMac Mortgage Investment Trust	8.579	191.226	0,01
Physicians Realty Trust	13.219	250.368	0,02
Piedmont Office Realty Trust	8.620	191.709	0,01
PotlatchDeltic	4.550	196.879	0,01
Preferred Apartment Communities	441	5.874	0,00
Prologis	58.842	5.245.179	0,33
PS Business Parks	1.645	271.211	0,02
Public Storage	11.593	2.468.845	0,16
QTS Realty Trust	3.772	204.706	0,01
Rayonier	9.013	295.266	0,02
Ready Capital	401	6.183	0,00
Realty Income	33.882	2.494.735	0,16
Redwood Trust	12.087	199.919	0,01
Regency Centers	16.786	1.059.029	0,07
Retail Opportunity Investments	12.069	213.139	0,01
Retail Properties of America	11.376	152.438	0,01
Retail Value	805	29.624	0,00
Rexford Industrial Realty	9.362	427.563	0,03
RLJ Lodging Trust	8.397	148.795	0,01
RPT Realty	5.062	76.132	0,00
Ryman Hospitality Properties	4.239	367.352	0,02
Sabra Health Care REIT	12.968	276.737	0,02
Saul Centers	1.896	100.071	0,01
SBA Communications	6.175	1.488.113	0,09
Senior Housing Properties Trust	21.075	177.873	0,01
Seritage Growth Properties	3.959	158.677	0,01
Service Properties Trust	10.162	247.241	0,02
Simon Property Group	13.951	2.078.141	0,13
SITE Centers	6.107	85.620	0,01
SL Green Realty	12.231	1.123.784	0,07
Spirit Realty Capital	7.530	370.325	0,02
STAG Industrial	10.837	342.124	0,02
Starwood Property Trust	19.055	473.707	0,03
STORE Capital	17.794	662.649	0,04
Summit Hotel Properties	13.330	164.492	0,01
Sun Communities	19.016	2.854.302	0,18
Sunstone Hotel Investors	11.203	155.946	0,01
Tanger Factory Outlet Centers	6.285	92.578	0,01
Taubman Centers	4.301	133.718	0,01
Terreno Realty	5.915	320.238	0,02
Two Harbors Investment	24.017	351.129	0,02
UDR	48.347	2.257.805	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (6,75 %) (31. Dezember 2018: 4,14 %) (Fortsetzung)			
UMH Properties	2.583	40.631	0,00
Uniti Group	12.557	103.093	0,01
Universal Health Realty Income Trust	1.018	119.472	0,01
Urban Edge Properties	9.118	174.883	0,01
Urstadt Biddle Properties	5.027	124.871	0,01
Ventas	13.288	767.249	0,05
VEREIT	154.388	1.426.545	0,09
Vornado Realty Trust	15.255	1.014.458	0,06
Washington Prime Group	5.542	20.173	0,00
Washington Real Estate Investment Trust	7.855	229.209	0,01
Weingarten Realty Investors	7.716	241.048	0,02
Welltower	35.244	2.882.254	0,18
Western Asset Mortgage Capital	8.190	84.603	0,01
Whitestone REIT	4.199	57.190	0,00
WP Carey	28.452	2.277.298	0,14
Xenia Hotels & Resorts	11.266	243.458	0,02
Einzelhandel (7,09 %) (31. Dezember 2018: 9,09 %)			
Abercrombie & Fitch	8.769	151.616	0,01
Advance Auto Parts	2.219	355.395	0,02
American Eagle Outfitters	16.128	237.082	0,02
America's Car-Mart	948	103.958	0,01
Asbury Automotive Group	1.514	169.250	0,01
At Home Group	176	968	0,00
AutoNation	3.623	176.186	0,01
AutoZone	2.068	2.463.629	0,16
Bed Bath & Beyond	8.293	143.469	0,01
Best Buy	32.761	2.876.416	0,18
Big Lots	3.022	86.792	0,01
BJ's Restaurants	1.511	57.358	0,00
BJ's Wholesale Club Holdings	10.740	244.228	0,02
Bloomin' Brands	5.621	124.055	0,01
BMC Stock Holdings	6.579	188.752	0,01
Boot Barn Holdings	519	23.111	0,00
Brinker International	2.629	110.418	0,01
Buckle	2.098	56.730	0,00
Burlington Stores	2.486	566.883	0,04
Caleres	3.938	93.528	0,01
Carrols Restaurant Group	1.125	7.931	0,00
Carvana	3.150	289.958	0,02
Casey's General Stores	3.104	493.505	0,03
Cato	5.256	91.454	0,01
Cheesecake Factory	2.768	107.564	0,01
Chico's FAS	440	1.676	0,00
Children's Place	1.017	63.583	0,00
Chipotle Mexican Grill	990	828.739	0,05
Chuy's Holdings	2.994	77.604	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (7,09 %) (31. Dezember 2018: 9,09 %) (Fortsetzung)			
Conn's	66	818	0,00
Copart	20.848	1.895.920	0,12
Costco Wholesale	51.943	15.267.087	0,97
Cracker Barrel Old Country Store	1.145	176.032	0,01
Darden Restaurants	8.525	929.310	0,06
Dave & Buster's Entertainment	2.241	90.021	0,01
Del Taco Restaurants	1.343	10.616	0,00
Denny's	4.239	84.271	0,01
Designer Brands	4.104	64.597	0,00
Dick's Sporting Goods	4.681	231.663	0,01
Dillard's	1.572	115.511	0,01
Dine Brands Global	1.924	160.692	0,01
Dollar General	35.033	5.464.447	0,35
Duluth Holdings	66	695	0,00
Dunkin' Brands Group	6.595	498.186	0,03
El Pollo Loco Holdings	3.832	58.016	0,00
EZCORP	3.952	26.953	0,00
FirstCash	3.844	309.942	0,02
Five Below	3.834	490.215	0,03
Floor & Decor Holdings	4.608	234.132	0,01
Foot Locker	8.210	320.108	0,02
Foundation Building Materials	77	1.490	0,00
Freshpet	1.554	91.826	0,01
GameStop	330	2.006	0,00
Gap	39.079	690.917	0,04
Genesco	66	3.163	0,00
GMS	5.160	139.733	0,01
Group 1 Automotive	1.247	124.700	0,01
Guess?	3.222	72.108	0,00
Haverty Furniture	1.678	33.828	0,00
Hibbett Sports	66	1.851	0,00
Home Depot	39.588	8.645.227	0,55
Jack in the Box	1.647	128.515	0,01
JC Penney	1.177	1.318	0,00
Kohl's	20.678	1.053.544	0,07
L Brands	20.074	363.741	0,02
La-Z-Boy	3.210	101.051	0,01
Lithia Motors	1.956	287.532	0,02
Lowe's	42.412	5.079.263	0,32
Lululemon Athletica	12.632	2.926.455	0,19
Lumber Liquidators Holdings	1.830	17.879	0,00
Macy's	26.728	454.376	0,03
MarineMax	3.021	50.420	0,00
McDonald's	26.930	5.321.637	0,34
Michaels	6.919	55.975	0,00
Movado Group	3.846	83.612	0,01
MSC Industrial Direct	3.303	259.186	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (7,09 %) (31. Dezember 2018: 9,09 %) (Fortsetzung)			
National Vision Holdings	5.291	171.587	0,01
Nordstrom	14.772	604.618	0,04
Nu Skin Enterprises	5.561	227.890	0,01
Office Depot	65.431	179.281	0,01
Ollie's Bargain Outlet Holdings	4.039	263.787	0,02
O'Reilly Automotive	4.632	2.030.020	0,13
Papa John's International	1.482	93.588	0,01
Party City Holdco	6.246	14.616	0,00
PC Connection	290	14.401	0,00
Penske Automotive Group	2.536	127.358	0,01
PetIQ	446	11.172	0,00
PetMed Express	77	1.811	0,00
PriceSmart	1.524	108.234	0,01
PVH	6.002	631.110	0,04
Qurate Retail	29.569	249.267	0,02
Red Robin Gourmet Burgers	2.649	87.470	0,01
Regis	88	1.573	0,00
RH	1.158	247.233	0,02
Rite Aid	6.053	93.655	0,01
Ross Stores	25.593	2.979.539	0,19
Rush Enterprises - Class A	1.765	82.073	0,01
Rush Enterprises - Class B	11	503	0,00
Ruth's Hospitality Group	1.970	42.877	0,00
Sally Beauty Holdings	12.144	221.628	0,01
Shake Shack	1.831	109.073	0,01
Shoe Carnival	44	1.640	0,00
Signet Jewelers	3.554	77.264	0,00
Sonic Automotive	3.286	101.866	0,01
Starbucks	98.432	8.654.141	0,55
Tapestry	14.829	399.938	0,03
Target	41.069	5.265.456	0,34
Texas Roadhouse	3.617	203.709	0,01
TJX	100.838	6.157.168	0,39
Tractor Supply	5.233	488.972	0,03
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2.285	578.425	0,04
Urban Outfitters	4.519	125.493	0,01
Vera Bradley	943	11.127	0,00
Walgreens Boots Alliance	86.365	5.092.084	0,32
Wal-Mart Stores	71.858	8.539.607	0,54
Wendy's	11.812	262.345	0,02
Williams-Sonoma	6.488	476.479	0,03
Wingstop	2.915	251.360	0,02
Winmark	536	106.289	0,01
World Fuel Services	3.114	135.210	0,01
Yum! Brands	26.200	2.639.129	0,17
Zumiez	1.282	44.280	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spar- und Darlehenskassen (0,32 %) (31. Dezember 2018: 0,29 %)			
Axos Financial	3.743	113.338	0,01
Banc of California	5.300	91.054	0,01
Berkshire Hills Bancorp	3.269	107.485	0,01
Brookline Bancorp	9.918	163.250	0,01
Capitol Federal Financial	10.406	142.874	0,01
Dime Community Bancshares	4.910	102.570	0,01
First Defiance Financial	3.201	100.799	0,01
Flagstar Bancorp	2.433	93.062	0,01
Flushing Financial	754	16.290	0,00
HomeTrust Bancshares	3.867	103.752	0,01
Investors Bancorp	17.554	209.156	0,01
Meridian Bancorp	1.221	24.530	0,00
Meta Financial Group	2.729	99.636	0,01
New York Community Bancorp	37.442	450.053	0,03
Northfield Bancorp	165	2.798	0,00
Northwest Bancshares	3.418	56.841	0,00
OceanFirst Financial	3.809	97.282	0,01
Pacific Premier Bancorp	3.827	124.779	0,01
People's United Financial	81.197	1.372.228	0,10
Provident Financial Services	7.077	174.448	0,01
Sterling Bancorp	14.363	302.772	0,02
TFS Financial	3.821	75.197	0,00
United Community Financial	8.601	100.288	0,01
Washington Federal	5.726	209.858	0,01
Waterstone Financial	2.343	44.587	0,00
WSFS Financial	2.180	95.898	0,01
Halbleiter (4,99 %) (31. Dezember 2018: 3,23 %)			
Advanced Micro Devices	39.500	1.811.470	0,12
Alpha & Omega Semiconductor	77	1.049	0,00
Ambarella	2.043	123.724	0,01
Amkor Technology	8.648	112.424	0,01
Applied Materials	152.755	9.324.168	0,59
Axcelis Technologies	2.748	66.213	0,00
Broadcom	12.279	3.880.409	0,25
Brooks Automation	5.451	228.724	0,01
Cabot Microelectronics	2.549	367.872	0,02
CEVA	77	2.076	0,00
Cirrus Logic	3.942	324.860	0,02
Cohu	2.414	55.160	0,00
Cree	7.085	326.973	0,02
Cypress Semiconductor	27.381	638.799	0,04
Diodes	1.812	102.142	0,01
Entegris	8.868	444.198	0,03
FormFactor	3.250	84.403	0,01
Impinj	66	1.707	0,00
Inphi	3.670	271.653	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Halbleiter (4,99 %) (31. Dezember 2018: 3,23 %) (Fortsetzung)			
Intel	443.203	26.525.707	1,69
IPG Photonics	1.076	155.934	0,01
KLA-Tencor	17.220	3.068.088	0,20
Kulicke & Soffa Industries	3.982	108.310	0,01
Lam Research	24.235	7.086.314	0,45
Lattice Semiconductor	8.611	164.815	0,01
MACOM Technology Solutions Holdings	5.856	155.770	0,01
Maxim Integrated Products	12.066	742.180	0,05
MaxLinear	3.977	84.392	0,01
Mellanox Technologies	3.232	378.726	0,02
MKS Instruments	3.504	385.475	0,02
Monolithic Power Systems	3.191	568.062	0,04
NVIDIA	17.519	4.122.221	0,26
ON Semiconductor	19.899	485.138	0,03
Onto Innovation	3.383	123.615	0,01
Photronics	7.095	111.817	0,01
Power Integrations	2.112	208.898	0,01
Rambus	7.180	98.905	0,01
Semtech	6.179	326.869	0,02
Silicon Laboratories	2.660	308.507	0,02
Skyworks Solutions	17.215	2.080.948	0,13
SMART Global Holdings	324	12.293	0,00
Synaptics	1.898	124.831	0,01
Teradyne	13.875	946.136	0,06
Texas Instruments	80.539	10.332.347	0,67
Ultra Clean Holdings	3.376	79.235	0,01
Veeco Instruments	5.096	74.835	0,00
Xilinx	9.948	972.616	0,06
Xperi	187	3.460	0,00
Schifffahrt (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Diamond S Shipping	77	1.289	0,00
Software (5,35 %) (31. Dezember 2018: 5,69 %)			
2U	4.351	104.380	0,01
ACI Worldwide	6.884	260.800	0,02
Adobe	15.825	5.219.243	0,33
Allscripts Healthcare Solutions	9.855	96.727	0,01
Altair Engineering	2.512	90.206	0,01
Alteryx	2.998	300.010	0,02
American Software	110	1.637	0,00
Appfolio	895	98.405	0,01
Appian	1.426	54.487	0,00
Aspen Technology	4.529	547.691	0,03
Avaya Holdings	7.298	98.523	0,01
Bandwidth	55	3.523	0,00
Benefitfocus	1.744	38.263	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (5,35 %) (31. Dezember 2018: 5,69 %) (Fortsetzung)			
Black Knight	15.041	969.843	0,06
Blackbaud	2.972	236.571	0,02
Blackline	2.959	152.566	0,01
Bottomline Technologies DE	2.716	145.578	0,01
Box	6.436	107.996	0,01
Broadridge Financial Solutions	11.399	1.408.231	0,10
Cerence	132	2.987	0,00
Ceridian HCM Holding	2.726	185.041	0,01
Change Healthcare	187	3.065	0,00
Cision	5.929	59.112	0,00
Citrix Systems	9.968	1.105.450	0,07
Cloudera	15.955	185.557	0,01
CommVault Systems	4.340	193.738	0,01
Computer Programs & Systems	55	1.452	0,00
Cornerstone OnDemand	4.590	268.745	0,02
Coupa Software	4.656	680.939	0,04
CSG Systems International	2.052	106.253	0,01
Digital Turbine	275	1.961	0,00
DocuSign	5.177	383.667	0,02
Domo	44	956	0,00
Donnelley Financial Solutions	1.112	11.643	0,00
Ebix	1.333	44.536	0,00
Envestnet	4.691	326.634	0,02
Everbridge	2.384	186.143	0,01
Evolent Health	4.097	37.078	0,00
Fair Isaac	2.229	835.162	0,05
Fastly	33	662	0,00
Fidelity National Information Services	39.081	5.435.776	0,35
Fiserv	44.650	5.162.880	0,33
Five9	3.734	244.876	0,02
Glu Mobile	8.680	52.514	0,00
Health Catalyst	33	1.145	0,00
HubSpot	2.632	417.172	0,03
Inovalon Holdings	1.342	25.256	0,00
Instructure	1.278	61.612	0,00
Intuit	10.972	2.873.896	0,18
j2 Global	2.997	280.849	0,02
Jack Henry & Associates	10.539	1.535.216	0,10
LivePerson	3.885	143.745	0,01
Manhattan Associates	5.351	426.742	0,03
ManTech International	2.737	218.632	0,01
Medallia	2.728	84.868	0,01
Microsoft	177.571	28.002.948	1,79
MicroStrategy	901	128.510	0,01
MobileIron	242	1.176	0,00
Model N	3.459	121.307	0,01
MSCI	3.957	1.021.618	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (5,35 %) (31. Dezember 2018: 5,69 %) (Fortsetzung)			
New Relic	4.297	282.356	0,02
NextGen Healthcare	7.444	119.625	0,01
Nuance Communications	24.785	441.916	0,03
Omnicell	3.622	295.990	0,02
Oracle	262.139	13.888.123	0,88
Paychex	28.357	2.412.049	0,15
Paycom Software	3.666	970.610	0,06
PDF Solutions	6.438	108.738	0,01
Pegasystems	2.937	233.932	0,01
Phreesia	2.921	77.815	0,00
Pluralsight	3.003	51.682	0,00
Progress Software	4.473	185.852	0,01
PROS Holdings	3.721	222.961	0,01
QAD	240	12.223	0,00
RealPage	7.052	379.044	0,02
SailPoint Technologies Holding	5.552	131.027	0,01
Simulations Plus	2.470	71.803	0,00
Smartsheet	5.375	241.445	0,02
SPS Commerce	2.415	133.839	0,01
SVMK	99	1.769	0,00
Tabula Rasa HealthCare	1.311	63.819	0,00
Teradata	7.259	194.323	0,01
TiVo	17.580	149.078	0,01
Tyler Technologies	3.331	999.366	0,06
Upland Software	1.584	56.565	0,00
Veeva Systems	4.390	617.496	0,04
Verint Systems	5.833	322.915	0,02
Verra Mobility	11.866	166.005	0,01
Workiva	2.183	91.795	0,01
Yext	1.221	17.607	0,00
Zuora	9.564	137.052	0,01
Zynga	62.033	379.641	0,02
Technologiehardware & -ausrüstung (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Pitney Bowes	638	2.571	0,00
Xerox Holdings	11.026	406.528	0,03
Telekommunikation (3,61 %) (31. Dezember 2018: 2,52 %)			
8x8	10.441	191.070	0,01
A10 Networks	198	1.360	0,00
Acacia Communications	3.350	227.164	0,01
ADTRAN	6.061	59.943	0,00
Anterix	44	1.901	0,00
Arista Networks	1.652	336.017	0,02
AT&T	346.119	13.526.336	0,86
ATN International	1.861	103.081	0,01
CalAmp	3.670	35.159	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Telekommunikation (3,61 %) (31. Dezember 2018: 2,52 %) (Fortsetzung)			
Casa Systems	702	2.871	0,00
CenturyLink	34.827	460.065	0,03
Ciena	10.715	457.423	0,03
Cisco Systems	493.572	23.671.721	1,51
CommScope Holding	16.328	231.694	0,01
Comtech Telecommunications	2.171	77.049	0,00
Consolidated Communications Holdings	4.353	16.890	0,00
EchoStar	3.789	164.102	0,01
Extreme Networks	14.999	110.543	0,01
GCI Liberty	7.780	551.212	0,04
Globalstar	16.127	8.365	0,00
Gogo	209	1.338	0,00
GTT Communications	110	1.249	0,00
Harmonic	12.712	99.154	0,01
Infinera	4.806	38.160	0,00
InterDigital	3.300	179.817	0,01
Iridium Communications	8.752	215.649	0,01
Juniper Networks	18.523	456.220	0,03
LogMeIn	4.310	369.539	0,02
Loral Space & Communications	2.771	89.559	0,01
Maxar Technologies	8.016	125.611	0,01
Motorola Solutions	12.521	2.017.633	0,13
NETGEAR	2.561	62.770	0,00
ORBCOMM	5.450	22.945	0,00
PagerDuty	55	1.286	0,00
Plantronics	5.102	139.489	0,01
Ribbon Communications	1.293	4.008	0,00
Shenandoah Telecommunications	3.129	130.198	0,01
Switch	4.576	67.816	0,00
Telephone & Data Systems	6.905	175.594	0,01
United States Cellular	55	1.993	0,00
Verizon Communications	195.793	12.021.689	0,77
ViaSat	2.971	217.462	0,01
Viavi Solutions	14.850	222.749	0,01
Vonage Holdings	25.224	186.910	0,01
Textilien (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
Mohawk Industries	3.955	539.382	0,04
UniFirst	825	166.634	0,01
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,03 %)			
Funko	66	1.133	0,00
Mattel	22.623	306.541	0,02
Transport (1,35 %) (31. Dezember 2018: 1,90 %)			
Air Transport Services Group	863	20.246	0,00
ArcBest	2.002	55.255	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,35 %) (31. Dezember 2018: 1,90 %) (Fortsetzung)			
Atlas Air Worldwide Holdings	145	3.998	0,00
CH Robinson Worldwide	11.775	920.805	0,06
Covenant Transportation Group	44	569	0,00
CryoPort	132	2.173	0,00
CSX	37.067	2.682.167	0,18
Echo Global Logistics	1.747	36.163	0,00
Expeditors International of Washington	17.084	1.332.894	0,08
FedEx	18.503	2.797.838	0,18
Forward Air	2.088	146.056	0,01
Genco Shipping & Trading	385	4.089	0,00
Heartland Express	3.641	76.643	0,00
Hub Group	2.553	130.943	0,01
International Seaways	3.738	111.243	0,01
JB Hunt Transport Services	2.244	262.054	0,02
Kansas City Southern	5.979	915.744	0,06
Kirby	1.057	94.633	0,01
Knight-Swift Transportation Holdings	7.241	259.517	0,02
Landstar System	3.434	391.030	0,02
Marten Transport	942	20.244	0,00
Matson	204	8.323	0,00
Norfolk Southern	7.551	1.465.875	0,09
Old Dominion Freight Line	2.267	430.231	0,03
Ryder System	3.138	170.425	0,01
Saia	1.824	169.851	0,01
Schneider National	4.099	89.440	0,01
Tidewater	3.143	60.597	0,00
Union Pacific	45.984	8.313.446	0,53
Universal Logistics Holdings	33	626	0,00
Werner Enterprises	5.071	184.534	0,01
Versorger - Strom (4,58 %) (31. Dezember 2018: 2,66 %)			
AES	46.711	929.549	0,06
ALLETE	3.718	301.790	0,02
Alliant Energy	48.380	2.647.358	0,17
Ameren	22.140	1.700.352	0,11
Ameresco	5.597	97.948	0,01
American Electric Power	43.358	4.097.765	0,26
Avista	3.251	156.341	0,01
Black Hills	3.738	293.583	0,02
Clearway Energy - Class A	1.784	34.110	0,00
Clearway Energy - Class C	4.594	91.650	0,01
CMS Energy	48.088	3.021.849	0,19
Consolidated Edison	21.227	1.920.407	0,12
Dominion Energy	23.095	1.912.731	0,12
DTE Energy	17.788	2.310.128	0,15
Duke Energy	25.492	2.325.125	0,15
El Paso Electric	2.793	189.617	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (4,58 %) (31. Dezember 2018: 2,66 %) (Fortsetzung)			
Entergy	32.458	3.888.468	0,25
Evergy	26.583	1.730.287	0,11
Eversource Energy	42.265	3.595.484	0,23
Exelon	36.648	1.670.782	0,11
FirstEnergy	56.466	2.744.248	0,17
Hawaiian Electric Industries	7.810	365.977	0,02
IDACORP	3.610	385.548	0,02
MDU Resources Group	16.630	494.077	0,03
MGE Energy	1.792	141.245	0,01
NextEra Energy	45.269	10.962.341	0,71
NorthWestern	3.768	270.053	0,02
NRG Energy	13.548	538.533	0,03
OGE Energy	45.134	2.007.109	0,13
Ormat Technologies	1.833	136.595	0,01
Otter Tail	1.174	60.214	0,00
Pinnacle West Capital	23.309	2.096.178	0,13
PNM Resources	5.780	293.104	0,02
Portland General Electric	5.827	325.088	0,02
PPL	36.017	1.292.290	0,08
Public Service Enterprise Group	25.554	1.508.964	0,10
Southern	98.856	6.297.130	0,40
Unitil	2.220	137.240	0,01
Vistra Energy	59.688	1.372.227	0,09
WEC Energy Group	42.220	3.893.951	0,25
Xcel Energy	54.867	3.483.506	0,22
Versorger - Strom & Gas (0,78 %) (31. Dezember 2018: 0,65 %)			
Atmos Energy	20.946	2.343.021	0,16
CenterPoint Energy	61.322	1.672.251	0,11
Chesapeake Utilities	514	49.257	0,00
National Fuel Gas	4.220	196.399	0,01
New Jersey Resources	5.337	237.870	0,02
NiSource	53.016	1.475.965	0,09
Northwest Natural Holding	1.441	106.245	0,01
ONE Gas	3.777	353.414	0,02
Sempra Energy	23.231	3.519.031	0,22
South Jersey Industries	8.178	269.710	0,02
Southwest Gas Holdings	3.036	230.645	0,01
Spire	4.473	372.646	0,02
UGI	31.332	1.414.953	0,09
Wasser (0,34 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
American States Water	2.699	233.841	0,01
American Water Works	23.198	2.849.875	0,19
Aqua America	41.415	1.944.020	0,12
California Water Service Group	2.179	112.349	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wasser (0,34 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %) (Fortsetzung)			
Middlesex Water	1.122	71.326	0,00
SJW Group	1.627	115.614	0,01
York Water	693	31.954	0,00
Stammaktien, insgesamt		**1.564.857.693**	**99,56**

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,57 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	214.761.197	USD	215.546.000	6.234.550	0,39
03.01.2020	CHF	6.399.427	USD	6.522.400	86.189	0,01
03.01.2020	EUR	137.378.504	USD	151.856.000	2.351.301	0,15
03.01.2020	EUR	11.578.877	USD	12.914.500	82.783	0,01
03.01.2020	EUR	1.368.303	USD	1.520.800	15.119	0,00
03.01.2020	EUR	1.330.906	USD	1.484.500	9.441	0,00
03.01.2020	GBP	6.274.582	USD	8.128.000	184.258	0,01
03.01.2020	GBP	1.127.289	USD	1.469.800	23.577	0,00
03.01.2020	USD	1.502.000	CHF	1.478.250	(24.566)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					8.987.218	0,57
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(24.566)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**8.962.652**	**0,57**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: (0,00) %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	6.378.813	40	83.388	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**6.378.813**	**40**	**83.388**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**9.046.040**	**0,58**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**1.573.903.733**	**100,14**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.146.618)**	**(0,14)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**1.571.757.115**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,94
Sonstige Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,57
Umlaufvermögen	0,48
	100,00

* Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind die State Street Bank London und die UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,16 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
JCDecaux	6.321	194.979	0,02
WPP	106.709	1.507.635	0,14
Landwirtschaft (0,06 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Bunge	11.426	657.566	0,06
Fluggesellschaften (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,21 %)			
China Airlines	392.000	118.475	0,01
easyJet	13.522	255.175	0,02
Eva Airways	109.162	50.071	0,00
Singapore Airlines	58.800	395.309	0,04
Automobilhersteller (1,04 %) (31. Dezember 2018: 0,84 %)			
BAIC Motor	116.500	66.086	0,01
BYD - Class A	7.300	49.958	0,00
BYD - Class H	53.500	266.752	0,03
Geely Automobile Holdings	463.000	905.583	0,09
Guangzhou Automobile Group	224.000	278.857	0,03
Honda Motor	137.700	3.926.683	0,37
Mahindra & Mahindra	56.960	424.179	0,04
NIO	58.700	235.974	0,02
Tesla	11.379	4.760.177	0,45
Autoteile & Ausrüstung (0,61 %) (31. Dezember 2018: 0,49 %)			
Cie Generale des Etablissements Michelin	14.146	1.732.386	0,16
Denso	36.900	1.686.178	0,16
Hankook Tire & Technology	5.833	169.222	0,02
Magna International	25.387	1.393.911	0,13
NGK Insulators	21.300	373.179	0,04
Stanley Electric	9.700	283.837	0,03
Valeo	21.663	763.788	0,07
Banken (6,99 %) (31. Dezember 2018: 6,06 %)			
Absa Group	66.705	712.201	0,07
Abu Dhabi Commercial Bank	206.317	444.858	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	573.890	3.210.005	0,30
Banco Bradesco	92.840	786.302	0,07
Bank Central Asia	853.800	2.055.701	0,19
Bank Hapoalim	89.590	743.125	0,07
Bank Mandiri Persero	1.655.300	915.140	0,09
Bank Millennium	40.134	61.992	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	711.900	402.551	0,04
Bank of Montreal	55.128	4.278.451	0,40
Bank of New York Mellon	72.960	3.672.082	0,35
Bank of Nova Scotia	104.617	5.917.607	0,56
Bank of the Philippine Islands	92.580	160.683	0,02
Bank Polska Kasa Opieki	15.326	406.489	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,99 %) (31. Dezember 2018: 6,06 %) (Fortsetzung)			
BDO Unibank	163.660	510.579	0,05
BOC Hong Kong Holdings	320.500	1.112.647	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce	37.644	3.136.927	0,30
China Minsheng Banking	507.500	383.631	0,04
CIMB Group Holdings	421.446	530.607	0,05
Comerica	13.363	958.795	0,09
DBS Group Holdings	153.100	2.946.661	0,28
First Abu Dhabi Bank	249.230	1.028.803	0,10
FirstRand	297.248	1.334.943	0,13
Hang Seng Bank	66.800	1.380.272	0,13
Intesa Sanpaolo	1.260.602	3.323.186	0,31
Kasikornbank (non-voting rights)	178.300	898.829	0,08
Kasikornbank (voting rights)	6.400	32.156	0,00
KBC Groep	21.201	1.595.901	0,15
KeyCorp	84.535	1.710.988	0,16
Krung Thai Bank	227.100	124.340	0,01
M&T Bank	10.835	1.839.241	0,17
Malayan Banking	318.186	672.076	0,06
Natixis	74.538	331.161	0,03
Nedbank Group	36.978	566.695	0,05
Northern Trust	16.909	1.796.412	0,17
PNC Financial Services Group	37.773	6.029.704	0,57
Public Bank	255.400	1.213.782	0,11
RHB Bank	107.500	151.901	0,01
Santander Bank Polska	3.263	264.845	0,02
Siam Commercial Bank	79.000	321.763	0,03
Signature Bank	4.171	569.800	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken	140.939	1.326.123	0,12
Standard Bank Group	110.563	1.330.852	0,13
Standard Chartered	224.627	2.119.923	0,20
State Street	32.166	2.544.331	0,24
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	29.700	1.185.267	0,11
SVB Financial Group	4.407	1.106.333	0,10
Taiwan Business Bank	332.000	139.547	0,01
Westpac Banking	300.013	5.109.966	0,48
Woori Financial Group	28.003	280.890	0,03
Zions Bancorp	14.380	746.610	0,07
Getränke (1,96 %) (31. Dezember 2018: 1,80 %)			
Arca Continental	51.000	270.016	0,03
Coca-Cola Amatil	42.639	331.502	0,03
Coca-Cola European Partners	21.034	1.070.210	0,10
Coca-Cola Femsa	42.900	260.980	0,02
Coca-Cola HBC	15.086	512.620	0,05
Fomento Economico Mexicano	168.000	1.589.523	0,15
PepsiCo	119.017	16.266.056	1,53
Suntory Beverage & Food	12.100	506.046	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Biotechnologie (0,70 %) (31. Dezember 2018: null)			
CSL	38.563	7.475.265	0,70
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,99 %) (31. Dezember 2018: 1,06 %)			
Boral	102.650	323.267	0,03
CRH	67.598	2.707.860	0,25
Daikin Industries	21.240	3.019.627	0,28
Fletcher Building	60.972	209.376	0,02
Fortune Brands Home & Security	12.492	816.227	0,08
HAP Seng Consolidated	61.600	150.292	0,01
Johnson Controls	67.963	2.766.774	0,26
Owens Corning	8.732	568.628	0,05
Titan Cement International	3.476	73.978	0,01
Chemikalien (3,37 %) (31. Dezember 2018: 3,64 %)			
Akzo Nobel	19.603	1.994.475	0,19
Asahi Kasei	110.300	1.252.452	0,12
Asian Paints	25.722	643.229	0,06
Axalta Coating Systems	19.239	584.866	0,06
Croda International	10.210	692.516	0,07
Ecolab	22.001	4.245.973	0,40
Givaudan	787	2.463.362	0,23
Hitachi Chemical	8.200	345.204	0,03
International Flavors & Fragrances	8.961	1.156.150	0,11
IRPC	911.100	111.934	0,01
Johnson Matthey	16.010	635.429	0,06
Kansai Paint	14.800	364.570	0,03
Koninklijke DSM	16.056	2.092.453	0,20
LG Chem	4.096	1.124.545	0,11
Linde	45.861	9.763.808	0,92
Lonza Group	6.482	2.364.272	0,22
Mosaic	33.551	726.044	0,07
Nitto Denko	12.370	703.442	0,07
Novozymes	19.176	939.068	0,09
Solvay	6.068	703.610	0,07
Sumitomo Chemical	128.100	587.014	0,06
Teijin	15.400	289.791	0,03
Toray Industries	127.700	870.839	0,08
Umicore	17.931	872.741	0,08
Kommerzielle Dienste (1,36 %) (31. Dezember 2018: 1,14 %)			
Benesse Holdings	6.900	182.476	0,02
Brambles	127.244	1.048.309	0,10
Cielo	93.500	194.545	0,02
Intertek Group	14.175	1.098.909	0,10
Localiza Rent a Car	48.615	572.958	0,05
ManpowerGroup	5.310	515.601	0,05
Moody's	14.399	3.418.467	0,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,36 %) (31. Dezember 2018: 1,14 %) (Fortsetzung)			
RELX (Netherlands listed)	683	17.219	0,00
RELX (UK listed)	162.592	4.104.330	0,39
Robert Half International	9.484	598.915	0,06
Sohgo Security Services	5.100	277.819	0,03
Transurban Group	225.394	2.362.351	0,22
Computer (2,39 %) (31. Dezember 2018: 2,65 %)			
Accenture	54.146	11.401.524	1,07
Acer	332.000	197.692	0,02
CGI	20.296	1.700.842	0,16
Fujitsu	16.800	1.587.633	0,15
Hewlett Packard	108.962	1.728.137	0,16
IHS Markit	32.978	2.484.892	0,23
Infosys	286.932	2.939.139	0,28
Tata Consultancy Services	74.850	2.266.846	0,21
Teleperformance	4.847	1.182.820	0,11
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2,03 %) (31. Dezember 2018: 1,77 %)			
adidas	15.322	4.984.252	0,47
Burberry Group	36.045	1.052.902	0,10
Gildan Activewear	19.283	570.869	0,05
Hanesbrands	28.445	422.408	0,04
Nike	106.897	10.829.738	1,02
Shenzhou International Group Holdings	60.500	884.385	0,08
VF	28.915	2.881.669	0,27
Kosmetika & Körperpflege (4,82 %) (31. Dezember 2018: 4,52 %)			
Amorepacific	3.014	521.250	0,05
Amorepacific Group	2.547	182.141	0,02
Beiersdorf	9.241	1.106.282	0,10
Colgate-Palmolive	69.114	4.757.808	0,45
Dabur India	38.792	249.127	0,02
Essity	54.265	1.749.502	0,16
Kao	41.600	3.454.704	0,33
LG Household & Health Care	856	933.388	0,09
L'Oreal	20.914	6.197.652	0,58
Natura & Co Holding	23.800	228.788	0,02
Procter & Gamble	212.245	26.509.404	2,50
Unilever	92.632	5.338.686	0,50
Vertrieb und Grosshandel (0,61 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Fastenal	49.560	1.831.242	0,17
Ferguson	19.163	1.738.955	0,16
LG	9.319	594.701	0,06
LKQ	24.733	882.968	0,08
Sime Darby	121.100	65.724	0,01
WW Grainger	3.983	1.348.325	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,11 %) (31. Dezember 2018: 3,58 %)			
Ally Financial	34.456	1.052.975	0,10
American Express	59.710	7.433.298	0,70
ASX	17.906	986.949	0,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	174.100	1.859.715	0,18
BlackRock	10.068	5.061.185	0,48
BNK Financial Group	26.823	177.668	0,02
Chailease Holding	86.720	399.218	0,04
Charles Schwab	99.604	4.737.166	0,45
CME Group	30.144	6.050.504	0,57
Deutsche Boerse	16.530	2.600.472	0,24
E.Sun Financial Holding	978.633	910.827	0,09
Franklin Resources	23.634	614.011	0,06
Hong Kong Exchanges and Clearing	100.359	3.258.660	0,31
Housing Development Finance	137.821	4.658.289	0,44
Invesco	36.878	663.066	0,06
Investec	28.261	167.982	0,02
KB Financial Group	33.968	1.399.607	0,13
London Stock Exchange Group	25.803	2.649.147	0,25
Macquarie Group	28.306	2.742.899	0,26
Mahindra & Mahindra Financial Services	33.904	153.161	0,01
Old Mutual	376.011	528.650	0,05
Piramal Enterprises	6.465	137.994	0,01
RMB Holdings	65.106	374.522	0,04
Samsung Card	1.908	63.685	0,01
Schroders	9.413	415.746	0,04
Shinhan Financial Group	38.315	1.436.253	0,14
Singapore Exchange	75.800	499.452	0,05
T Rowe Price Group	19.933	2.428.637	0,23
Taishin Financial Holding	779.029	376.820	0,04
Elektronische Komponenten & Geräte (0,56 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Acuity Brands	3.612	498.458	0,05
China Everbright International	288.000	231.012	0,02
Energy Absolute	136.200	198.932	0,02
Schneider Electric	46.268	4.752.126	0,45
Xinjiang Goldwind Science & Technology - Class A	34.100	58.500	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology - Class H	46.000	53.428	0,01
Elektronik (1,15 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %)			
Agilent Technologies	25.734	2.195.368	0,21
Allegion	7.512	935.544	0,09
Hirose Electric	2.600	335.661	0,03
LG Display	17.235	242.180	0,02
Mettler-Toledo International	2.079	1.649.230	0,16
Murata Manufacturing	49.400	3.066.505	0,29
Omron	15.100	892.036	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,15 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %) (Fortsetzung)			
Shenzhen Inovance Technology	19.600	86.214	0,01
Tatung	160.000	112.086	0,01
Trimble	21.825	909.884	0,09
Waters	5.733	1.339.517	0,13
Yokogawa Electric	18.800	333.703	0,03
Energie - Alternative Energie (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Vestas Wind Systems	16.007	1.618.734	0,15
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,43 %) (31. Dezember 2018: 0,54 %)			
Ferrovial	43.825	1.326.750	0,12
Grupo Aeroportuario del Sureste	17.395	326.124	0,03
Lendlease Group	46.308	572.919	0,05
Obayashi	53.100	594.642	0,06
Shimizu	54.700	561.723	0,05
Sydney Airport	96.423	586.980	0,06
WSP Global	9.204	629.357	0,06
Unterhaltung (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Vail Resorts	3.105	744.672	0,07
Lebensmittel (2,28 %) (31. Dezember 2018: 1,99 %)			
Aeon	56.900	1.180.934	0,11
Ajinomoto	35.700	596.232	0,06
Campbell Soup	13.209	652.789	0,06
Casino Guichard Perrachon	4.386	205.301	0,02
CJ CheilJedang	686	149.782	0,01
Coles Group	100.306	1.046.370	0,10
Danone	51.704	4.288.987	0,40
General Mills	51.547	2.760.857	0,26
GS Holdings	5.285	235.813	0,02
ICA Gruppen	7.462	348.506	0,03
J Sainsbury	135.270	411.979	0,04
Jeronimo Martins	20.983	345.411	0,03
Kellogg	21.914	1.515.572	0,14
Kerry Group	13.370	1.668.948	0,16
Kikkoman	12.500	617.667	0,06
Marico	35.662	170.670	0,02
McCormick	10.350	1.756.706	0,17
Metro (Canada listed)	23.211	959.235	0,09
Metro (Germany listed)	15.008	241.747	0,02
Mowi	37.612	976.757	0,09
Nestle India	1.825	378.033	0,04
Nestle Malaysia	3.100	111.404	0,01
Nissin Foods Holdings	5.400	403.478	0,04
Orkla	61.940	627.062	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (2,28 %) (31. Dezember 2018: 1,99 %) (Fortsetzung)			
SPAR Group	20.461	289.001	0,03
Standard Foods	52.000	120.733	0,01
Toyo Suisan Kaisha	7.800	332.312	0,03
Uni-President Enterprises	434.000	1.074.250	0,10
Wm Morrison Supermarkets	189.797	502.365	0,05
Woolworths Holdings	71.719	249.261	0,02
Forstprodukte & Papier (0,25 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Mondi	43.067	1.011.265	0,10
UPM-Kymmene	45.726	1.586.530	0,15
Universalversicherung (3,92 %) (31. Dezember 2018: 4,31 %)			
Allianz	36.145	8.861.087	0,83
AXA	160.920	4.535.685	0,43
Chubb	38.570	6.003.806	0,57
CNP Assurances	12.642	251.600	0,02
Hyundai Marine & Fire Insurance	3.977	92.680	0,01
Insurance Australia Group	201.353	1.084.205	0,10
Marsh & McLennan	43.061	4.797.429	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	12.423	3.667.485	0,35
Principal Financial Group	23.641	1.300.255	0,12
Prudential Financial	34.113	3.197.753	0,30
Samsung Fire & Marine Insurance	2.507	527.869	0,05
Shin Kong Financial Holding	698.736	241.249	0,02
Sompo Holdings	29.700	1.175.155	0,11
Swiss Re	25.285	2.838.312	0,27
Travelers	22.463	3.076.308	0,29
Hand- & Maschinenwerkzeuge (null) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Gesundheitsprodukte (2,68 %) (31. Dezember 2018: 2,26 %)			
Alcon	35.108	1.986.801	0,19
Align Technology	6.440	1.797.018	0,17
Becton Dickinson	22.968	6.246.607	0,59
Coloplast	10.308	1.279.635	0,12
Cooper	4.238	1.361.628	0,13
Dentsply Sirona	19.758	1.118.105	0,11
Edwards Lifesciences	17.190	4.010.255	0,38
EssilorLuxottica	23.754	3.620.951	0,34
Henry Schein	12.923	862.223	0,08
IDEXX Laboratories	7.132	1.862.379	0,18
ResMed	11.983	1.857.006	0,17
STERIS	7.427	1.132.023	0,11
Varian Medical Systems	8.004	1.136.650	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (1,64 %) (31. Dezember 2018: 1,68 %)			
Bangkok Dusit Medical Services	683.100	592.934	0,06
Centene	34.667	2.179.514	0,21
Cigna	32.013	6.546.338	0,62
Genscript Biotech	84.000	190.816	0,02
HCA Healthcare	23.248	3.436.289	0,32
IQVIA Holdings	14.289	2.207.793	0,21
Life Healthcare Group Holdings	66.141	116.593	0,01
Quest Diagnostics	11.850	1.265.462	0,12
Ryman Healthcare	33.101	364.675	0,03
WuXi AppTec - Class A	13.100	173.245	0,02
WuXi AppTec - Class H	16.600	205.907	0,02
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Keppel	123.400	621.290	0,06
KOC Holding	68.756	234.771	0,02
Siam Cement (non-voting rights)	16.600	217.242	0,02
Siam Cement (voting rights)	37.100	480.568	0,05
Swire Pacific	42.000	390.256	0,04
Wohnungsbauunternehmen (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %)			
Barratt Developments	91.245	902.467	0,08
Berkeley Group Holdings	10.397	669.251	0,06
Daiwa House Industry	48.300	1.506.667	0,14
Sekisui Chemical	29.800	522.100	0,05
Sekisui House	54.600	1.172.386	0,11
Wohnungsausstatter (1,02 %) (31. Dezember 2018: 0,86 %)			
Arcelik	16.390	57.397	0,01
Electrolux	22.380	549.635	0,05
Hangzhou Robam Appliances	15.800	76.690	0,01
LG Electronics	10.473	652.949	0,06
Panasonic	185.100	1.753.489	0,17
Sony	107.600	7.327.790	0,69
Woongjin Coway	4.090	329.265	0,03
Haushaltsprodukte (0,84 %) (31. Dezember 2018: 0,41 %)			
Clorox	10.723	1.646.409	0,16
Cronos Group	12.500	96.106	0,01
Henkel	8.234	776.384	0,07
Hindustan Unilever	54.541	1.469.390	0,14
Kimberly-Clark	29.265	4.025.401	0,38
Kimberly-Clark de Mexico	117.800	233.928	0,02
Newell Brands	32.027	615.559	0,06
Internet (0,96 %) (31. Dezember 2018: 0,04 %)			
Meituan Dianping	88.400	1.156.082	0,11
Naspers	36.881	6.041.880	0,57

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (0,96 %) (31. Dezember 2018: 0,04 %) (Fortsetzung)			
NAVER	11.648	1.878.466	0,18
Rakuten	75.600	650.435	0,06
SEEK	25.521	404.547	0,04
Eisen & Stahl (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,05 %)			
China Steel	1.126.000	897.735	0,08
Hitachi Metals	17.500	259.742	0,02
Kumba Iron Ore	4.208	125.501	0,01
Freizeit (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
Hero MotoCorp	8.533	292.058	0,03
Yamaha	12.000	671.360	0,06
Logis (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,55 %)			
City Developments	38.500	313.520	0,03
Hilton Worldwide Holdings	23.685	2.626.906	0,25
InterContinental Hotels Group	13.677	943.618	0,09
Minor International	137.400	165.135	0,02
Maschinen - verschiedene (1,54 %) (31. Dezember 2018: 1,34 %)			
CNH Industrial	86.298	948.352	0,09
Cummins	12.373	2.214.272	0,21
Daifuku	9.200	563.810	0,05
Deere	25.355	4.393.007	0,41
Flowserve	10.318	513.527	0,05
IDEX	6.020	1.035.440	0,10
Kubota	89.700	1.424.635	0,13
Metso	10.396	410.533	0,04
Nabtesco	10.200	306.446	0,03
Rockwell Automation	10.045	2.035.820	0,19
WEG	67.100	578.141	0,05
Xylem	15.765	1.242.128	0,12
Yaskawa Electric	19.000	729.055	0,07
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,85 %) (31. Dezember 2018: 0,95 %)			
Caterpillar	48.213	7.120.098	0,67
Komatsu	80.100	1.947.313	0,18
Medien (2,37 %) (31. Dezember 2018: 2,19 %)			
FactSet Research Systems	2.975	798.193	0,08
ITV	283.018	566.142	0,05
Liberty Global - Class A	12.911	293.596	0,03
Liberty Global - Class C	38.019	828.624	0,08
MultiChoice Group	32.129	267.675	0,03
Schibsted	7.101	203.479	0,02
Walt Disney	152.949	22.121.016	2,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bergbau (0,95 %) (31. Dezember 2018: 0,87 %)			
Agnico Eagle Mines	20.304	1.252.295	0,12
Boliden	22.452	596.015	0,06
Franco-Nevada	15.625	1.615.698	0,15
Industrias Penoles	9.170	96.250	0,01
Newcrest Mining	67.234	1.429.680	0,13
Newmont Mining	70.644	3.069.482	0,29
Polymetal International	19.801	313.465	0,03
Sumitomo Metal Mining	19.200	626.131	0,06
Teck Resources	39.718	689.762	0,06
BlueScope Steel	42.422	449.098	0,04
Diverse Fertigung (1,69 %) (31. Dezember 2018: 1,38 %)			
Illinois Tool Works	27.397	4.921.323	0,46
Ingersoll-Rand	20.871	2.774.173	0,26
Konica Minolta	45.500	298.519	0,03
Nikon	26.500	327.729	0,03
Orica	31.393	485.048	0,05
Siemens	64.934	8.494.412	0,80
Top Glove	105.000	120.645	0,01
Wartsila	45.904	507.543	0,05
Öl & Gas (4,62 %) (31. Dezember 2018: 4,25 %)			
Bharat Petroleum	61.466	423.289	0,04
Cenovus Energy	88.800	903.921	0,09
ConocoPhillips	94.171	6.123.940	0,58
Cosan	13.800	238.662	0,02
DCC	8.735	757.252	0,07
Devon Energy	36.048	936.167	0,09
Empresas COPEC	26.648	239.210	0,02
Encana	102.121	478.809	0,05
Equinor	86.335	1.724.283	0,16
Galp Energia SGPS	47.007	786.203	0,07
Hess	22.987	1.535.761	0,14
Marathon Oil	71.677	973.374	0,09
MOL Hungarian Oil & Gas	34.162	340.902	0,03
Neste	35.295	1.228.970	0,12
Noble Energy	42.271	1.050.012	0,10
Novatek	6.939	1.408.617	0,13
OMV	13.120	737.538	0,07
Petronas Dagangan	21.900	123.674	0,01
Phillips 66	38.074	4.241.824	0,40
Pioneer Natural Resources	13.922	2.107.373	0,20
Polski Koncern Naftowy ORLEN	24.922	564.731	0,05
PrairieSky Royalty	16.563	194.528	0,02
Qatar Fuel	42.905	269.850	0,03
Repsol	128.956	2.016.423	0,19
SK Holdings	2.866	649.308	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (4,62 %) (31. Dezember 2018: 4,25 %) (Fortsetzung)			
SK Innovation	4.703	610.013	0,06
S-Oil	3.761	309.934	0,03
Suncor Energy	132.083	4.335.032	0,41
Thai Oil	110.000	256.145	0,02
TOTAL	203.033	11.213.390	1,06
Ultrapar Participacoes	57.500	364.208	0,03
Woodside Petroleum	81.250	1.963.603	0,18
Öl- & Gasdienstleistungen (0,28 %) (31. Dezember 2018: 0,28 %)			
Baker Hughes	54.149	1.387.839	0,13
National Oilwell Varco	34.909	874.470	0,08
Technip	34.757	745.190	0,07
Verpackung & Container (0,18 %) (31. Dezember 2018: null)			
Ball	26.431	1.709.293	0,16
Klabin	57.500	263.150	0,02
Pharmazeutika (6,85 %) (31. Dezember 2018: 7,13 %)			
AmerisourceBergen	12.869	1.094.122	0,10
Amgen	50.953	12.283.241	1,16
Astellas Pharma	163.200	2.808.226	0,26
Biogen	15.548	4.613.558	0,43
Cardinal Health	25.824	1.306.178	0,12
Eisai	21.300	1.607.961	0,15
Gilead Sciences	107.748	7.001.469	0,66
Jazz Pharmaceuticals	4.412	658.623	0,06
Kalbe Farma	1.781.800	207.925	0,02
Merck	11.335	1.340.424	0,13
Novo Nordisk	151.716	8.811.926	0,83
Orion	8.302	384.595	0,04
Roche Holding	59.744	19.372.764	1,82
Vertex Pharmaceuticals	21.653	4.740.924	0,45
Vifor Pharma	4.038	736.627	0,07
Wuxi Biologics Cayman	45.000	569.734	0,05
Zoetis	40.295	5.333.043	0,50
Pipelines (0,36 %) (31. Dezember 2018: 0,94 %)			
APA Group	107.401	838.023	0,08
Koninklijke Vopak	5.571	302.229	0,03
ONEOK	35.427	2.680.765	0,25
Immobilien (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,27 %)			
CapitaLand	184.500	514.539	0,05
CBRE Group	26.615	1.631.233	0,15
Central Pattana	223.600	464.686	0,04
Country Garden Services Holdings	91.000	306.572	0,03
NEPI Rockcastle	28.668	253.868	0,02
SM Prime Holdings	943.900	784.642	0,07
Swire Properties	92.400	306.545	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,81 %) (31. Dezember 2018: 2,47 %)			
American Tower	37.925	8.715.925	0,82
Ascendas Real Estate Investment Trust	203.288	449.013	0,04
Boston Properties	12.994	1.791.353	0,17
Dexus	91.123	749.443	0,07
Equinix	7.374	4.304.205	0,41
First Capital Real Estate Investment Trust	14.368	229.024	0,02
Gecina	3.626	649.601	0,06
Goodman Group	145.737	1.369.701	0,13
GPT Group	172.952	680.829	0,06
Growthpoint Properties	227.484	359.686	0,03
Iron Mountain	25.883	824.891	0,08
Liberty Property Trust	13.113	787.436	0,07
Mirvac Group	288.083	643.975	0,06
Prologis	53.883	4.803.131	0,45
Segro	93.625	1.113.339	0,10
Stockland	207.608	674.234	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield (France listed)	5.797	915.228	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield (Netherlands listed)	6.248	986.431	0,09
Einzelhandel (4,58 %) (31. Dezember 2018: 2,97 %)			
Alsea	40.400	106.605	0,01
Astra International	1.560.000	778.174	0,07
Atacadao	39.600	229.861	0,02
Best Buy	20.127	1.767.151	0,17
Bidvest Group	24.129	353.338	0,03
Canadian Tire	4.747	511.581	0,05
Clicks Group	20.787	381.431	0,04
Foschini Group	19.268	205.984	0,02
Gap	20.305	358.992	0,03
Home Depot	93.114	20.334.237	1,91
Home Product Center	446.100	238.287	0,02
Hotai Motor	24.000	546.819	0,05
Industria de Diseno Textil	92.892	3.279.330	0,31
Kingfisher	167.620	481.859	0,05
Lojas Renner	70.550	985.459	0,09
Marks & Spencer Group	151.043	427.201	0,04
McDonald's	64.759	12.797.027	1,20
Mr Price Group	19.063	248.793	0,02
Nordstrom	8.541	349.583	0,03
Pandora	7.831	340.908	0,03
President Chain Store	50.000	507.055	0,05
PVH	6.117	643.203	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Class A	23.300	61.447	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Class H	68.400	133.081	0,01
Suning.com	41.900	60.814	0,01
Tiffany	9.453	1.263.393	0,12
Titan	25.176	419.005	0,04
Tractor Supply	10.556	986.355	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spar- und Darlehenskassen (0,05 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
People's United Financial	32.412	547.763	0,05
Halbleiter (4,60 %) (31. Dezember 2018: 4,80 %)			
ASM Pacific Technology	23.400	324.641	0,03
ASML Holding	36.439	10.786.068	1,02
NVIDIA	49.207	11.578.408	1,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.640.000	18.108.550	1,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing - ADR	86.810	5.043.661	0,47
Tokyo Electron	13.300	2.928.019	0,28
Software (8,91 %) (31. Dezember 2018: 7,99 %)			
Adobe	41.272	13.611.919	1,28
Cerner	26.816	1.968.026	0,19
Microsoft	342.768	54.054.521	5,09
Open Text	24.062	1.061.753	0,10
salesforce.com	70.995	11.546.628	1,09
SAP	83.909	11.332.677	1,07
VMware	6.514	988.760	0,09
Telekommunikation (1,99 %) (31. Dezember 2018: 1,94 %)			
Advanced Info Service	92.500	657.764	0,06
Axiata Group	259.332	262.470	0,02
Bharti Infratel	44.186	156.308	0,01
Chunghwa Telecom	273.000	1.001.768	0,09
DiGi.Com	218.100	237.801	0,02
Far EasTone Telecommunications	146.000	351.156	0,03
Intouch Holdings	210.500	402.324	0,04
KDDI	150.300	4.498.973	0,42
Maxis	193.500	251.661	0,02
MTN Group	149.154	879.874	0,08
NTT DoCoMo	113.700	3.178.473	0,30
Ooredoo	62.618	121.762	0,01
Orange	161.880	2.384.038	0,22
Rogers Communications	31.123	1.547.570	0,15
Sprint	59.017	307.479	0,03
Swisscom	2.329	1.232.866	0,12
Taiwan Mobile	115.000	429.663	0,04
Tele2	40.044	581.129	0,05
Telekom Malaysia	75.400	70.414	0,01
Telenor	64.979	1.164.288	0,11
Telia	248.321	1.067.714	0,10
Total Access Communication	63.000	111.998	0,01
Vodacom Group	51.203	422.191	0,04
TRUE	809.200	124.269	0,01
Textilien (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Far Eastern New Century	299.000	297.733	0,03
Mohawk Industries	4.869	664.034	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Spielzeug, Spiele & Hobbies (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Hasbro	11.229	1.185.897	0,11
Nintendo	9.600	3.884.168	0,37
Transport (2,87 %) (31. Dezember 2018: 3,15 %)			
Auckland International Airport	98.865	583.619	0,05
Aurizon Holdings	162.757	598.365	0,06
BTS Group Holdings	452.000	199.187	0,02
Canadian National Railway	61.536	5.574.427	0,52
CH Robinson Worldwide	12.161	950.994	0,09
CSX	64.281	4.651.373	0,44
Expeditors International of Washington	15.053	1.174.435	0,11
Hankyu Hanshin Holdings	18.300	788.075	0,07
Kansas City Southern	8.665	1.327.131	0,12
Keio	9.000	547.412	0,05
Kuehne Nagel International	4.689	790.256	0,07
Kyushu Railway	11.800	396.319	0,04
MTR	120.379	711.447	0,07
Nippon Express	6.000	354.451	0,03
Norfolk Southern	22.289	4.326.964	0,41
Tokyu	40.800	757.996	0,07
United Parcel Service	58.818	6.885.235	0,65
Versorger - Strom (1,74 %) (31. Dezember 2018: 1,34 %)			
AusNet Services	104.043	124.333	0,01
China Longyuan Power Group	190.000	120.216	0,01
CMS Energy	24.038	1.510.548	0,14
Consolidated Edison	28.805	2.605.988	0,25
EDP - Energias de Portugal	229.227	994.235	0,09
Enel Americas	2.777.829	616.926	0,06
Eversource Energy	28.531	2.427.135	0,23
Fortis	38.042	1.580.646	0,15
Huaneng Renewables	432.000	167.992	0,02
Infraestructura Energetica Nova	43.400	204.383	0,02
Inter RAO UES	3.277.137	264.419	0,02
Meridian Energy	92.323	311.429	0,03
Orsted	16.042	1.660.348	0,16
Red Electrica	40.819	821.311	0,08
SSE	86.429	1.647.572	0,16
Terna Rete Elettrica Nazionale	113.680	759.765	0,07
WEC Energy Group	27.298	2.517.696	0,24
Versorger - Strom & Gas (1,14 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %)			
CenterPoint Energy	44.389	1.210.498	0,11
Enagas	20.578	525.267	0,05
National Grid	291.550	3.647.180	0,34
NiSource	30.798	857.416	0,08
Osaka Gas	31.200	600.315	0,06
Sempra Energy	23.201	3.514.487	0,33

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom & Gas (1,14 %) (31. Dezember 2018: 1,27 %) (Fortsetzung)			
Snam	150.871	793.586	0,07
Toho Gas	5.600	229.823	0,02
Tokyo Gas	35.200	858.826	0,08
Stammaktien, insgesamt		**1.049.068.385**	**98,78**
Vorzugsaktien			
Banken (0,28 %) (31. Dezember 2018: null)			
Banco Bradesco	342.380	3.078.501	0,28
Getränke (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)			
Embotelladora Andina	27.382	79.348	0,01
Chemikalien (0,03 %) (31. Dezember 2018: null)			
LG Chem	877	131.195	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile	7.820	209.137	0,02
Kosmetika & Körperpflege (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)			
Amorepacific	939	72.590	0,01
Elektronik (0,07 %) (31. Dezember 2018: null)			
Sartorius	3.238	693.492	0,07
Lebensmittel (0,03 %) (31. Dezember 2018: null)			
Cia Brasileira de Distribuicao	13.500	294.149	0,03
Haushaltsprodukte (0,15 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Henkel	15.146	1.567.527	0,15
Telekommunikation (0,06 %) (31. Dezember 2018: null)			
Telefonica Brasil	43.800	631.298	0,06
Versorger - Strom (0,02 %) (31. Dezember 2018: null)			
Cia Energetica de Minas Gerais	68.100	233.450	0,02
Vorzugsaktien, insgesamt		**6.990.687**	**0,66**
Bezugsrechte			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Piramal Enterprises	856	2.681	0,00
Öl & Gas (0,00 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
Repsol	103.549	49.166	0,00
Bezugsrechte, insgesamt		**51.847**	**0,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Optionsscheine			
Transport (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
BTS Group Holdings	31.950	-	-
Optionsscheine, insgesamt		-	-
Investmentfonds			
Luxemburg (null) (31. Dezember 2018: 9,44 %)			
Derivative Finanzinstrumente			
Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %)			

Abwicklungstag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	AUD	219.500	GBP	115.172	1.723	0,00
03.01.2020	CAD	220.800	GBP	128.736	(270)	(0,00)
03.01.2020	CHF	49.257	AUD	73.000	(448)	(0,00)
03.01.2020	CHF	112.144	AUD	165.600	(599)	(0,00)
03.01.2020	CHF	233.634	AUD	345.000	(1.248)	(0,00)
03.01.2020	CHF	82.443	AUD	123.000	(1.325)	(0,00)
03.01.2020	CHF	231.927	AUD	346.000	(3.713)	(0,00)
03.01.2020	CHF	407.830	AUD	604.600	(3.844)	(0,00)
03.01.2020	CHF	894.156	AUD	1.323.000	(6.622)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.211.901	AUD	1.802.000	(15.205)	(0,00)
03.01.2020	CHF	5.935.245	AUD	8.798.887	(55.943)	(0,01)
03.01.2020	CHF	6.643.196	CAD	8.852.755	33.386	0,00
03.01.2020	CHF	456.474	CAD	608.300	2.294	0,00
03.01.2020	CHF	1.354.913	CAD	1.813.100	998	0,00
03.01.2020	CHF	55.022	CAD	74.000	(245)	(0,00)
03.01.2020	CHF	124.095	CAD	166.600	(325)	(0,00)
03.01.2020	CHF	92.081	CAD	123.800	(379)	(0,00)
03.01.2020	CHF	258.544	CAD	347.100	(677)	(0,00)
03.01.2020	CHF	258.923	CAD	348.100	(1.057)	(0,00)
03.01.2020	CHF	992.496	CAD	1.331.100	(1.563)	(0,00)
03.01.2020	CHF	2.450.104	DKK	16.616.958	34.021	0,00
03.01.2020	CHF	366.117	DKK	2.498.600	2.749	0,00
03.01.2020	CHF	168.354	DKK	1.141.800	2.338	0,00
03.01.2020	CHF	497.192	DKK	3.403.200	2.221	0,00
03.01.2020	CHF	95.606	DKK	653.500	563	0,00
03.01.2020	CHF	33.985	DKK	232.300	200	0,00
03.01.2020	CHF	20.208	DKK	138.000	139	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	94.886	DKK	651.500	121	0,00
03.01.2020	CHF	45.543	DKK	312.700	58	0,00
03.01.2020	CHF	23.274.343	EUR	21.132.213	314.154	0,04
03.01.2020	CHF	3.478.457	EUR	3.177.500	25.406	0,00
03.01.2020	CHF	1.599.186	EUR	1.452.000	21.586	0,00
03.01.2020	CHF	4.724.522	EUR	4.327.900	20.875	0,00
03.01.2020	CHF	908.513	EUR	831.000	5.410	0,00
03.01.2020	CHF	322.954	EUR	295.400	1.923	0,00
03.01.2020	CHF	191.494	EUR	175.000	1.315	0,00
03.01.2020	CHF	901.543	EUR	828.500	1.019	0,00
03.01.2020	CHF	432.654	EUR	397.600	489	0,00
03.01.2020	CHF	5.972.351	GBP	4.627.430	37.363	0,00
03.01.2020	CHF	902.752	GBP	695.800	10.497	0,00
03.01.2020	CHF	236.120	GBP	182.000	2.733	0,00
03.01.2020	CHF	410.424	GBP	318.000	2.568	0,00
03.01.2020	CHF	49.794	GBP	38.000	1.081	0,00
03.01.2020	CHF	83.943	GBP	64.700	975	0,00
03.01.2020	CHF	131.900	GBP	102.896	(100)	(0,00)
03.01.2020	CHF	111.531	GBP	87.100	(210)	(0,00)
03.01.2020	CHF	232.281	GBP	181.400	(437)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.214.836	GBP	947.700	(924)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.304.522	HKD	10.252.293	31.380	0,00
03.01.2020	CHF	264.090	HKD	2.099.700	3.246	0,00
03.01.2020	CHF	194.688	HKD	1.541.600	3.202	0,00
03.01.2020	CHF	89.629	HKD	704.400	2.156	0,00
03.01.2020	CHF	50.677	HKD	403.200	587	0,00
03.01.2020	CHF	50.516	HKD	402.000	574	0,00
03.01.2020	CHF	24.240	HKD	192.900	275	0,00
03.01.2020	CHF	18.011	HKD	143.300	209	0,00
03.01.2020	CHF	136.418	ILS	474.512	3.497	0,00
03.01.2020	CHF	20.335	ILS	71.300	357	0,00
03.01.2020	CHF	9.372	ILS	32.600	240	0,00
03.01.2020	CHF	1.869	ILS	6.600	20	0,00
03.01.2020	CHF	2.512	ILS	8.900	18	0,00
03.01.2020	CHF	27.250	ILS	97.200	(1)	(0,00)
06.01.2020	CHF	12.724.075	JPY	1.394.899.669	304.439	0,03
06.01.2020	CHF	1.912.767	JPY	209.742.400	45.288	0,00
06.01.2020	CHF	874.276	JPY	95.844.100	20.918	0,00
06.01.2020	CHF	2.557.994	JPY	285.679.300	12.851	0,00
06.01.2020	CHF	497.568	JPY	54.855.100	9.068	0,00
06.01.2020	CHF	176.893	JPY	19.501.800	3.224	0,00
06.01.2020	CHF	490.442	JPY	54.691.000	3.219	0,00
06.01.2020	CHF	235.365	JPY	26.246.500	1.545	0,00
06.01.2020	CHF	104.185	JPY	11.584.000	997	0,00
06.01.2020	CHF	99.554	JPY	11.194.900	(205)	(0,00)
03.01.2020	CHF	14.802	NOK	135.200	(100)	(0,00)
03.01.2020	CHF	30.840	NOK	281.700	(209)	(0,00)
03.01.2020	CHF	10.780	NOK	100.400	(293)	(0,00)
03.01.2020	CHF	30.333	NOK	282.500	(824)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	53.439	NOK	493.700	(998)	(0,00)
03.01.2020	CHF	116.878	NOK	1.080.300	(2.241)	(0,00)
03.01.2020	CHF	159.878	NOK	1.471.500	(2.355)	(0,00)
03.01.2020	CHF	777.687	NOK	7.184.772	(14.526)	(0,00)
03.01.2020	CHF	4.539	NZD	7.000	(35)	(0,00)
03.01.2020	CHF	3.349	NZD	5.200	(50)	(0,00)
03.01.2020	CHF	36.441	NZD	56.200	(283)	(0,00)
03.01.2020	CHF	16.446	NZD	25.700	(355)	(0,00)
03.01.2020	CHF	49.393	NZD	76.500	(604)	(0,00)
03.01.2020	CHF	239.131	NZD	373.696	(5.166)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.034.168	SEK	9.913.202	8.985	0,00
03.01.2020	CHF	211.780	SEK	2.030.300	1.814	0,00
03.01.2020	CHF	155.359	SEK	1.490.600	1.202	0,00
03.01.2020	CHF	71.054	SEK	681.100	617	0,00
03.01.2020	CHF	40.545	SEK	388.700	347	0,00
03.01.2020	CHF	19.453	SEK	186.500	166	0,00
03.01.2020	CHF	40.433	SEK	389.800	113	0,00
03.01.2020	CHF	14.376	SEK	138.600	40	0,00
03.01.2020	CHF	983.068	SGD	1.348.840	12.083	0,00
03.01.2020	CHF	147.339	SGD	202.800	1.335	0,00
03.01.2020	CHF	199.754	SGD	276.200	876	0,00
03.01.2020	CHF	67.562	SGD	92.700	830	0,00
03.01.2020	CHF	38.303	SGD	52.900	214	0,00
03.01.2020	CHF	38.374	SGD	53.000	212	0,00
03.01.2020	CHF	18.391	SGD	25.400	103	0,00
03.01.2020	CHF	13.684	SGD	18.900	76	0,00
03.01.2020	CHF	93.637.964	USD	93.980.900	2.717.570	0,27
03.01.2020	CHF	13.974.443	USD	14.131.300	299.890	0,03
03.01.2020	CHF	18.858.816	USD	19.247.500	227.706	0,02
03.01.2020	CHF	6.433.937	USD	6.457.500	186.726	0,02
03.01.2020	CHF	3.636.601	USD	3.695.800	59.661	0,01
03.01.2020	CHF	3.613.186	USD	3.684.800	46.481	0,00
03.01.2020	CHF	1.733.933	USD	1.768.300	22.306	0,00
03.01.2020	CHF	1.292.854	USD	1.313.900	21.210	0,00
03.01.2020	CHF	765.294	USD	780.000	10.307	0,00
03.01.2020	DKK	414.500	GBP	47.251	(330)	(0,00)
03.01.2020	EUR	45.012	AUD	73.000	(789)	(0,00)
03.01.2020	EUR	45.152	AUD	73.300	(843)	(0,00)
03.01.2020	EUR	44.970	AUD	73.200	(977)	(0,00)
03.01.2020	EUR	44.819	AUD	73.100	(1.076)	(0,00)
03.01.2020	EUR	343.507	AUD	551.000	(1.739)	(0,00)
03.01.2020	EUR	261.042	AUD	422.100	(3.696)	(0,00)
03.01.2020	EUR	299.357	AUD	484.900	(4.832)	(0,00)
03.01.2020	EUR	417.519	AUD	675.300	(6.038)	(0,00)
03.01.2020	EUR	451.711	AUD	731.800	(7.373)	(0,00)
03.01.2020	EUR	450.717	AUD	731.600	(8.349)	(0,00)
03.01.2020	EUR	6.971.205	AUD	11.381.600	(175.524)	(0,03)
03.01.2020	EUR	50.074	CAD	73.600	(549)	(0,00)
03.01.2020	EUR	50.280	CAD	74.000	(627)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	49.855	CAD	73.600	(795)	(0,00)
03.01.2020	EUR	49.982	CAD	73.800	(808)	(0,00)
03.01.2020	EUR	379.763	CAD	555.000	(1.713)	(0,00)
03.01.2020	EUR	465.086	CAD	679.400	(1.871)	(0,00)
03.01.2020	EUR	503.897	CAD	736.100	(2.031)	(0,00)
03.01.2020	EUR	289.596	CAD	424.700	(2.443)	(0,00)
03.01.2020	EUR	332.303	CAD	487.900	(3.242)	(0,00)
03.01.2020	EUR	501.743	CAD	736.300	(4.603)	(0,00)
03.01.2020	EUR	7.802.383	CAD	11.451.300	(72.676)	(0,01)
03.01.2020	EUR	373.052	CHF	405.700	(209)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.256	CHF	44.000	(251)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.154	CHF	43.900	(262)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.204	CHF	44.000	(309)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.041	CHF	44.000	(492)	(0,00)
03.01.2020	EUR	303.976	CHF	331.000	(605)	(0,00)
03.01.2020	EUR	402.604	CHF	439.500	(1.942)	(0,00)
03.01.2020	EUR	231.465	CHF	253.600	(2.070)	(0,00)
03.01.2020	EUR	266.097	CHF	291.300	(2.128)	(0,00)
03.01.2020	EUR	402.190	CHF	439.600	(2.511)	(0,00)
03.01.2020	EUR	6.208.007	CHF	6.837.300	(92.289)	(0,01)
03.01.2020	EUR	2.877.403	DKK	21.494.500	1.026	0,00
03.01.2020	EUR	184.929	DKK	1.381.700	27	0,00
03.01.2020	EUR	139.332	DKK	1.041.000	23	0,00
03.01.2020	EUR	122.576	DKK	915.800	22	0,00
03.01.2020	EUR	18.501	DKK	138.200	7	0,00
03.01.2020	EUR	170.683	DKK	1.275.400	4	0,00
03.01.2020	EUR	184.946	DKK	1.382.000	1	0,00
03.01.2020	EUR	18.466	DKK	138.000	(1)	(0,00)
03.01.2020	EUR	106.681	DKK	797.200	(4)	(0,00)
03.01.2020	EUR	265.629	GBP	222.000	4.073	0,00
03.01.2020	EUR	457.221	GBP	384.900	3.334	0,00
03.01.2020	EUR	302.205	GBP	255.000	1.414	0,00
03.01.2020	EUR	46.699	GBP	39.000	755	0,00
03.01.2020	EUR	45.689	GBP	38.500	283	0,00
03.01.2020	EUR	45.204	GBP	38.600	(393)	(0,00)
03.01.2020	EUR	44.880	GBP	38.500	(625)	(0,00)
03.01.2020	EUR	451.811	GBP	384.800	(2.607)	(0,00)
03.01.2020	EUR	527.200	GBP	449.008	(3.042)	(0,00)
03.01.2020	EUR	416.118	GBP	355.200	(3.459)	(0,00)
03.01.2020	EUR	338.002	GBP	290.000	(4.770)	(0,00)
03.01.2020	EUR	7.014.511	GBP	5.985.700	(55.775)	(0,01)
03.01.2020	EUR	1.532.132	HKD	13.261.600	17.823	0,00
03.01.2020	EUR	74.374	HKD	643.000	962	0,00
03.01.2020	EUR	98.240	HKD	852.700	839	0,00
03.01.2020	EUR	98.212	HKD	852.500	833	0,00
03.01.2020	EUR	90.668	HKD	786.900	784	0,00
03.01.2020	EUR	65.170	HKD	565.000	641	0,00
03.01.2020	EUR	56.526	HKD	491.800	332	0,00
03.01.2020	EUR	9.796	HKD	85.200	61	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	9.771	HKD	85.000	59	0,00
03.01.2020	EUR	160.223	ILS	613.800	2.144	0,00
03.01.2020	EUR	6.826	ILS	26.200	76	0,00
03.01.2020	EUR	10.245	ILS	39.500	64	0,00
03.01.2020	EUR	7.779	ILS	30.000	46	0,00
03.01.2020	EUR	9.400	ILS	36.400	12	0,00
03.01.2020	EUR	10.145	ILS	39.500	(48)	(0,00)
06.01.2020	EUR	14.945.089	JPY	1.804.344.500	175.868	0,02
06.01.2020	EUR	962.915	JPY	116.009.900	13.580	0,00
06.01.2020	EUR	640.418	JPY	76.877.400	11.597	0,00
06.01.2020	EUR	720.817	JPY	87.427.000	4.787	0,00
06.01.2020	EUR	881.108	JPY	107.058.600	4.102	0,00
06.01.2020	EUR	96.634	JPY	11.623.900	1.531	0,00
06.01.2020	EUR	96.182	JPY	11.592.600	1.312	0,00
06.01.2020	EUR	96.055	JPY	11.603.600	1.068	0,00
06.01.2020	EUR	951.357	JPY	115.983.300	848	0,00
06.01.2020	EUR	95.500	JPY	11.619.000	304	0,00
06.01.2020	EUR	548.145	JPY	66.918.200	(357)	(0,00)
03.01.2020	EUR	45.326	NOK	450.000	(331)	(0,00)
03.01.2020	EUR	34.299	NOK	344.700	(726)	(0,00)
03.01.2020	EUR	55.226	NOK	551.400	(759)	(0,00)
03.01.2020	EUR	39.132	NOK	396.000	(1.139)	(0,00)
03.01.2020	EUR	59.456	NOK	597.400	(1.245)	(0,00)
03.01.2020	EUR	58.785	NOK	597.500	(2.010)	(0,00)
03.01.2020	EUR	913.318	NOK	9.293.700	(32.430)	(0,00)
03.01.2020	EUR	13.738	NZD	23.000	(97)	(0,00)
03.01.2020	EUR	12.201	NZD	20.600	(202)	(0,00)
03.01.2020	EUR	17.019	NZD	28.700	(258)	(0,00)
03.01.2020	EUR	18.396	NZD	31.100	(332)	(0,00)
03.01.2020	EUR	18.384	NZD	31.100	(345)	(0,00)
03.01.2020	EUR	280.855	NZD	483.400	(10.867)	(0,00)
03.01.2020	EUR	45.607	SEK	475.600	388	0,00
03.01.2020	EUR	78.785	SEK	824.500	359	0,00
03.01.2020	EUR	78.756	SEK	824.300	347	0,00
03.01.2020	EUR	59.384	SEK	621.000	320	0,00
03.01.2020	EUR	72.547	SEK	760.800	161	0,00
03.01.2020	EUR	52.008	SEK	546.300	20	0,00
03.01.2020	EUR	7.818	SEK	82.400	(26)	(0,00)
03.01.2020	EUR	1.214.593	SEK	12.823.000	(6.445)	(0,00)
03.01.2020	EUR	56.478	SGD	85.000	184	0,00
03.01.2020	EUR	49.308	SGD	74.300	92	0,00
03.01.2020	EUR	68.653	SGD	103.500	91	0,00
03.01.2020	EUR	74.360	SGD	112.200	28	0,00
03.01.2020	EUR	7.418	SGD	11.200	(3)	(0,00)
03.01.2020	EUR	74.326	SGD	112.200	(10)	(0,00)
03.01.2020	EUR	42.836	SGD	64.700	(33)	(0,00)
03.01.2020	EUR	1.154.609	SGD	1.744.800	(1.539)	(0,00)
03.01.2020	EUR	109.973.874	USD	121.567.100	1.878.518	0,19
03.01.2020	EUR	7.037.125	USD	7.816.100	83.070	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	4.678.627	USD	5.179.600	72.156	0,01
03.01.2020	EUR	5.307.253	USD	5.890.000	67.389	0,01
03.01.2020	EUR	6.481.219	USD	7.213.000	62.165	0,01
03.01.2020	EUR	7.013.669	USD	7.814.300	58.540	0,01
03.01.2020	EUR	4.042.116	USD	4.508.600	28.673	0,00
03.01.2020	EUR	704.332	USD	781.800	8.812	0,00
03.01.2020	EUR	705.022	USD	783.200	8.186	0,00
03.01.2020	EUR	702.941	USD	781.000	8.051	0,00
03.01.2020	EUR	702.022	USD	783.000	5.019	0,00
03.01.2020	GBP	249.822	AUD	467.000	2.674	0,00
03.01.2020	GBP	49.233	AUD	93.300	(364)	(0,00)
03.01.2020	GBP	43.761	AUD	84.700	(1.567)	(0,00)
03.01.2020	GBP	62.362	AUD	120.000	(1.740)	(0,00)
03.01.2020	GBP	51.683	AUD	100.000	(1.828)	(0,00)
03.01.2020	GBP	81.907	AUD	157.000	(1.857)	(0,00)
03.01.2020	GBP	76.743	AUD	148.000	(2.371)	(0,00)
03.01.2020	GBP	2.599.178	AUD	4.973.000	(52.508)	(0,00)
03.01.2020	GBP	275.377	CAD	469.000	3.129	0,00
03.01.2020	GBP	54.864	CAD	93.900	269	0,00
03.01.2020	GBP	7.344	CAD	12.700	(64)	(0,00)
03.01.2020	GBP	91.371	CAD	158.000	(800)	(0,00)
03.01.2020	GBP	48.847	CAD	85.200	(993)	(0,00)
03.01.2020	GBP	85.780	CAD	148.900	(1.190)	(0,00)
03.01.2020	GBP	69.252	CAD	120.700	(1.338)	(0,00)
03.01.2020	GBP	57.328	CAD	100.600	(1.633)	(0,00)
03.01.2020	GBP	2.908.955	CAD	5.003.400	(4.809)	(0,00)
03.01.2020	GBP	220.647	CHF	280.000	3.150	0,00
03.01.2020	GBP	44.034	CHF	56.100	401	0,00
03.01.2020	GBP	73.330	CHF	94.300	(238)	(0,00)
03.01.2020	GBP	39.232	CHF	50.900	(591)	(0,00)
03.01.2020	GBP	55.529	CHF	72.100	(894)	(0,00)
03.01.2020	GBP	68.455	CHF	88.900	(1.120)	(0,00)
03.01.2020	GBP	45.842	CHF	60.100	(1.336)	(0,00)
03.01.2020	GBP	2.314.664	CHF	2.987.400	(18.689)	(0,00)
03.01.2020	GBP	1.072.841	DKK	9.391.600	10.462	0,00
03.01.2020	GBP	101.175	DKK	881.000	1.690	0,00
03.01.2020	GBP	20.125	DKK	176.200	193	0,00
03.01.2020	GBP	33.714	DKK	296.500	123	0,00
03.01.2020	GBP	18.032	DKK	159.900	(132)	(0,00)
03.01.2020	GBP	31.575	DKK	279.500	(157)	(0,00)
03.01.2020	GBP	25.531	DKK	226.600	(217)	(0,00)
03.01.2020	GBP	21.115	DKK	188.800	(389)	(0,00)
03.01.2020	GBP	10.191.844	EUR	11.943.600	94.968	0,01
03.01.2020	GBP	960.940	EUR	1.120.000	15.806	0,00
03.01.2020	GBP	191.293	EUR	224.100	1.863	0,00
03.01.2020	GBP	320.382	EUR	377.100	1.131	0,00
03.01.2020	GBP	25.959	EUR	30.400	265	0,00
03.01.2020	GBP	171.323	EUR	203.300	(1.244)	(0,00)
03.01.2020	GBP	300.048	EUR	355.500	(1.560)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	GBP	242.614	EUR	288.200	(2.101)	(0,00)
03.01.2020	GBP	200.664	EUR	240.100	(3.682)	(0,00)
03.01.2020	GBP	571.169	HKD	5.794.400	13.004	0,00
03.01.2020	GBP	53.991	HKD	544.000	1.707	0,00
03.01.2020	GBP	10.691	HKD	108.700	212	0,00
03.01.2020	GBP	17.865	HKD	183.000	180	0,00
03.01.2020	GBP	13.560	HKD	139.800	22	0,00
03.01.2020	GBP	16.727	HKD	172.500	20	0,00
03.01.2020	GBP	11.190	HKD	116.500	(127)	(0,00)
03.01.2020	GBP	59.741	ILS	268.200	1.493	0,00
03.01.2020	GBP	5.562	ILS	25.000	131	0,00
03.01.2020	GBP	1.856	ILS	8.500	(3)	(0,00)
06.01.2020	GBP	5.572.748	JPY	788.373.900	128.753	0,01
06.01.2020	GBP	523.310	JPY	73.961.000	12.748	0,00
06.01.2020	GBP	164.201	JPY	23.465.400	1.623	0,00
06.01.2020	GBP	103.917	JPY	14.791.900	1.565	0,00
06.01.2020	GBP	132.946	JPY	19.023.200	1.090	0,00
06.01.2020	GBP	93.845	JPY	13.421.100	835	0,00
06.01.2020	GBP	14.254	JPY	2.007.900	409	0,00
06.01.2020	GBP	173.170	JPY	24.891.800	380	0,00
06.01.2020	GBP	108.519	JPY	15.851.000	(2.083)	(0,00)
03.01.2020	GBP	32.925	NOK	381.000	260	0,00
03.01.2020	GBP	6.514	NOK	76.200	(42)	(0,00)
03.01.2020	GBP	10.820	NOK	128.200	(256)	(0,00)
03.01.2020	GBP	6.786	NOK	81.600	(297)	(0,00)
03.01.2020	GBP	8.118	NOK	98.000	(399)	(0,00)
03.01.2020	GBP	10.043	NOK	120.900	(454)	(0,00)
03.01.2020	GBP	340.522	NOK	4.060.700	(11.003)	(0,00)
03.01.2020	GBP	10.248	NZD	20.000	83	0,00
03.01.2020	GBP	2.538	NZD	5.100	(78)	(0,00)
03.01.2020	GBP	3.352	NZD	6.700	(80)	(0,00)
03.01.2020	GBP	104.704	NZD	211.200	(3.779)	(0,00)
03.01.2020	GBP	452.848	SEK	5.602.800	1.388	0,00
03.01.2020	GBP	43.155	SEK	526.000	979	0,00
03.01.2020	GBP	14.381	SEK	176.900	154	0,00
03.01.2020	GBP	8.554	SEK	105.100	105	0,00
03.01.2020	GBP	10.877	SEK	135.200	(33)	(0,00)
03.01.2020	GBP	9.024	SEK	112.600	(75)	(0,00)
03.01.2020	GBP	7.628	SEK	95.400	(86)	(0,00)
03.01.2020	GBP	13.362	SEK	166.800	(117)	(0,00)
03.01.2020	GBP	430.481	SGD	762.300	3.367	0,00
03.01.2020	GBP	41.048	SGD	72.000	833	0,00
03.01.2020	GBP	8.097	SGD	14.300	91	0,00
03.01.2020	GBP	13.539	SGD	24.100	12	0,00
03.01.2020	GBP	7.255	SGD	13.000	(56)	(0,00)
03.01.2020	GBP	10.267	SGD	18.400	(83)	(0,00)
03.01.2020	GBP	12.664	SGD	22.700	(105)	(0,00)
03.01.2020	GBP	8.466	SGD	15.300	(164)	(0,00)
03.01.2020	GBP	41.004.335	USD	53.116.400	1.204.122	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	GBP	3.852.619	USD	4.983.000	120.759	0,01
03.01.2020	GBP	764.360	USD	996.600	15.986	0,00
03.01.2020	GBP	1.275.696	USD	1.677.100	12.879	0,00
03.01.2020	GBP	1.200.557	USD	1.581.000	9.438	0,00
03.01.2020	GBP	971.566	USD	1.281.700	5.382	0,00
03.01.2020	GBP	685.798	USD	904.200	4.311	0,00
03.01.2020	GBP	103.998	USD	135.300	2.471	0,00
03.01.2020	GBP	800.197	USD	1.068.000	(7.939)	(0,00)
03.01.2020	HKD	255.800	GBP	25.100	(421)	(0,00)
06.01.2020	JPY	34.797.900	GBP	243.126	(1.909)	(0,00)
03.01.2020	NOK	179.200	GBP	15.190	270	0,00
03.01.2020	SEK	247.300	GBP	20.125	(243)	(0,00)
03.01.2020	SGD	33.600	GBP	18.958	(126)	(0,00)
03.01.2020	USD	49.123	AUD	71.000	(786)	(0,00)
03.01.2020	USD	50.999	AUD	74.400	(1.300)	(0,00)
03.01.2020	USD	50.230	AUD	73.400	(1.367)	(0,00)
03.01.2020	USD	78.010	AUD	113.000	(1.423)	(0,00)
03.01.2020	USD	49.985	AUD	73.300	(1.542)	(0,00)
03.01.2020	USD	115.192	AUD	169.100	(3.677)	(0,00)
03.01.2020	USD	486.895	AUD	705.000	(8.685)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.171.966	AUD	1.707.427	(28.270)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.003.719	AUD	1.468.600	(28.634)	(0,00)
03.01.2020	USD	6.612.889	AUD	9.767.700	(253.317)	(0,03)
03.01.2020	USD	53.911	CAD	71.000	(842)	(0,00)
03.01.2020	USD	56.542	CAD	74.800	(1.142)	(0,00)
03.01.2020	USD	55.602	CAD	73.900	(1.387)	(0,00)
03.01.2020	USD	55.415	CAD	73.700	(1.420)	(0,00)
03.01.2020	USD	86.446	CAD	114.000	(1.466)	(0,00)
03.01.2020	USD	128.580	CAD	170.100	(2.596)	(0,00)
03.01.2020	USD	538.816	CAD	709.300	(8.172)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.310.197	CAD	1.717.880	(14.573)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.114.110	CAD	1.477.600	(25.364)	(0,00)
03.01.2020	USD	7.401.480	CAD	9.827.500	(177.149)	(0,03)
03.01.2020	USD	42.804	CHF	42.000	(568)	(0,00)
03.01.2020	USD	44.824	CHF	44.100	(717)	(0,00)
03.01.2020	USD	45.310	CHF	44.700	(851)	(0,00)
03.01.2020	USD	44.444	CHF	44.000	(994)	(0,00)
03.01.2020	USD	69.016	CHF	68.000	(1.206)	(0,00)
03.01.2020	USD	103.248	CHF	101.600	(1.672)	(0,00)
03.01.2020	USD	431.897	CHF	423.500	(5.445)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.046.845	CHF	1.025.705	(12.385)	(0,00)
03.01.2020	USD	892.203	CHF	882.300	(18.934)	(0,00)
03.01.2020	USD	5.889.290	CHF	5.867.800	(170.296)	(0,03)
03.01.2020	USD	20.883	DKK	140.400	(208)	(0,00)
03.01.2020	USD	20.623	DKK	138.700	(212)	(0,00)
03.01.2020	USD	20.565	DKK	138.400	(225)	(0,00)
03.01.2020	USD	31.895	DKK	214.000	(252)	(0,00)
03.01.2020	USD	47.489	DKK	319.400	(490)	(0,00)
03.01.2020	USD	197.710	DKK	1.331.400	(2.290)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	USD	480.840	DKK	3.224.527	(3.541)	(0,00)
03.01.2020	USD	410.976	DKK	2.773.600	(5.668)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.729.650	DKK	18.446.700	(41.373)	(0,00)
03.01.2020	USD	198.455	EUR	178.600	(2.024)	(0,00)
03.01.2020	USD	195.964	EUR	176.400	(2.045)	(0,00)
03.01.2020	USD	188.666	EUR	170.000	(2.159)	(0,00)
03.01.2020	USD	195.350	EUR	176.000	(2.210)	(0,00)
03.01.2020	USD	302.905	EUR	272.000	(2.414)	(0,00)
03.01.2020	USD	451.302	EUR	406.200	(4.658)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.878.971	EUR	1.693.200	(21.645)	(0,00)
03.01.2020	USD	4.568.822	EUR	4.100.714	(34.227)	(0,00)
03.01.2020	USD	3.904.741	EUR	3.527.200	(54.539)	(0,01)
03.01.2020	USD	25.932.111	EUR	23.459.100	(400.716)	(0,05)
03.01.2020	USD	51.314	GBP	39.100	(484)	(0,00)
03.01.2020	USD	117.208	GBP	88.900	(562)	(0,00)
03.01.2020	USD	78.798	GBP	60.000	(687)	(0,00)
03.01.2020	USD	50.218	GBP	38.600	(917)	(0,00)
03.01.2020	USD	47.856	GBP	37.000	(1.160)	(0,00)
03.01.2020	USD	49.817	GBP	38.500	(1.186)	(0,00)
03.01.2020	USD	484.186	GBP	370.800	(7.031)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.013.427	GBP	772.400	(9.810)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.174.670	GBP	897.954	(14.896)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.344.500	GBP	1.792.105	(29.593)	(0,00)
03.01.2020	USD	6.654.393	GBP	5.137.000	(150.852)	(0,01)
03.01.2020	USD	255.360	HKD	1.989.461	33	0,00
03.01.2020	USD	16.906	HKD	132.000	(35)	(0,00)
03.01.2020	USD	10.930	HKD	85.600	(56)	(0,00)
03.01.2020	USD	11.058	HKD	86.600	(57)	(0,00)
03.01.2020	USD	25.164	HKD	197.000	(119)	(0,00)
03.01.2020	USD	105.273	HKD	821.500	(158)	(0,00)
03.01.2020	USD	218.534	HKD	1.711.200	(1.081)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.453.330	HKD	11.381.200	(7.333)	(0,00)
03.01.2020	USD	22.843	ILS	79.200	(87)	(0,00)
03.01.2020	USD	26.349	ILS	92.079	(309)	(0,00)
03.01.2020	USD	152.003	ILS	526.800	(516)	(0,00)
06.01.2020	USD	2.147.617	JPY	232.826.200	5.209	0,00
06.01.2020	USD	247.187	JPY	26.809.300	495	0,00
06.01.2020	USD	107.537	JPY	11.641.400	416	0,00
06.01.2020	USD	108.599	JPY	11.788.300	127	0,00
06.01.2020	USD	106.745	JPY	11.615.300	(136)	(0,00)
06.01.2020	USD	128.168	JPY	13.969.200	(373)	(0,00)
06.01.2020	USD	102.288	JPY	11.176.000	(550)	(0,00)
06.01.2020	USD	164.859	JPY	17.980.000	(589)	(0,00)
06.01.2020	USD	1.022.385	JPY	111.767.200	(6.069)	(0,00)
06.01.2020	USD	2.474.237	JPY	270.680.794	(16.499)	(0,00)
06.01.2020	USD	14.180.331	JPY	1.548.492.100	(68.504)	(0,01)
03.01.2020	USD	6.630	NOK	60.700	(278)	(0,00)
03.01.2020	USD	30.186	NOK	270.000	(540)	(0,00)
03.01.2020	USD	15.070	NOK	138.100	(646)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,44 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	USD	64.264	NOK	575.700	(1.251)	(0,00)
03.01.2020	USD	154.599	NOK	1.394.208	(4.062)	(0,00)
03.01.2020	USD	131.200	NOK	1.199.200	(5.270)	(0,00)
03.01.2020	USD	866.411	NOK	7.975.900	(41.251)	(0,00)
03.01.2020	USD	19.765	NZD	29.900	(407)	(0,00)
03.01.2020	USD	47.790	NZD	72.516	(1.133)	(0,00)
03.01.2020	USD	40.916	NZD	62.400	(1.182)	(0,00)
03.01.2020	USD	266.391	NZD	414.800	(13.454)	(0,00)
03.01.2020	USD	8.833	SEK	83.800	(119)	(0,00)
03.01.2020	USD	8.688	SEK	82.700	(147)	(0,00)
03.01.2020	USD	30.778	SEK	290.000	(201)	(0,00)
03.01.2020	USD	20.082	SEK	190.500	(268)	(0,00)
03.01.2020	USD	84.482	SEK	794.300	(369)	(0,00)
03.01.2020	USD	204.792	SEK	1.923.660	(704)	(0,00)
03.01.2020	USD	174.390	SEK	1.654.600	(2.363)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.152.193	SEK	11.004.700	(23.391)	(0,00)
03.01.2020	USD	12.542	SGD	17.000	(101)	(0,00)
03.01.2020	USD	8.368	SGD	11.400	(110)	(0,00)
03.01.2020	USD	19.058	SGD	25.900	(203)	(0,00)
03.01.2020	USD	79.794	SGD	108.100	(598)	(0,00)
03.01.2020	USD	193.193	SGD	261.743	(1.462)	(0,00)
03.01.2020	USD	165.378	SGD	225.100	(2.027)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.095.311	SGD	1.497.400	(18.288)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					8.819.062	0,83
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(2.591.169)	(0,24)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**6.227.893**	**0,59**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Terminkontrakte (Futures) (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Euro Stoxx 50 Futures 3/20/2020	UBS AG	923.346	22	(2.470)	(0,00)
FTSE 100 Index Futures 3/20/2020	UBS AG	975.281	10	18.149	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 3/20/2020	UBS AG	1.743.913	11	33.193	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				51.342	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)				(2.470)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (Futures)				**48.872**	**0,00**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**6.276.765**	**0,59**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**1.062.387.684**	**100,03**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(327.154)**	**(0,03)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**1.062.060.530**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,34
Sonstige Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
OTC-Finanzderivate	0,82
Umlaufvermögen	0,84
	100,00

* Gegenparteien für die offenen Devisenterminkontrakte sind die Citibank, JPMorgan Chase Bank, State Street Bank London und UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
Dentsu Group	1.900	66.000	0,01
Focus Media Information Technology	42.400	38.104	0,01
Hakuhodo DY Holdings	1.600	26.030	0,00
Interpublic Group	5.074	117.209	0,02
JCDecaux	889	27.422	0,00
Nielsen Holdings	5.397	109.559	0,02
Omnicom Group	2.889	234.067	0,03
Publicis Groupe	2.708	122.683	0,02
WPP	31.254	441.571	0,06
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (1,02 %) (31. Dezember 2018: 0,84 %)			
AECC Aviation Power	11.100	34.548	0,00
Airbus	6.750	988.630	0,14
Arconic	6.529	200.897	0,03
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	3.899	13.720	0,00
AviChina Industry & Technology	25.000	11.262	0,00
AVICOPTER	7.800	53.424	0,01
BAE Systems	68.223	510.458	0,07
CAE	6.446	170.899	0,02
Dassault Aviation	1	1.313	0,00
Embraer	8.700	42.671	0,01
HEICO (Restricted voting rights)	979	87.650	0,01
HEICO (Voting rights)	245	27.967	0,00
IHI	600	14.211	0,00
Kawasaki Heavy Industries	1.800	39.884	0,01
L3Harris Technologies	3.142	621.708	0,09
Leonardo	3.562	41.783	0,01
Meggitt	15.958	138.850	0,02
MTU Aero Engines	1.401	400.390	0,06
Raytheon	3.305	726.241	0,10
Rolls-Royce Holdings	18.881	170.886	0,02
Safran	4.990	771.015	0,11
Spirit AeroSystems Holdings	1.211	88.258	0,01
Teledyne Technologies	350	121.289	0,02
Thales	2.333	242.291	0,03
TransDigm Group	603	337.680	0,05
United Technologies	9.589	1.436.049	0,20
Landwirtschaft (0,85 %) (31. Dezember 2018: 0,92 %)			
Altria Group	22.391	1.117.535	0,16
Archer-Daniels-Midland	7.714	357.544	0,05
British American Tobacco	26.236	1.123.145	0,16
British American Tobacco Malaysia	2.000	7.373	0,00
Bunge	3.708	213.395	0,03
Charoen Pokphand Indonesia	31.000	14.515	0,00
Eastern	27.240	26.442	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Landwirtschaft (0,85 %) (31. Dezember 2018: 0,92 %) (Fortsetzung)			
Gudang Garam	2.600	9.926	0,00
Hanjaya Mandala Sampoerna	61.500	9.303	0,00
Imperial Tobacco Group	10.720	265.423	0,04
ITC	75.646	251.913	0,04
Japan Tobacco	13.100	293.221	0,04
KT&G	1.832	148.594	0,02
Kuala Lumpur Kepong	4.300	26.070	0,00
Muyuan Foodstuff	2.700	34.416	0,00
Philip Morris International	22.901	1.948.646	0,27
Sime Darby Plantation	18.500	24.649	0,00
Swedish Match	3.969	204.703	0,03
Wens Foodstuffs Group	9.800	47.272	0,01
Fluggesellschaften (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
Air Canada	1.337	50.016	0,01
Air China	16.000	16.243	0,00
AirAsia Group	86.600	35.991	0,01
American Airlines Group	515	14.770	0,00
ANA Holdings	1.000	33.513	0,00
China Airlines	99.000	29.921	0,00
China Southern Airlines	20.000	13.450	0,00
Delta Air Lines	1.584	92.632	0,01
Deutsche Lufthansa	4.551	83.830	0,01
easyJet	5.548	104.697	0,01
InterGlobe Aviation	1.357	25.353	0,00
Japan Airlines	2.400	75.020	0,01
Qantas Airways	12.537	62.660	0,01
Singapore Airlines	12.800	86.054	0,01
Southwest Airlines	1.398	75.464	0,01
Turk Hava Yollari	5.513	13.396	0,00
United Airlines Holdings	281	24.753	0,00
Automobilhersteller (1,03 %) (31. Dezember 2018: 1,15 %)			
Ashok Leyland	12.110	13.827	0,00
BAIC Motor	28.000	15.883	0,00
Bayerische Motoren Werke	4.461	366.246	0,05
Brilliance China Automotive Holdings	74.000	76.737	0,01
BYD	11.500	57.339	0,01
Daimler	10.713	593.691	0,08
Dongfeng Motor Group	16.000	15.052	0,00
Eicher Motors	319	100.624	0,01
Ferrari	1.685	279.740	0,04
Fiat Chrysler Automobiles	7.155	105.967	0,01
Ford Motor	22.281	207.213	0,03
Geely Automobile Holdings	110.000	215.149	0,03
General Motors	8.698	318.347	0,04
Great Wall Motor	24.000	17.742	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Automobilhersteller (1,03 %) (31. Dezember 2018: 1,15 %) (Fortsetzung)			
Guangzhou Automobile Group	14.000	17.429	0,00
Hino Motors	6.700	71.639	0,01
Honda Motor	19.500	556.066	0,08
Hyundai Motor	737	76.794	0,01
Isuzu Motors	6.200	74.109	0,01
Kia Motors	2.586	99.062	0,01
Mahindra & Mahindra	9.717	72.362	0,01
Maruti Suzuki India	1.173	121.093	0,02
Mazda Motor	8.600	74.229	0,01
NIO	14.300	57.486	0,01
Nissan Motor	18.300	107.114	0,01
PACCAR	3.788	299.631	0,04
Peugeot	5.739	137.215	0,02
Renault	2.564	121.398	0,02
SAIC Motor	10.800	36.978	0,01
Sinotruk Hong Kong	34.000	72.522	0,01
Subaru	4.300	107.366	0,01
Suzuki Motor	2.000	84.049	0,01
Tata Motors	6.337	16.438	0,00
Tesla	1.015	424.605	0,06
Toyota Motor	27.300	1.937.816	0,27
Volvo	37.352	626.055	0,09
Autoteile & Ausrüstung (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %)			
Aisin Seiki	670	25.092	0,00
Aptiv	3.381	321.094	0,04
Autoliv	805	67.950	0,01
BorgWarner	3.950	171.351	0,02
Bosch	235	50.618	0,01
Bridgestone	6.300	235.942	0,03
Cheng Shin Rubber Industry	23.000	32.071	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin	4.038	494.512	0,07
Continental	1.111	143.740	0,02
Denso	5.000	228.479	0,03
Faurecia	443	23.884	0,00
Hankook Tire & Technology	715	20.743	0,00
Hyundai Mobis	355	78.585	0,01
JTEKT	5.900	70.632	0,01
Koito Manufacturing	100	4.693	0,00
Lear	251	34.437	0,00
Magna International	4.431	243.291	0,03
NGK Insulators	4.300	75.337	0,01
NGK Spark Plug	1.500	29.455	0,00
Nokian Renkaat	847	24.368	0,00
Pirelli & C	587	3.387	0,00
Stanley Electric	1.600	46.819	0,01
Sumitomo Electric Industries	9.600	145.932	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Autoteile & Ausrüstung (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,45 %) (Fortsetzung)			
Sumitomo Rubber Industries	3.700	45.520	0,01
Toyoda Gosei	900	22.733	0,00
Toyota Industries	800	46.598	0,01
Valeo	5.514	194.411	0,03
WABCO Holdings	542	73.441	0,01
Yokohama Rubber	3.500	68.631	0,01
Banken (8,47 %) (31. Dezember 2018: 8,11 %)			
ABN AMRO Group	5.901	107.439	0,01
Absa Group	14.655	156.470	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	40.983	88.367	0,01
Agricultural Bank of China - Class A	67.600	35.810	0,00
Agricultural Bank of China - Class H	346.000	152.311	0,02
Akbank	13.637	18.584	0,00
Al Rajhi Bank	6.308	109.973	0,02
Alinma Bank	11.677	78.909	0,01
Alpha Bank	10.504	22.674	0,00
Aozora Bank	700	18.622	0,00
Australia & New Zealand Banking Group	33.822	585.583	0,08
Axis Bank	16.495	174.267	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	161.235	901.854	0,13
Banco Bradesco	13.680	115.862	0,02
Banco de Chile	221.163	23.441	0,00
Banco de Credito e Inversiones	254	11.519	0,00
Banco de Sabadell	42.330	49.416	0,01
Banco do Brasil	10.300	135.244	0,02
Banco Macro	600	21.750	0,00
Banco Santander	163.430	684.276	0,10
Banco Santander Brasil	10.900	134.181	0,02
Banco Santander Chile	1.146.109	65.540	0,01
Bandhan Bank	6.745	48.028	0,01
Bangkok Bank	18.700	99.575	0,01
Bank Al-Jazira	18.079	72.484	0,01
Bank Central Asia	167.100	402.328	0,06
Bank Hapoalim	33.850	280.777	0,04
Bank Leumi Le-Israel	18.458	134.347	0,02
Bank Mandiri Persero	225.100	124.448	0,02
Bank Negara Indonesia Persero	35.500	20.074	0,00
Bank of America	101.888	3.588.495	0,50
Bank of Beijing	44.300	36.123	0,01
Bank of China	977.000	417.711	0,06
Bank of Communications	50.000	35.550	0,00
Bank of East Asia	9.969	22.262	0,00
Bank of Guiyang	22.400	30.743	0,00
Bank of Ireland Group	9.189	50.356	0,01
Bank of Kyoto	600	25.949	0,00
Bank of Montreal	15.279	1.185.794	0,17

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,47 %) (31. Dezember 2018: 8,11 %) (Fortsetzung)			
Bank of New York Mellon	10.211	513.920	0,07
Bank of Nova Scotia	29.347	1.659.998	0,23
Bank of the Philippine Islands	16.870	29.280	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	1.470	38.989	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	620.200	196.570	0,03
Bank Tabungan Negara Persero	222.000	33.902	0,00
Bankia	3.257	6.956	0,00
Bankinter	8.859	64.956	0,01
Banque Saudi Fransi	5.464	55.204	0,01
Barclays	212.485	505.668	0,07
BDO Unibank	24.790	77.339	0,01
Bendigo & Adelaide Bank	2.556	17.572	0,00
BNP Paribas	12.366	733.324	0,10
BOC Hong Kong Holdings	73.500	255.162	0,04
CaixaBank	44.495	139.748	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	11.352	945.981	0,13
Capital One Financial	2.503	257.584	0,04
Chang Hwa Commercial Bank	66.000	49.978	0,01
Chiba Bank	3.400	19.804	0,00
China CITIC Bank	41.000	24.573	0,00
China Construction Bank	1.073.000	926.781	0,13
China Everbright Bank	70.000	32.521	0,00
China Merchants Bank - Class A	15.600	84.162	0,01
China Merchants Bank - Class H	51.000	262.141	0,04
China Minsheng Banking	85.500	64.631	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank	27.000	13.791	0,00
CIMB Group Holdings	106.630	134.249	0,02
CITIC	18.000	24.071	0,00
Citigroup	26.765	2.138.256	0,30
Citizens Financial Group	6.485	263.356	0,04
Comerica	1.511	108.414	0,02
Commercial International Bank Egypt	15.906	82.275	0,01
Commerzbank	12.750	78.959	0,01
Commonwealth Bank of Australia	21.162	1.188.579	0,17
Concordia Financial	3.200	13.309	0,00
Credicorp	900	191.817	0,03
Credit Agricole	11.278	163.625	0,02
Credit Suisse Group	38.901	526.460	0,07
Danske Bank	7.837	126.908	0,02
DBS Group Holdings	45.000	866.099	0,12
Deutsche Bank	27.606	214.342	0,03
DNB	11.076	206.715	0,03
Dubai Islamic Bank	15.641	23.463	0,00
East West Bancorp	1.748	85.128	0,01
Erste Group Bank	6.557	247.009	0,03
Eurobank Ergasias	31.001	32.015	0,00
Fifth Third Bancorp	10.458	321.485	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,47 %) (31. Dezember 2018: 8,11 %) (Fortsetzung)			
FinecoBank Banca Fineco	9.806	117.667	0,02
First Abu Dhabi Bank	37.179	153.447	0,02
First Republic Bank	2.029	238.306	0,03
FirstRand	51.855	232.881	0,03
Fukuoka Financial Group	200	3.874	0,00
Goldman Sachs Group	3.679	845.912	0,12
Grupo Financiero Banorte	25.500	142.664	0,02
Grupo Financiero Galicia	1.200	19.476	0,00
Grupo Financiero Inbursa	12.000	14.736	0,00
Hang Seng Bank	17.500	361.598	0,05
Hong Leong Bank	5.900	24.953	0,00
HSBC Holdings	291.666	2.287.011	0,32
Huntington Bancshares	11.469	172.953	0,02
ICICI Bank	57.414	433.472	0,06
Industrial & Commercial Bank of China - Class A	36.000	30.389	0,00
Industrial & Commercial Bank of China - Class H	721.000	555.199	0,08
Industrial Bank	11.600	32.973	0,00
ING Groep	47.941	575.161	0,08
Intesa Sanpaolo	357.912	943.524	0,13
Israel Discount Bank	16.060	74.441	0,01
Japan Post Bank	4.200	40.580	0,01
JPMorgan Chase	37.498	5.227.221	0,73
Kasikornbank	45.700	230.379	0,03
KBC Groep	6.336	476.941	0,07
KeyCorp	11.435	231.444	0,03
Komercni banka	628	23.009	0,00
Lloyds Banking Group	982.177	813.212	0,11
M&T Bank	1.755	297.911	0,04
Malayan Banking	42.837	90.481	0,01
Masraf Al Rayan	29.200	31.758	0,00
Mediobanca	4.428	48.780	0,01
Metropolitan Bank & Trust	53.264	69.729	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	151.700	828.051	0,12
Mizrahi Tefahot Bank	4.076	108.567	0,02
Mizuho Financial Group	312.300	483.645	0,07
Moneta Money Bank	16.801	63.076	0,01
Morgan Stanley	18.674	954.615	0,13
National Australia Bank	33.953	587.851	0,08
National Bank of Canada	3.070	170.646	0,02
National Bank of Greece	11.671	39.564	0,01
National Commercial Bank	12.488	163.952	0,02
Natixis	21.901	97.303	0,01
Nedbank Group	8.638	132.379	0,02
Nordea Bank (Finland listed)	307	2.495	0,00
Nordea Bank (Sweden listed)	38.881	314.170	0,04
Northern Trust	4.812	511.227	0,07
OTP Bank Nyrt	3.256	170.526	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,47 %) (31. Dezember 2018: 8,11 %) (Fortsetzung)			
Oversea-Chinese Banking	35.493	289.825	0,04
Ping An Bank	20.900	49.357	0,01
PNC Financial Services Group	4.991	796.713	0,11
Postal Savings Bank of China	113.000	76.863	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	12.652	115.118	0,02
Public Bank	84.000	399.208	0,06
Qatar Islamic Bank SAQ	19.955	84.018	0,01
Qatar National Bank	75.765	428.454	0,06
Raiffeisen Bank International	3.987	100.204	0,01
Regions Financial	10.281	176.422	0,02
Resona Holdings	64.500	284.293	0,04
RHB Bank	11.500	16.250	0,00
Riyad Bank	7.378	47.203	0,01
Royal Bank of Canada	16.911	1.339.969	0,19
Royal Bank of Scotland Group	72.600	231.113	0,03
Samba Financial Group	6.170	53.373	0,01
Santander Bank Polska	162	13.149	0,00
Saudi British Bank	6.259	57.897	0,01
Sberbank of Russia	150.352	616.695	0,09
Security Bank	5.060	19.483	0,00
Seven Bank	1.000	3.294	0,00
Shanghai Commercial & Savings Bank	40.381	70.047	0,01
Shanghai Pudong Development Bank	39.200	69.613	0,01
Shinsei Bank	6.400	98.643	0,01
Shizuoka Bank	2.800	21.076	0,00
Siam Commercial Bank	19.900	81.052	0,01
Signature Bank	589	80.463	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken	35.559	334.582	0,05
Societe Generale	9.407	327.498	0,05
Standard Bank Group	31.812	382.922	0,05
Standard Chartered	64.421	607.975	0,08
State Bank of India	5.989	28.003	0,00
State Street	9.156	724.240	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group	16.100	598.222	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	7.200	287.337	0,04
SVB Financial Group	553	138.825	0,02
Svenska Handelsbanken	33.682	363.048	0,05
Swedbank	9.525	141.892	0,02
Toronto-Dominion Bank	44.113	2.477.544	0,34
Truist Financial	14.973	843.279	0,12
Turkiye Garanti Bankasi	44.351	83.023	0,01
Turkiye Is Bankasi	14.712	15.847	0,00
UBS Group	91.790	1.158.809	0,16
UniCredit	26.653	389.532	0,05
United Overseas Bank	18.300	359.427	0,05
US Bancorp	17.979	1.065.975	0,15
VTB Bank	51.768.116	38.257	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (8,47 %) (31. Dezember 2018: 8,11 %) (Fortsetzung)			
Westpac Banking	82.459	1.404.481	0,20
Woori Financial Group	6.412	64.317	0,01
Zions Bancorp	2.035	105.657	0,01
Getränke (2,29 %) (31. Dezember 2018: 2,26 %)			
Ambev	106.600	494.748	0,07
Anheuser-Busch InBev	17.847	1.456.617	0,20
Arca Continental	5.800	30.708	0,00
Asahi Group Holdings	5.000	229.262	0,03
Brown-Forman	5.184	350.438	0,05
Budweiser Brewing Co APAC	16.600	56.031	0,01
Carlsberg	2.315	345.598	0,05
China Resources Beer Holdings	4.000	22.126	0,00
Cia Cervecerias Unidas	3.799	37.235	0,01
Coca-Cola	47.851	2.648.553	0,37
Coca-Cola Amatil	9.073	70.539	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	200	5.136	0,00
Coca-Cola European Partners	6.512	331.331	0,05
Coca-Cola Femsa	12.900	78.477	0,01
Coca-Cola HBC	3.903	132.623	0,02
Constellation Brands	2.084	395.439	0,06
Davide Campari-Milano	6.745	61.630	0,01
Diageo	54.445	2.308.394	0,32
Fomento Economico Mexicano	28.400	268.705	0,04
Heineken	3.480	370.786	0,05
Heineken Holding	1.628	157.890	0,02
Kirin Holdings	11.000	241.914	0,03
Kweichow Moutai	600	101.899	0,01
Molson Coors Brewing	4.581	246.916	0,03
Monster Beverage	2.072	131.676	0,02
PepsiCo	32.962	4.504.917	0,63
Pernod Ricard	4.740	848.111	0,12
Remy Cointreau	312	38.349	0,01
Suntory Beverage & Food	1.000	41.822	0,01
Treasury Wine Estates	13.677	156.135	0,02
Tsingtao Brewery	4.000	26.874	0,00
United Spirits	6.107	51.297	0,01
Vitasoy International Holdings	18.000	65.261	0,01
Wuliangye Yibin	2.000	38.190	0,01
Biotechnologie (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
3SBio	8.500	11.018	0,00
BeiGene	300	49.728	0,01
Beijing Tiantan Biological Products	12.880	51.663	0,01
Bio-Rad Laboratories	191	70.676	0,01
Corteva	10.477	309.706	0,04
CSL	10.482	2.031.889	0,28

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Biotechnologie (0,39 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %) (Fortsetzung)			
Exact Sciences	1.011	93.497	0,01
Ionis Pharmaceuticals	1.925	116.289	0,02
Medy-Tox	33	8.586	0,00
PeptiDream	600	30.918	0,00
Samsung Biologics	158	59.159	0,01
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,85 %) (31. Dezember 2018: 0,78 %)			
AGC	2.100	75.942	0,01
Anhui Conch Cement - Class A	5.600	44.056	0,01
Anhui Conch Cement - Class H	14.500	105.701	0,01
Asia Cement	23.000	36.790	0,01
Boral	12.616	39.731	0,01
Cemex	204.700	76.746	0,01
China National Building Material	20.000	22.331	0,00
China Resources Cement Holdings	8.000	10.185	0,00
Cie de Saint-Gobain	11.580	474.447	0,07
CRH	16.116	645.278	0,09
Daikin Industries	4.200	597.101	0,08
Fletcher Building	20.203	69.376	0,01
Fortune Brands Home & Security	1.875	122.513	0,02
Geberit	912	511.590	0,07
HeidelbergCement	3.694	269.357	0,04
Indocement Tunggal Prakarsa	12.600	17.267	0,00
James Hardie Industries	6.242	122.288	0,02
Johnson Controls	19.121	778.416	0,11
Kingspan Group	2.961	180.977	0,03
LafargeHolcim	6.740	373.768	0,05
Lennox International	348	84.902	0,01
LIXIL Group	4.000	69.528	0,01
Martin Marietta Materials	847	236.855	0,03
Maruichi Steel Tube	1.200	34.010	0,00
Masco	2.853	136.915	0,02
Owens Corning	2.202	143.394	0,02
Rinnai	100	7.867	0,00
Semen Indonesia Persero	30.400	26.278	0,00
Shree Cement	64	18.259	0,00
Sika	1.427	267.982	0,04
Taiheiyo Cement	600	17.750	0,00
Taiwan Cement	23.542	34.319	0,00
Titan Cement International	1.930	41.075	0,01
TOTO	2.300	98.201	0,01
UltraTech Cement	991	56.175	0,01
Vulcan Materials	1.770	254.862	0,04
Chemikalien (2,50 %) (31. Dezember 2018: 2,61 %)			
Air Liquide	5.834	826.441	0,12
Air Products & Chemicals	2.520	592.175	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (2,50 %) (31. Dezember 2018: 2,61 %) (Fortsetzung)			
Air Water	300	4.417	0,00
Akzo Nobel	5.508	560.402	0,08
Albemarle	1.404	102.548	0,01
Arkema	1.038	110.340	0,02
Asahi Kasei	30.100	341.784	0,05
Asian Paints	6.883	172.123	0,02
Axalta Coating Systems	4.778	145.251	0,02
BASF	21.943	1.658.898	0,23
Brenntag	3.597	195.744	0,03
Celanese	2.080	256.090	0,04
CF Industries Holdings	1.655	79.010	0,01
Clariant	4.337	96.741	0,01
Covestro	3.209	149.307	0,02
Croda International	2.994	203.075	0,03
Daicel	1.400	13.514	0,00
Dow	8.983	491.640	0,07
DuPont de Nemours	8.865	569.133	0,08
Eastman Chemical	1.279	101.374	0,01
Ecolab	6.139	1.184.766	0,16
EMS-Chemie Holding	96	63.101	0,01
Evonik Industries	2.748	83.933	0,01
FMC	1.458	145.538	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	20.000	58.378	0,01
Formosa Plastics	41.000	136.498	0,02
Givaudan	215	672.964	0,09
Hanwha Chemical	2.330	37.979	0,01
Hitachi Chemical	2.800	117.874	0,02
Incitec Pivot	22.643	50.616	0,01
Indorama Ventures	43.600	50.945	0,01
Industries Qatar	7.030	19.849	0,00
International Flavors & Fragrances (Israel listed)	54	6.921	0,00
International Flavors & Fragrances (US listed)	2.864	369.515	0,05
IRPC	206.600	25.382	0,00
Israel Chemicals	11.236	52.862	0,01
Johnson Matthey	3.783	150.146	0,02
JSR	900	16.663	0,00
Kansai Paint	4.100	100.996	0,01
KCC	58	11.711	0,00
Kingboard Holdings	12.500	39.625	0,01
Koninklijke DSM	4.359	568.074	0,08
Kumho Petrochemical	193	12.934	0,00
Kuraray	1.300	15.922	0,00
LANXESS	1.035	69.498	0,01
LG Chem	506	138.921	0,02
Linde (Germany listed)	1.102	236.019	0,03
Linde (US listed)	5.201	1.107.293	0,15
Lonza Group	1.753	639.397	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (2,50 %) (31. Dezember 2018: 2,61 %) (Fortsetzung)			
Lotte Chemical	127	24.599	0,00
LyondellBasell Industries	2.630	248.482	0,03
Methanex	400	15.469	0,00
Mitsubishi Chemical Holdings	12.700	95.535	0,01
Mitsubishi Gas Chemical	3.000	46.211	0,01
Mitsui Chemicals	900	22.195	0,00
Mosaic	3.673	79.484	0,01
Nan Ya Plastics	72.000	174.854	0,02
Nippon Paint Holdings	2.200	114.175	0,02
Nissan Chemical	1.900	80.336	0,01
Nitto Denko	3.600	204.721	0,03
Novozymes	4.716	230.947	0,03
Nutrien	6.287	301.417	0,04
Petronas Chemicals Group	15.900	28.570	0,00
PhosAgro	2.862	36.347	0,01
PPG Industries	3.507	468.149	0,07
PTT Global Chemical	16.000	30.447	0,00
Rabigh Refining & Petrochemical	12.783	73.809	0,01
RPM International	1.854	142.313	0,02
Sahara International Petrochemical	15.085	72.222	0,01
Sasol	7.221	156.715	0,02
Saudi Arabian Mining	3.756	44.456	0,01
Saudi Basic Industries	8.611	215.545	0,03
Sherwin-Williams	839	489.590	0,07
Shin-Etsu Chemical	4.700	521.574	0,07
Showa Denko	2.700	72.025	0,01
Solvay	1.721	199.557	0,03
Sumitomo Chemical	32.800	150.305	0,02
Symrise	1.616	170.149	0,02
Taiyo Nippon Sanso	500	11.171	0,00
Teijin	4.300	80.916	0,01
Toray Industries	30.000	204.582	0,03
Tosoh	2.500	38.992	0,01
Umicore	4.595	223.646	0,03
UPL	11.155	91.346	0,01
Yanbu National Petrochemical	3.326	49.562	0,01
Yara International	2.012	83.619	0,01
Kohle (0,01%) (31. Dezember 2018: null)			
Adaro Energy	160.700	18.000	0,00
China Shenhua Energy	20.000	41.788	0,01
Exxaro Resources	1.518	14.236	0,00
Inner Mongolia Yitai Coal	13.500	10.935	0,00
Yanzhou Coal Mining	16.000	14.374	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,82 %) (31. Dezember 2018: 1,72 %)			
Adani Ports & Special Economic Zone	6.078	31.166	0,00
Adecco	3.538	223.676	0,03
Adyen	181	148.519	0,02
Aramark	3.014	130.808	0,02
Ashtead Group	5.370	171.730	0,02
Automatic Data Processing	5.239	893.250	0,12
Benesse Holdings	2.900	76.693	0,01
Booz Allen Hamilton Holding	1.476	104.988	0,01
Brambles	32.726	269.616	0,04
Bunzl	3.489	95.445	0,01
Bureau Veritas	2.419	63.158	0,01
CCR	15.700	74.076	0,01
China Conch Venture Holdings	23.500	102.544	0,01
China Merchants Port Holdings	8.000	13.532	0,00
Cielo	6.700	13.941	0,00
Cintas	1.137	305.944	0,04
CJ	457	38.174	0,01
Cogna Educacao	9.000	25.572	0,00
CoStar Group	123	73.591	0,01
Dai Nippon Printing	2.100	57.198	0,01
Edenred	4.420	228.723	0,03
Equifax	1.706	239.045	0,03
Experian	21.495	726.695	0,10
FleetCor Technologies	567	163.137	0,02
G4S	10.559	30.494	0,00
Gartner	1.040	160.264	0,02
Global Payments	1.552	283.333	0,04
GMO Payment Gateway	500	34.415	0,00
International Container Terminal Services	14.330	36.387	0,01
Intertek Group	2.648	205.285	0,03
ISS	4.346	104.358	0,01
Jiangsu Expressway	26.000	35.637	0,00
Live Nation Entertainment	1.899	135.722	0,02
Localiza Rent a Car	12.075	142.311	0,02
ManpowerGroup	680	66.028	0,01
MarketAxess Holdings	672	254.762	0,04
Moody's	1.785	423.777	0,06
New Oriental Education & Technology Group- ADR	1.900	230.375	0,03
Park24	400	9.824	0,00
PayPal Holdings	13.084	1.415.296	0,20
Persol Holdings	1.000	18.873	0,00
Randstad Holding	2.381	145.500	0,02
Recruit Holdings	16.100	607.259	0,08
RELX (Netherlands listed)	6.302	158.882	0,02
RELX (UK listed)	39.779	1.004.146	0,14
Rentokil Initial	44.916	269.546	0,04
Robert Half International	2.631	166.148	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,82 %) (31. Dezember 2018: 1,72 %) (Fortsetzung)			
Rollins	2.113	70.067	0,01
S-1	641	51.936	0,01
Sabre	3.359	75.376	0,01
Secom	2.400	215.917	0,03
Securitas	5.266	90.823	0,01
SEI Investments	698	45.705	0,01
SGS	122	333.993	0,05
Shenzhen International Holdings	8.636	18.975	0,00
Sohgo Security Services	900	49.027	0,01
Square	3.711	232.160	0,03
TAL Education Group	2.300	110.860	0,02
Toppan Printing	5.000	104.026	0,01
TransUnion	2.519	215.652	0,03
Transurban Group	61.882	648.584	0,10
United Rentals	696	116.072	0,02
Verisk Analytics	2.766	413.076	0,06
Western Union	4.653	124.607	0,02
Wirecard	1.377	166.161	0,02
Computer (4,18 %) (31. Dezember 2018: 3,38 %)			
Accenture	15.161	3.192.453	0,44
Acer	100.000	59.546	0,01
Advantech	4.000	40.298	0,01
Apple	53.440	15.692.658	2,19
Asustek Computer	4.000	30.890	0,00
Atos	2.310	192.710	0,03
Cadence Design Systems	6.623	459.371	0,06
Capgemini	3.608	441.043	0,06
CGI	6.516	546.055	0,08
Chicony Electronics	7.000	20.783	0,00
Cognizant Technology Solutions	6.904	428.186	0,06
Computershare	4.248	50.107	0,01
CyberArk Software	400	46.632	0,01
Dell Technologies	1.647	84.639	0,01
DXC Technology	2.778	104.425	0,01
EPAM Systems	357	75.741	0,01
Fortinet	1.429	152.560	0,02
Foxconn Technology	11.000	24.292	0,00
Fujitsu	5.100	481.960	0,07
Globant	600	63.630	0,01
Hewlett Packard	23.085	366.128	0,05
HP	14.083	289.406	0,04
IHS Markit	8.871	668.430	0,10
Infosys	84.331	863.830	0,12
Ingenico Group	1.292	140.386	0,02
Innolux	104.000	28.899	0,00
International Business Machines	20.384	2.732.271	0,38

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (4,18 %) (31. Dezember 2018: 3,38 %) (Fortsetzung)			
Inventec	21.000	16.007	0,00
Itochu Techno-Solutions	1.300	36.784	0,01
Leidos Holdings	2.069	202.534	0,03
Lenovo Group	136.000	91.286	0,01
Lite-On Technology	19.000	31.279	0,00
NetApp	2.480	154.380	0,02
Newland Digital Technology	22.800	51.978	0,01
Nomura Research Institute	7.900	169.958	0,02
NTT Data	7.100	95.843	0,01
Obic	200	27.164	0,00
Otsuka	1.800	72.464	0,01
Phison Electronics	7.000	79.511	0,01
Quanta Computer	37.000	79.364	0,01
Samsung SDS	516	86.785	0,01
Seagate Technology	3.588	213.486	0,03
Synopsys	1.699	236.501	0,03
Tata Consultancy Services	20.993	635.777	0,09
TDK	1.700	193.816	0,03
Teleperformance	1.277	311.628	0,04
Western Digital	1.419	90.064	0,01
Wipro	7.811	26.898	0,00
Wistron	37.000	34.992	0,00
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,89 %) (31. Dezember 2018: 0,83 %)			
adidas	4.190	1.363.008	0,19
Burberry Group	9.248	270.141	0,04
Capri Holdings	2.159	82.366	0,01
Eclat Textile	1.000	13.444	0,00
Fila Korea	465	21.311	0,00
Gildan Activewear	4.879	144.442	0,02
Hanesbrands	7.977	118.458	0,02
Hermes International	371	277.437	0,04
LPP	13	30.275	0,00
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3.248	1.510.123	0,21
Moncler	1.144	51.455	0,01
Nike	11.154	1.130.012	0,16
Pou Chen	22.000	28.769	0,00
Puma	1.976	151.604	0,02
Ralph Lauren	995	116.634	0,02
Shenzhou International Group Holdings	6.600	96.478	0,01
Under Armour - Class A	4.104	88.646	0,01
Under Armour - Class C	1.454	27.888	0,00
VF	7.859	783.228	0,12
Yue Yuen Industrial Holdings	7.000	20.663	0,00
Zalando	1.884	95.546	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kosmetika & Körperpflege (2,17 %) (31. Dezember 2018: 2,11 %)			
Amorepacific	553	95.638	0,01
Amorepacific Group	264	18.879	0,00
Beiersdorf	2.210	264.569	0,04
Colgate-Palmolive	19.240	1.324.482	0,18
Coty	5.056	56.880	0,01
Dabur India	10.820	69.487	0,01
Essity	14.488	467.093	0,07
Estee Lauder	2.472	510.567	0,07
Kao	11.200	930.113	0,13
Kose	700	103.060	0,01
LG Household & Health Care	140	152.657	0,02
Lion	1.600	31.286	0,00
L'Oreal	5.772	1.710.474	0,25
Natura & Co Holding	10.000	96.129	0,01
Pigeon	400	14.778	0,00
Pola Orbis Holdings	1.900	45.701	0,01
Procter & Gamble	59.380	7.416.565	1,03
Shiseido	5.000	358.040	0,05
Unicharm	5.200	177.042	0,02
Unilever (Netherland listed)	17.468	1.004.509	0,14
Unilever (UK listed)	13.128	756.610	0,11
Vertrieb und Grosshandel (0,49 %) (31. Dezember 2018: 0,50 %)			
Fastenal	7.426	274.391	0,04
Ferguson	5.582	506.541	0,07
Genuine Parts	2.241	238.061	0,03
HD Supply Holdings	1.676	67.409	0,01
ITOCHU	17.600	410.464	0,06
Jardine Cycle & Carriage	900	20.147	0,00
LG	1.280	81.684	0,01
LKQ	3.359	119.916	0,02
Marubeni	14.300	106.663	0,01
Mitsubishi	20.200	539.038	0,09
Mitsui	24.000	429.758	0,06
Sumitomo	13.600	203.233	0,03
Toyota Tsusho	1.700	60.382	0,01
United Tractors	14.100	21.862	0,00
WW Grainger	989	334.796	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,64 %) (31. Dezember 2018: 3,16 %)			
Acom	8.800	40.245	0,01
AEON Financial Service	1.300	20.658	0,00
AerCap Holdings	1.461	89.808	0,01
Alliance Data Systems	1.029	115.454	0,02
Ally Financial	5.566	170.097	0,02
American Express	16.613	2.068.152	0,29
Ameriprise Financial	1.159	193.066	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,64 %) (31. Dezember 2018: 3,16 %) (Fortsetzung)			
Amundi	811	63.633	0,01
ASX	4.366	240.647	0,03
AXA Equitable Holdings	6.997	173.386	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	44.800	478.548	0,07
Bajaj Finance	1.967	116.699	0,02
Banco BTG Pactual	3.300	62.453	0,01
BlackRock	2.652	1.333.160	0,19
BOC Aviation	2.100	21.359	0,00
Capitec Bank Holdings	189	19.546	0,00
Cboe Global Markets	1.609	193.080	0,03
Chailease Holding	20.000	92.071	0,01
Charles Schwab	13.033	619.849	0,09
China Development Financial Holding	221.000	71.733	0,01
China Everbright	8.000	14.949	0,00
China International Capital	7.600	14.650	0,00
CI Financial	4.091	68.491	0,01
CITIC Securities - Class A	10.200	37.047	0,01
CITIC Securities - Class H	8.500	19.396	0,00
CME Group	4.325	868.114	0,12
Credit Saison	600	10.496	0,00
CTBC Financial Holding	221.000	165.140	0,02
Daiwa Securities Group	17.800	90.576	0,01
Deutsche Boerse	4.459	701.482	0,10
Discover Financial Services	3.414	289.575	0,04
E*TRADE Financial	3.512	159.339	0,02
E.Sun Financial Holding	177.802	165.483	0,02
Eaton Vance	308	14.381	0,00
Fidelity National Financial	1.717	77.866	0,01
First Financial Holding	51.510	40.724	0,01
Franklin Resources	2.963	76.979	0,01
Fubon Financial Holding	125.000	193.482	0,03
GF Securities	41.400	50.423	0,01
Haitong Securities - Class A	17.700	39.284	0,01
Haitong Securities - Class H	101.200	119.620	0,02
Hana Financial Group	3.552	113.337	0,02
Hargreaves Lansdown	2.608	66.853	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	28.675	931.078	0,13
Housing Development Finance	18.167	614.037	0,09
Hua Nan Financial Holdings	44.289	32.504	0,00
Huatai Securities	39.200	69.326	0,01
IGM Financial	435	12.506	0,00
Intercontinental Exchange	7.104	657.475	0,09
Invesco	7.513	135.084	0,02
Investec	2.875	17.057	0,00
Japan Exchange Group	6.700	118.988	0,02
Jefferies Financial Group	1.627	34.769	0,00
Julius Baer Group	1.942	100.133	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,64 %) (31. Dezember 2018: 3,16 %) (Fortsetzung)			
KB Financial Group	5.734	236.262	0,03
Korea Investment Holdings	299	18.719	0,00
London Stock Exchange Group	7.021	720.833	0,10
Macquarie Group	7.917	767.171	0,11
Magellan Financial Group	1.419	56.807	0,01
Mahindra & Mahindra Financial Services	2.669	12.057	0,00
Mastercard	10.825	3.232.238	0,45
Mebuki Financial Group	3.600	9.275	0,00
Mega Financial Holding	188.000	191.907	0,03
Mirae Asset Daewoo	2.509	16.380	0,00
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	8.200	53.271	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	14.395	24.958	0,00
Muangthai Capital	21.100	44.907	0,01
Nasdaq	1.091	116.846	0,02
NH Investment & Securities	3.295	36.185	0,01
Noah Holdings- ADR	800	28.296	0,00
Nomura Holdings	46.800	242.624	0,03
Old Mutual	123.740	173.971	0,02
ORIX	14.800	246.633	0,03
Partners Group Holding	265	242.847	0,03
Piramal Enterprises	491	10.480	0,00
Raymond James Financial	1.686	150.830	0,02
REC	14.602	29.274	0,00
RMB Holdings	9.470	54.476	0,01
S&P Global	3.529	963.593	0,13
Samsung Card	542	18.091	0,00
Samsung Securities	547	18.258	0,00
Schroders	2.614	115.453	0,02
Shinhan Financial Group	11.053	414.326	0,06
Shriram Transport Finance	913	14.980	0,00
Singapore Exchange	22.300	146.936	0,02
SinoPac Financial Holdings	117.000	50.739	0,01
Standard Life Aberdeen	30.908	134.342	0,02
Synchrony Financial	8.612	310.118	0,04
T Rowe Price Group	5.600	682.304	0,10
Taishin Financial Holding	104.000	50.305	0,01
Taiwan Cooperative Financial Holding	112.170	77.644	0,01
TD Ameritrade Holding	3.015	149.846	0,02
Visa	20.656	3.881.264	0,55
Yuanta Financial Holding	103.000	69.407	0,01
Elektronische Komponenten & Geräte (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
Acuity Brands	520	71.760	0,01
AMETEK	1.484	148.014	0,02
Brother Industries	1.500	31.346	0,00
Casio Computer	3.500	70.564	0,01
China Everbright International	24.000	19.251	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronische Komponenten & Geräte (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %) (Fortsetzung)			
Contemporary Amperex Technology	4.300	65.682	0,01
Delta Electronics	18.000	90.970	0,01
Emerson Electric	3.430	261.572	0,04
Energy Absolute	47.200	68.940	0,01
Legrand	7.156	583.779	0,08
OCI	185	10.014	0,00
Prysmian	1.581	38.138	0,01
Schneider Electric	12.979	1.333.056	0,20
Siemens Gamesa Renewable Energy	2.907	51.018	0,01
Elektronik (1,83 %) (31. Dezember 2018: 1,47 %)			
AAC Technologies Holdings	11.500	100.362	0,01
Agilent Technologies	7.020	598.876	0,08
Allegion	2.311	287.812	0,04
Alps Alpine	3.500	80.258	0,01
Amphenol	3.265	353.371	0,05
Arrow Electronics	1.933	163.802	0,02
Assa Abloy	23.738	555.346	0,08
AU Optronics	115.000	38.555	0,01
BYD Electronic International	26.500	50.947	0,01
Corning	8.754	254.829	0,04
Flex	3.371	42.542	0,01
FLIR Systems	1.641	85.447	0,01
Fortive	3.306	252.545	0,04
Garmin	1.868	182.242	0,03
Halma	5.111	143.270	0,02
Hangzhou Hikvision Digital Technology	15.100	70.973	0,01
Havells India	1.523	13.808	0,00
Hirose Electric	505	65.196	0,01
Hitachi High-Technologies	800	56.977	0,01
Hon Hai Precision Industry	91.000	275.638	0,04
Honeywell International	16.920	2.994.840	0,43
Hoya	5.000	480.791	0,07
Keyence	2.080	736.685	0,10
Keysight Technologies	3.774	387.326	0,05
Koninklijke Philips	10.946	534.725	0,07
Kyocera	2.400	165.190	0,02
LG Display	2.401	33.738	0,00
Mettler-Toledo International	551	437.097	0,06
Micro-Star International	11.000	31.814	0,00
Minebea Mitsumi	6.000	125.714	0,02
Murata Manufacturing	13.880	861.601	0,12
NEC	2.600	108.139	0,02
Nidec	2.300	317.566	0,04
Omron	4.100	242.208	0,03
Pegatron	28.000	63.889	0,01
PerkinElmer	1.441	139.921	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,83 %) (31. Dezember 2018: 1,47 %) (Fortsetzung)			
Samsung Electro-Mechanics	606	65.502	0,01
Sensata Technologies Holding	1.789	96.373	0,01
Synnex Technology International	18.000	22.517	0,00
Tatung	61.000	42.733	0,01
TE Connectivity	8.132	779.371	0,11
Trimble	5.702	237.716	0,03
Venture	3.800	45.781	0,01
Waters	1.369	319.867	0,04
WPG Holdings	30.000	39.130	0,01
Yageo	2.000	29.156	0,00
Yokogawa Electric	3.500	62.125	0,01
Energie - Alternative Energie (0,09 %) (31. Dezember 2018: 0,07 %)			
Vestas Wind Systems	4.757	481.059	0,08
Xinyi Solar Holdings	64.000	45.421	0,01
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,55 %)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	4.981	199.325	0,03
Aena	1.098	210.142	0,03
Aeroports de Paris	361	71.360	0,01
Airports of Thailand	38.700	95.930	0,01
Beijing Capital International Airport	16.000	15.503	0,00
Bouygues	5.122	217.789	0,03
Cellnex Telecom	2.590	111.552	0,02
China Communications Construction	20.000	16.299	0,00
China Railway Construction	33.500	36.674	0,01
China Railway Group	17.000	10.494	0,00
China Tower	296.000	65.340	0,01
CIMIC Group	1.087	25.323	0,00
CK Infrastructure Holdings	7.000	49.815	0,01
Daelim Industrial	201	15.730	0,00
Eiffage	1.817	208.037	0,03
Ferrovial	8.270	250.364	0,03
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	668	56.822	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico	5.800	69.005	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste	1.760	32.997	0,00
GS Engineering & Construction	741	19.895	0,00
HOCHTIEF	243	31.014	0,00
Hyundai Engineering & Construction	441	16.131	0,00
Jacobs Engineering Group	1.288	115.701	0,02
Japan Airport Terminal	600	33.623	0,00
JGC Holdings	3.700	59.752	0,01
Kajima	3.500	46.957	0,01
Lendlease Group	15.690	194.115	0,03
Malaysia Airports Holdings	8.600	15.978	0,00
Obayashi	12.900	144.461	0,02
Samsung Engineering	1.177	19.541	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,59 %) (31. Dezember 2018: 0,55 %) (Fortsetzung)			
SATS	4.400	16.557	0,00
Shanghai International Airport	3.200	36.177	0,01
Shimizu	11.900	122.203	0,02
Singapore Technologies Engineering	20.300	59.482	0,01
Skanska	8.043	181.892	0,03
Sydney Airport	19.451	118.409	0,02
Taisei	2.600	108.737	0,02
Vinci	7.849	872.575	0,13
WSP Global	2.153	147.218	0,02
Unterhaltung (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
Aristocrat Leisure	14.971	354.339	0,06
Flutter Entertainment	1.590	193.380	0,03
Genting Singapore	70.600	48.304	0,01
GVC Holdings	8.739	102.364	0,01
OPAP	4.505	58.609	0,01
Oriental Land	2.500	342.305	0,05
Sankyo	500	16.678	0,00
Sega Sammy Holdings	4.400	64.092	0,01
Stars Group	3.650	95.391	0,01
Tabcorp Holdings	41.221	131.263	0,02
Toho	500	20.911	0,00
Vail Resorts	442	106.004	0,01
Umweltschutz (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,15 %)			
Kurita Water Industries	800	23.961	0,00
Republic Services	1.742	156.135	0,02
Waste Connections	3.895	353.630	0,05
Waste Management	5.910	673.503	0,10
Lebensmittel (3,19 %) (31. Dezember 2018: 2,93 %)			
a2 Milk	8.047	81.542	0,01
Aeon	14.200	294.715	0,04
Ajinomoto	7.600	126.929	0,02
Almarai	5.015	66.175	0,01
Associated British Foods	9.056	311.681	0,04
Avenue Supermarts	2.010	51.768	0,01
Barry Callebaut	43	94.939	0,01
Bid	1.965	46.402	0,01
BIM Birlesik Magazalar	4.804	37.667	0,01
BRF	3.900	34.126	0,00
Britannia Industries	403	17.095	0,00
Calbee	700	22.899	0,00
Campbell Soup	3.769	186.264	0,03
Carrefour	13.751	230.761	0,03
Casino Guichard Perrachon	776	36.323	0,01
China Mengniu Dairy	28.000	113.196	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (3,19 %) (31. Dezember 2018: 2,93 %) (Fortsetzung)			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (non-voting rights)	11	85.367	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli (voting rights)	1	88.295	0,01
Chr Hansen Holding	2.151	171.059	0,02
CJ CheilJedang	57	12.445	0,00
Coles Group	11.419	119.121	0,02
Colruyt	604	31.513	0,00
Compass Group	18.772	470.009	0,07
Conagra Brands	7.413	253.826	0,04
Dairy Farm International Holdings	2.200	12.562	0,00
Danone	13.921	1.154.785	0,16
Empire	1.500	35.234	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food	2.000	30.868	0,00
General Mills	13.314	713.098	0,10
George Weston	1.627	129.257	0,02
Gruma	2.665	27.397	0,00
Grupo Bimbo	31.400	57.250	0,01
GS Holdings	1.213	54.123	0,01
Hershey	1.542	226.643	0,03
Hormel Foods	4.636	209.130	0,03
ICA Gruppen	3.184	148.706	0,02
Indofood CBP Sukses Makmur	22.500	18.071	0,00
Ingredion	1.523	141.563	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group	6.700	29.760	0,00
J Sainsbury	45.885	139.747	0,02
Jardine Strategic Holdings	1.600	49.040	0,01
Jeronimo Martins	7.288	119.971	0,02
JG Summit Holdings	16.190	25.830	0,00
JM Smucker	1.332	138.701	0,02
Kellogg	6.271	433.702	0,06
Kerry Group	3.915	489.680	0,07
Kikkoman	1.400	69.179	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	14.881	372.414	0,05
Kraft Heinz	9.249	297.170	0,04
Kroger	11.226	325.442	0,05
Lamb Weston Holdings	1.819	156.489	0,02
Loblaw	4.947	255.600	0,04
Marico	3.284	15.717	0,00
McCormick	2.999	509.020	0,07
MEIJI Holdings	1.300	88.282	0,01
Metro (Canada listed)	5.849	241.718	0,03
Metro (Germany listed)	4.390	70.714	0,01
Mondelez International	17.339	955.032	0,13
Mowi	10.522	273.249	0,04
Nestle	69.309	7.499.558	1,04
Nestle India	146	30.243	0,00
Nestle Malaysia	1.900	68.280	0,01
NH Foods	500	20.750	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Lebensmittel (3,19 %) (31. Dezember 2018: 2,93 %) (Fortsetzung)			
Nisshin Seifun Group	3.000	52.616	0,01
Nissin Foods Holdings	800	59.775	0,01
Ocado Group	4.212	71.366	0,01
Orkla	15.003	151.886	0,02
PPB Group	4.100	18.884	0,00
Remgro	5.688	79.319	0,01
Saputo	1.111	34.442	0,00
Seven & i Holdings	8.100	298.360	0,04
Shoprite Holdings	7.250	65.286	0,01
Sodexo	1.484	175.990	0,02
SPAR Group	3.709	52.388	0,01
Sysco	5.523	472.437	0,07
Tesco	222.742	753.038	0,11
Thai Union Group	78.900	35.560	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	22.000	37.552	0,01
Toyo Suisan Kaisha	1.200	51.125	0,01
Tyson Foods	3.841	349.685	0,05
Uni-President Enterprises	52.000	128.712	0,02
Universal Robina	5.950	17.035	0,00
Want Want China Holdings	21.000	19.621	0,00
Wesfarmers	14.779	430.100	0,06
WH Group	135.500	139.990	0,02
Wilmar International	23.000	70.472	0,01
Wm Morrison Supermarkets	62.708	165.979	0,02
Woolworths Group	16.158	410.715	0,06
Woolworths Holdings	18.167	63.140	0,01
Yakult Honsha	1.400	77.681	0,01
Yamazaki Baking	2.600	46.629	0,01
Yihai International Holding	7.000	41.056	0,01
Forstprodukte & Papier (0,23 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Empresas CMPC	20.982	51.342	0,01
Indah Kiat Pulp & Paper	25.300	14.033	0,00
International Paper	5.242	241.394	0,03
Mondi	11.623	272.922	0,04
Oji Holdings	12.300	67.343	0,01
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	40.800	30.198	0,00
Smurfit Kappa Group	2.958	113.755	0,02
Stora Enso	13.659	198.782	0,03
Suzano	5.800	57.211	0,01
UPM-Kymmene	12.660	439.257	0,07
West Fraser Timber	1.000	44.171	0,01
Universalversicherung (4,36 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %)			
Admiral Group	2.941	89.961	0,01
Aegon	40.491	184.850	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,36 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %) (Fortsetzung)			
Aflac	11.443	605.335	0,08
Ageas	2.691	159.128	0,02
AIA Group	141.400	1.484.448	0,21
Alleghany	63	50.373	0,01
Allianz	10.026	2.457.913	0,34
Allstate	4.136	465.093	0,06
American Financial Group	1.507	165.245	0,02
American International Group	10.060	516.380	0,07
AMP	20.637	27.780	0,00
Aon	2.722	566.965	0,08
Arch Capital Group	4.028	172.761	0,02
Arthur J Gallagher	2.137	203.507	0,03
Assicurazioni Generali	24.623	508.425	0,07
Assurant	524	68.686	0,01
Athene Holding	1.464	68.852	0,01
Aviva	83.648	463.973	0,06
AXA	44.882	1.265.042	0,18
Bajaj Finserv	244	32.110	0,00
Baloise Holding	1.058	191.202	0,03
BB Seguridade Participacoes	2.900	27.178	0,00
Berkshire Hathaway	15.178	3.437.817	0,48
Brown & Brown	2.929	115.637	0,02
Cathay Financial Holding	110.166	156.372	0,02
Challenger	3.760	21.383	0,00
China Life Insurance	26.152	22.334	0,00
China Life Insurance - Class A	7.500	37.545	0,01
China Life Insurance - Class H	73.000	202.835	0,03
China Pacific Insurance Group - Class A	6.500	35.310	0,00
China Pacific Insurance Group - Class H	27.200	107.169	0,01
China Taiping Insurance Holdings	5.600	13.885	0,00
Chubb	5.516	858.621	0,12
Cincinnati Financial	1.500	157.725	0,02
CNP Assurances	2.493	49.615	0,01
Dai-ichi Life Holdings	13.200	220.638	0,03
DB Insurance	345	15.602	0,00
Direct Line Insurance Group	17.859	73.934	0,01
Discovery	2.815	24.284	0,00
Erie Indemnity	340	56.440	0,01
Everest Re Group	89	24.639	0,00
Fairfax Financial Holdings	101	47.491	0,01
Fosun International	19.000	27.701	0,00
Gjensidige Forsikring	3.056	64.077	0,01
Great-West Lifeco	3.729	95.644	0,01
Hannover Rueck	603	116.624	0,02
Hartford Financial Services Group	5.065	307.800	0,04
HDFC Life Insurance	6.059	53.143	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	498	11.605	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,36 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %) (Fortsetzung)			
iA Financial	1.170	64.358	0,01
ICICI Lombard General Insurance	3.395	65.961	0,01
Insurance Australia Group	60.296	324.670	0,05
Intact Financial	1.614	174.774	0,02
IRB Brasil Resseguros	4.500	43.571	0,01
Japan Post Holdings	21.400	202.037	0,03
Japan Post Insurance	3.400	58.254	0,01
Legal & General Group	143.484	575.944	0,08
Lincoln National	2.383	140.621	0,02
Loews	3.282	172.272	0,02
Manulife Financial	23.435	476.381	0,07
Mapfre	6.692	17.728	0,00
Markel	74	84.595	0,01
Marsh & McLennan	11.898	1.325.556	0,18
Medibank	25.336	56.279	0,01
MetLife	6.081	309.953	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings	12.100	402.053	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3.501	1.033.556	0,14
New China Life Insurance	3.400	14.618	0,00
NN Group	4.703	178.540	0,02
People's Insurance Co Group of China	120.000	49.899	0,01
PICC Property & Casualty	76.000	91.589	0,01
Ping An Insurance Group Co of China - Class A	9.600	117.779	0,02
Ping An Insurance Group Co of China - Class H	82.500	975.160	0,14
Poste Italiane	9.101	103.385	0,01
Power Financial	2.377	64.047	0,01
Power of Canada	2.554	65.881	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	7.179	75.879	0,01
Principal Financial Group	4.325	237.875	0,03
Progressive	6.862	496.740	0,07
Prudential	30.768	590.611	0,08
Prudential Financial	4.731	443.484	0,06
QBE Insurance Group	16.575	150.070	0,02
Reinsurance Group of America	433	70.605	0,01
RenaissanceRe Holdings	149	29.207	0,00
RSA Insurance Group	7.935	59.455	0,01
Sampo	5.094	222.488	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	377	79.380	0,01
Samsung Life Insurance	989	63.713	0,01
Sanlam	23.555	133.243	0,02
SCOR	1.395	58.595	0,01
Shin Kong Financial Holding	90.856	31.369	0,00
Sompo Holdings	7.300	288.843	0,04
Sony Financial Holdings	700	16.928	0,00
St James's Place	7.736	119.341	0,02
Sul America	4.100	61.071	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,36 %) (31. Dezember 2018: 4,20 %) (Fortsetzung)			
Sun Life Financial	13.587	620.387	0,09
Suncorp Group	13.082	119.180	0,02
Swiss Life Holding	476	238.799	0,03
Swiss Re	6.704	752.543	0,10
T&D Holdings	7.900	101.408	0,01
Tokio Marine Holdings	8.000	450.444	0,07
Torchmark	1.455	153.139	0,02
Travelers	3.113	426.325	0,06
Tryg	3.381	100.308	0,01
Unum Group	1.926	56.162	0,01
Voya Financial	2.267	138.242	0,02
Willis Towers Watson	1.550	313.007	0,04
WR Berkley	1.990	137.509	0,02
Zurich Insurance Group	3.697	1.516.061	0,21
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,20 %) (31. Dezember 2018: 0,19 %)			
Disco	300	71.498	0,01
Fuji Electric	700	21.546	0,00
Makita	1.800	63.106	0,01
Sandvik	27.496	536.494	0,08
Schindler Holding (non-voting rights)	466	118.479	0,02
Schindler Holding (voting rights)	168	41.152	0,01
Snap-on	594	100.624	0,01
Stanley Black & Decker	1.755	290.874	0,04
Techtronic Industries	17.500	142.729	0,02
Gesundheitsprodukte (2,13 %) (31. Dezember 2018: 1,62 %)			
ABIOMED	566	96.554	0,01
Alcon	9.639	545.482	0,08
Align Technology	1.189	331.779	0,05
Asahi Intecc	2.400	70.669	0,01
Aspen Pharmacare Holdings	4.184	35.672	0,00
Baxter International	6.621	553.648	0,08
Becton Dickinson	2.524	686.452	0,10
Boston Scientific	10.484	474.086	0,07
Carl Zeiss Meditec	313	39.948	0,01
China Medical System Holdings	16.000	23.040	0,00
Cochlear	836	132.066	0,02
Coloplast	2.025	251.384	0,04
Cooper	462	148.436	0,02
Danaher	8.769	1.345.866	0,19
Demant	2.650	83.517	0,01
Dentsply Sirona	2.553	144.474	0,02
Edwards Lifesciences	4.925	1.148.953	0,16
EssilorLuxottica	2.578	392.979	0,05
Fisher & Paykel Healthcare	11.433	171.235	0,02
Hengan International Group	2.000	14.246	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsprodukte (2,13 %) (31. Dezember 2018: 1,62 %) (Fortsetzung)			
Henry Schein	3.350	223.512	0,03
Hologic	4.235	221.109	0,03
IDEXX Laboratories	1.936	505.548	0,07
Insulet	730	124.976	0,02
Intuitive Surgical	552	326.315	0,05
Medtronic	15.752	1.787.064	0,25
Olympus	6.300	97.913	0,01
QIAGEN	2.505	85.649	0,01
ResMed	3.271	506.907	0,07
Sartorius Stedim Biotech	650	108.000	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer	20.000	23.974	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1.900	49.616	0,01
Shimadzu	1.700	53.812	0,01
Siemens Healthineers	1.903	91.469	0,01
Smith & Nephew	11.871	288.181	0,04
Sonova Holding	632	144.563	0,02
STERIS	968	147.543	0,02
Straumann Holding	141	138.386	0,02
Stryker	2.053	431.007	0,06
Sysmex	4.600	315.302	0,04
Teleflex	472	177.680	0,02
Terumo	10.500	375.362	0,05
Thermo Fisher Scientific	4.763	1.547.356	0,23
Varian Medical Systems	1.288	182.909	0,03
West Pharmaceutical Services	1.814	272.699	0,04
Zimmer Biomet Holdings	1.416	211.946	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (1,29 %) (31. Dezember 2018: 1,37 %)			
Aier Eye Hospital Group	8.300	47.138	0,01
Anthem	3.825	1.155.265	0,16
Bangkok Dusit Medical Services	94.000	81.592	0,01
BioMerieux	384	34.203	0,00
Bumrungrad Hospital	19.200	94.225	0,01
Centene	4.488	282.161	0,04
Cigna	4.032	824.504	0,11
DaVita	1.443	108.268	0,02
Eurofins Scientific	132	73.226	0,01
Fresenius	5.798	326.584	0,05
Fresenius Medical Care	3.415	252.847	0,04
Genscript Biotech	8.000	18.173	0,00
HCA Healthcare	3.157	466.636	0,06
Humana	1.510	553.445	0,08
IHH Healthcare	16.000	21.396	0,00
IQVIA Holdings	1.854	286.462	0,04
Laboratory of America Holdings	988	167.140	0,02
Life Healthcare Group Holdings	29.645	52.258	0,01
NMC Health	689	16.128	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (1,29 %) (31. Dezember 2018: 1,37 %) (Fortsetzung)			
Notre Dame Intermedica Participacoes	3.400	57.685	0,01
Quest Diagnostics	3.496	373.338	0,05
Ramsay Health Care	4.873	248.450	0,03
Ryman Healthcare	8.564	94.350	0,01
Sonic Healthcare	6.882	139.084	0,02
UnitedHealth Group	11.008	3.236.132	0,46
Universal Health Services	537	77.038	0,01
WellCare Health Plans	273	90.147	0,01
WuXi AppTec - Class A	3.800	50.254	0,01
WuXi AppTec - Class H	5.200	64.500	0,01
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,24 %) (31. Dezember 2018: 0,22 %)			
Aboitiz Equity Ventures	14.780	15.030	0,00
Alfa	65.100	54.055	0,01
EXOR	638	49.472	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	1.465	154.514	0,02
Industrivarden	2.778	67.038	0,01
Investor	4.867	265.783	0,04
Jardine Matheson Holdings	2.100	116.760	0,03
Keppel	46.000	231.599	0,03
Kinnevik	6.270	153.383	0,02
KOC Holding	15.424	52.666	0,01
NWS Holdings	10.000	14.015	0,00
Siam Cement (non-voting rights)	4.600	60.199	0,01
Siam Cement (voting rights)	10.600	137.305	0,02
Swire Pacific	11.500	106.856	0,01
Washington H Soul Pattinson	1.005	15.189	0,00
Wendel	854	113.595	0,02
Wohnungsbauunternehmen (0,36 %) (31. Dezember 2018: 0,29 %)			
Barratt Developments	23.452	231.954	0,03
Berkeley Group Holdings	3.411	219.565	0,03
Daiwa House Industry	14.200	442.954	0,07
DR Horton	2.717	143.322	0,02
Iida Group Holdings	2.600	45.911	0,01
Lennar	3.288	183.438	0,03
NVR	47	178.995	0,02
Persimmon	3.373	120.423	0,02
PulteGroup	4.936	191.517	0,03
Sekisui Chemical	11.200	196.225	0,03
Sekisui House	14.100	302.759	0,04
Taylor Wimpey	80.983	207.483	0,03
Wohnungsausstatter (0,47 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %)			
Arcelik	13.795	48.309	0,01
Electrolux	5.477	134.511	0,02
Haier Electronics Group	15.000	46.876	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wohnungsausstatter (0,47 %) (31. Dezember 2018: 0,39 %) (Fortsetzung)			
Hoshizaki	300	26.888	0,00
Leggett & Platt	2.441	124.080	0,02
LG Electronics	2.643	164.780	0,02
Midea Group	5.000	41.812	0,01
Panasonic	51.700	489.764	0,07
SEB	49	7.282	0,00
Sharp	1.000	15.505	0,00
Sony	29.500	2.009.013	0,29
Whirlpool	436	64.323	0,01
Woongjin Coway	759	61.102	0,01
Haushaltsprodukte (0,44 %) (31. Dezember 2018: 0,50 %)			
Avery Dennison	767	100.339	0,01
Church & Dwight	3.364	236.624	0,03
Clorox	2.804	430.526	0,06
Godrej Consumer Products	5.978	57.332	0,01
Henkel	2.191	206.589	0,03
Hindustan Unilever	6.312	170.052	0,02
Kimberly-Clark	7.705	1.059.823	0,16
Kimberly-Clark de Mexico	17.600	34.950	0,00
Newell Brands	5.005	96.196	0,01
Reckitt Benckiser Group	8.662	703.302	0,10
Unilever Indonesia	22.300	67.465	0,01
Internet (7,20 %) (31. Dezember 2018: 4,25 %)			
51job	400	33.960	0,00
58.com	400	25.892	0,00
Alibaba Group Holding	19.900	4.220.790	0,59
Alphabet - Class A	7.060	9.456.094	1,32
Alphabet - Class C	7.367	9.849.827	1,37
Amazon.com	4.892	9.039.633	1,26
Auto Trader Group	16.342	128.725	0,02
Autohome	900	72.009	0,01
B2W Cia Digital	3.200	50.004	0,01
Baidu	2.000	252.800	0,04
Baozun	500	16.560	0,00
Booking Holdings	481	987.844	0,14
CDW	772	110.272	0,02
CyberAgent	600	21.063	0,00
Delivery Hero	1.676	132.745	0,02
eBay	10.388	375.111	0,05
Expedia Group	2.342	253.264	0,04
F5 Networks	594	82.952	0,01
Facebook	28.607	5.871.588	0,82
GoDaddy	835	56.713	0,01
Grubhub	1.174	57.103	0,01
Iliad	240	31.129	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (7,20 %) (31. Dezember 2018: 4,25 %) (Fortsetzung)			
InterActiveCorp	522	130.035	0,02
iQIYI	1.600	33.776	0,00
JD.com	6.900	243.087	0,03
JOYY	200	10.558	0,00
Kakaku.com	2.200	56.541	0,01
Kakao	563	74.729	0,01
LINE	100	4.923	0,00
M3	3.000	91.235	0,01
Match Group	800	65.688	0,01
Meituan Dianping	24.400	319.100	0,04
MercadoLibre	519	296.837	0,04
MonotaRO	2.600	69.931	0,01
Naspers	4.901	802.886	0,11
NAVER	2.054	331.247	0,05
NCSoft	192	89.820	0,01
Netflix	2.571	831.898	0,12
NortonLifeLock	8.538	217.890	0,03
Okta	1.296	149.520	0,02
Pinduoduo	2.900	109.678	0,02
Prosus	5.331	398.119	0,06
Rakuten	6.500	55.924	0,01
RingCentral	660	111.322	0,02
Roku	1.347	180.363	0,03
SBI Holdings	400	8.521	0,00
SEEK	9.571	151.715	0,02
Shopify	1.196	476.186	0,07
SINA	400	15.972	0,00
Snap	7.763	126.770	0,02
Tencent Holdings	67.100	3.234.523	0,45
Trend Micro	1.800	92.754	0,01
Trip.com Group	7.000	234.780	0,03
TripAdvisor	1.836	55.778	0,01
Twitter	7.920	253.836	0,04
Uber Technologies	1.689	50.231	0,01
United Internet	696	22.875	0,00
VeriSign	1.438	277.074	0,05
Vipshop Holdings	7.200	102.024	0,01
Wayfair	1.231	111.245	0,02
Weibo	1.100	50.985	0,01
Wix.com	1.000	122.380	0,02
Z Holdings	31.500	133.623	0,02
Zillow Group	899	41.300	0,01
ZOZO	1.400	26.885	0,00
Eisen & Stahl (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %)			
ArcelorMittal	5.411	95.007	0,01
China Steel	83.000	66.174	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Eisen & Stahl (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,16 %) (Fortsetzung)			
Cia Siderurgica Nacional	19.500	68.398	0,01
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	9.781	14.858	0,00
Evraz	3.805	20.364	0,00
Fortescue Metals Group	17.108	128.559	0,02
Hitachi Metals	4.300	63.822	0,01
Hyundai Steel	708	19.254	0,00
JFE Holdings	7.300	94.781	0,01
Kumba Iron Ore	627	18.700	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works	76.672	51.828	0,01
Nippon Steel	10.700	162.851	0,02
Novolipetsk Steel	28.819	66.601	0,01
Nucor	3.468	195.179	0,04
POSCO	991	202.665	0,03
Steel Dynamics	4.641	157.980	0,02
Tata Steel	2.198	14.536	0,00
thyssenkrupp	4.441	60.020	0,01
voestalpine	1.680	46.880	0,01
Freizeit (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,18 %)			
Bajaj Auto	1.436	64.076	0,01
Carnival (UK listed)	1.495	72.170	0,01
Carnival (US listed)	2.358	119.857	0,02
Flight Centre Travel Group	549	17.004	0,00
Giant Manufacturing	4.000	28.422	0,00
Harley-Davidson	1.977	73.525	0,01
Hero MotoCorp	2.266	77.558	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings	4.350	254.087	0,04
Polaris Industries	214	21.764	0,00
Royal Caribbean Cruises	2.002	267.287	0,05
Shimano	1.000	163.515	0,02
TUI	2.818	35.607	0,00
Yamaha	3.400	190.219	0,03
Yamaha Motor	6.020	122.033	0,02
Logis (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %)			
Accor	3.680	172.461	0,02
City Developments	8.700	70.847	0,01
Crown Resorts	1.534	12.951	0,00
Galaxy Entertainment Group	35.000	257.835	0,04
Genting	9.600	14.199	0,00
Genting Malaysia	19.700	15.845	0,00
Hilton Worldwide Holdings	2.299	254.982	0,04
Huazhu Group	2.400	96.173	0,01
InterContinental Hotels Group	3.885	268.038	0,04
Kangwon Land	1.980	50.679	0,01
Las Vegas Sands	4.094	282.650	0,04
Marriott International	3.458	523.645	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Logis (0,41 %) (31. Dezember 2018: 0,42 %) (Fortsetzung)			
Melco Resorts & Entertainment	3.600	87.012	0,01
MGM Resorts International	5.658	188.242	0,03
Minor International	13.300	15.985	0,00
Sands China	48.000	256.577	0,04
Whitbread	2.746	176.286	0,02
Wynn Macau	10.400	25.627	0,00
Wynn Resorts	781	108.456	0,02
Maschinen - verschiedene (0,95 %) (31. Dezember 2018: 0,78 %)			
Amada Holdings	2.000	23.004	0,00
ANDRITZ	1.112	47.932	0,01
Atlas Copco - Class A	16.451	656.560	0,09
Atlas Copco - Class B	9.715	337.496	0,05
CNH Industrial	24.733	271.798	0,04
Cognex	1.972	110.511	0,02
Cummins	3.493	625.107	0,09
Daifuku	2.000	122.567	0,02
Deere	3.431	594.455	0,09
FANUC	2.040	381.626	0,05
Flowserve	916	45.589	0,01
GEA Group	1.069	35.375	0,00
Hexagon	3.746	210.089	0,03
Huntington Ingalls Industries	417	104.617	0,01
Husqvarna	11.168	89.501	0,01
IDEX	896	154.112	0,02
KION Group	870	60.118	0,01
Kone	2.979	194.884	0,03
Kubota	12.200	193.763	0,03
Metso	2.782	109.860	0,02
Middleby	746	81.702	0,01
Mitsubishi Heavy Industries	3.600	140.721	0,02
Nabtesco	1.700	51.074	0,01
Rockwell Automation	1.383	280.293	0,04
Roper Technologies	1.033	365.920	0,05
SMC	300	138.827	0,02
Spirax-Sarco Engineering	1.774	208.925	0,03
Sumitomo Heavy Industries	2.100	60.483	0,01
THK	1.600	43.697	0,01
WEG	9.600	82.715	0,01
Weir Group	1.217	24.336	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies	2.327	181.041	0,03
Xylem	3.944	310.748	0,04
Yaskawa Electric	4.600	176.508	0,02
Zebra Technologies	548	139.980	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,50 %) (31. Dezember 2018: 0,80 %)			
ABB	43.926	1.060.103	0,15
Caterpillar	4.803	709.307	0,10
Doosan Bobcat	597	17.733	0,00
Epiroc - Class A	10.785	131.744	0,02
Epiroc - Class B	8.008	94.999	0,01
Hitachi	11.900	506.551	0,07
Hitachi Construction Machinery	500	15.114	0,00
Komatsu	22.400	544.567	0,09
Mitsubishi Electric	19.800	273.019	0,04
Sany Heavy Industry	16.500	40.387	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	48.200	40.394	0,01
Medien (1,28 %) (31. Dezember 2018: 1,10 %)			
Altice Europe	6.494	41.900	0,01
Altice USA	1.300	35.542	0,00
Bollore	9.875	43.119	0,01
Bollore (RFD)	57	243	0,00
Charter Communications	833	404.072	0,06
Comcast	53.073	2.386.693	0,33
Cyfrowy Polsat	2.494	18.399	0,00
Discovery - Class A	1.798	58.867	0,01
Discovery - Class C	3.490	106.410	0,01
DISH Network	1.344	47.672	0,01
FactSet Research Systems	893	239.592	0,03
Grupo Televisa	7.400	17.387	0,00
Informa	27.645	313.857	0,04
ITV	69.429	138.884	0,02
Liberty Broadband	1.229	154.547	0,02
Liberty Global - Class A	1.599	36.361	0,01
Liberty Global - Class C	4.464	97.293	0,01
Liberty Media - Class A	276	13.342	0,00
Liberty Media - Class C	2.344	112.840	0,02
Liberty Media - Formula One	530	24.361	0,00
MultiChoice Group	8.143	67.841	0,01
News	2.203	31.150	0,00
Pearson	19.806	167.136	0,02
Quebecor	1.300	33.223	0,00
Schibsted	996	28.540	0,00
Shaw Communications	6.053	122.997	0,02
Sirius XM Holdings	20.606	147.333	0,02
Telenet Group Holding	387	17.402	0,00
Thomson Reuters	2.196	157.306	0,02
Twenty-First Century Fox - Class A	3.707	137.418	0,02
Twenty-First Century Fox - Class B	1.520	55.328	0,01
ViacomCBS	5.497	230.709	0,03
Vivendi	8.720	252.731	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien (1,28 %) (31. Dezember 2018: 1,10 %) (Fortsetzung)			
Walt Disney	21.051	3.044.606	0,43
Wolters Kluwer	7.017	512.135	0,07
Zee Entertainment Enterprises	3.288	13.459	0,00
Bergbau (0,71 %) (31. Dezember 2018: 0,72 %)			
Agnico Eagle Mines	5.727	353.226	0,05
Alrosa	29.000	39.346	0,01
Alumina	48.939	79.124	0,01
Anglo American	12.968	373.308	0,05
Anglo American Platinum	714	66.753	0,01
AngloGold Ashanti	1.251	28.315	0,00
Antofagasta	7.564	91.867	0,01
BlueScope Steel	9.121	96.558	0,01
Boliden	6.536	173.506	0,02
Cameco	6.141	54.650	0,01
Cia de Minas Buenaventura	1.000	15.100	0,00
First Quantum Minerals	10.363	105.248	0,01
Franco-Nevada	4.826	499.031	0,08
Glencore	116.489	363.190	0,05
Gold Fields	4.741	32.504	0,00
Hindalco Industries	10.111	30.619	0,00
Impala Platinum Holdings	6.659	68.345	0,01
KGHM Polska Miedz	3.278	82.727	0,01
Kinross Gold	16.062	76.300	0,01
Kirkland Lake Gold	2.648	116.886	0,02
Korea Zinc	56	20.580	0,00
Lundin Mining	3.500	20.945	0,00
Mitsubishi Materials	1.500	41.090	0,01
Newcrest Mining	9.533	202.712	0,03
Newmont Mining (Canada listed)	1.823	79.345	0,01
Newmont Mining (US listed)	8.062	350.294	0,05
Norsk Hydro	47.382	175.998	0,02
Polymetal International (UK listed)	1.493	23.635	0,00
Polymetal International (US listed)	2.203	33.287	0,00
Polyus	668	76.349	0,01
Rio Tinto (Australia listed)	4.675	329.944	0,05
Rio Tinto (UK listed)	12.346	736.482	0,10
Shandong Gold Mining	7.980	37.370	0,01
Sibanye Gold	28.553	73.284	0,01
Sumitomo Metal Mining	1.600	52.178	0,01
Teck Resources	5.359	93.067	0,01
Vedanta	14.949	31.928	0,00
Wheaton Precious Metals	4.898	145.949	0,02
Diverse Fertigung (1,50 %) (31. Dezember 2018: 1,50 %)			
3M	13.128	2.316.042	0,32
Airtac International Group	2.000	31.124	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diverse Fertigung (1,50 %) (31. Dezember 2018: 1,50 %) (Fortsetzung)			
Alfa Laval	8.223	207.221	0,03
Alstom	4.623	219.145	0,03
AO Smith	1.989	94.756	0,01
Bombardier	7.088	10.549	0,00
CRRC - Class A	52.800	54.121	0,01
CRRC - Class H	16.000	11.664	0,00
Dover	2.060	237.436	0,03
Eaton	5.399	511.393	0,07
FUJIFILM Holdings	4.700	226.188	0,03
General Electric	102.898	1.148.342	0,16
Hartalega Holdings	14.500	19.426	0,00
Illinois Tool Works	4.503	808.874	0,11
Ingersoll-Rand	5.878	781.304	0,11
Knorr-Bremse	669	68.149	0,01
Konica Minolta	6.500	42.646	0,01
Largan Precision	1.000	166.795	0,02
Nikon	3.300	40.812	0,01
Orica	11.434	176.665	0,02
Parker-Hannifin	1.513	311.406	0,04
Pentair	3.687	169.123	0,02
Pidilite Industries	1.012	19.663	0,00
POSCO Chemical	613	26.106	0,00
Siemens	18.164	2.376.143	0,34
Smiths Group	8.961	200.265	0,03
Sunny Optical Technology Group	11.900	206.026	0,03
Textron	2.772	123.631	0,02
Top Glove	37.800	43.432	0,01
Toshiba	2.900	98.868	0,01
Wartsila	11.827	130.767	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric	2.700	9.771	0,00
Öl & Gas (3,45 %) (31. Dezember 2018: 3,10 %)			
Aker	748	24.515	0,00
Apache	7.054	180.512	0,03
Bharat Petroleum	9.399	64.727	0,01
BP	228.497	1.427.541	0,20
Cabot Oil & Gas	1.299	22.616	0,00
Caltex Australia	3.322	79.280	0,01
Canadian Natural Resources	7.821	253.312	0,04
Cenovus Energy	10.759	109.519	0,02
Cheniere Energy	3.059	186.813	0,03
Chevron	27.478	3.311.374	0,46
China Petroleum & Chemical	132.000	79.453	0,01
CNOOC	108.000	179.635	0,03
Concho Resources	1.953	171.024	0,02
ConocoPhillips	25.475	1.656.639	0,23
Cosan	1.900	32.859	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,45 %) (31. Dezember 2018: 3,10 %) (Fortsetzung)			
DCC	2.959	256.521	0,04
Devon Energy	4.629	120.215	0,02
Diamondback Energy	1.235	114.682	0,02
Ecopetrol	20.788	21.000	0,00
Encana	7.209	33.800	0,00
Eni	29.555	459.348	0,06
EOG Resources	3.679	308.153	0,04
Equinor	27.176	542.759	0,08
Exxon Mobil	49.158	3.430.245	0,48
Formosa Petrochemical	12.000	39.030	0,01
Galp Energia SGPS	11.716	195.953	0,03
Gazprom	126.124	520.690	0,07
Hess	5.784	386.429	0,05
Hindustan Petroleum	17.680	65.515	0,01
HollyFrontier	2.372	120.284	0,02
Husky Energy	3.281	26.364	0,00
Hyundai Heavy Industries Holdings	231	67.515	0,01
Idemitsu Kosan	1.466	40.874	0,01
Imperial Oil	4.209	111.493	0,02
Indian Oil	29.665	52.179	0,01
Inpex	22.100	231.117	0,03
JXTG Holdings	38.500	176.390	0,02
LUKOIL	3.910	387.404	0,05
Lundin Petroleum	3.190	108.468	0,02
Marathon Oil	10.024	136.126	0,02
Marathon Petroleum	8.043	484.591	0,07
MOL Hungarian Oil & Gas	4.799	47.889	0,01
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	677	15.670	0,00
Neste	9.617	334.863	0,05
Noble Energy	5.608	139.303	0,02
Novatek- GDR	717	145.551	0,02
Occidental Petroleum	7.367	303.594	0,04
Oil & Natural Gas	13.167	23.760	0,00
Oil Search	19.027	96.969	0,01
OMV	3.237	181.967	0,03
Parkland Fuel	1.400	51.509	0,01
Perusahaan Gas Negara	265.600	41.516	0,01
Petrobras Distribuidora	10.000	74.751	0,01
PetroChina	130.000	65.235	0,01
Petronas Dagangan	2.700	15.248	0,00
Phillips 66	5.266	586.685	0,08
Pioneer Natural Resources	1.827	276.553	0,04
Polski Koncern Naftowy ORLEN	4.186	94.855	0,01
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	39.449	45.081	0,01
PrairieSky Royalty	2.500	29.362	0,00
PTT	108.200	158.938	0,02
PTT Exploration & Production	14.500	60.268	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Öl & Gas (3,45 %) (31. Dezember 2018: 3,10 %) (Fortsetzung)			
Reliance Industries	42.746	906.714	0,13
Repsol	34.131	533.687	0,07
Rosneft Oil	23.137	167.536	0,02
Santos	25.086	144.248	0,02
SK Holdings	424	96.059	0,01
SK Innovation	759	98.448	0,01
S-Oil	331	27.277	0,00
Suncor Energy	24.010	788.021	0,11
Surgutneftegas	27.175	22.086	0,00
Tatneft	10.021	122.521	0,02
Thai Oil	7.500	17.464	0,00
TOTAL	27.656	1.527.357	0,21
Towngas China	52.000	36.038	0,01
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	601	12.806	0,00
Ultrapar Participacoes	19.900	126.048	0,02
Valero Energy	4.830	452.330	0,06
Woodside Petroleum	22.517	544.178	0,09
YPF	2.000	23.159	0,00
Öl- & Gasdienstleistungen (0,29 %) (31. Dezember 2018: 0,31 %)			
Baker Hughes	16.529	423.638	0,06
China Oilfield Services	16.000	25.093	0,00
Dialog Group	43.500	36.689	0,01
Halliburton	14.689	359.440	0,05
National Oilwell Varco	3.903	97.770	0,01
Offshore Oil Engineering	35.900	38.035	0,01
Schlumberger	16.190	650.838	0,10
Technip	9.460	202.822	0,03
Tenaris	2.679	30.222	0,00
Worley	10.272	110.548	0,02
Sonstiges Finanzwesen (0,04 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Grupo de Inversiones Suramericana	1.432	14.837	0,00
L E Lundbergforetagen	218	9.571	0,00
Legend Holdings	5.700	12.934	0,00
Melrose Industries	57.791	183.817	0,04
Pargesa Holding	65	5.400	0,00
PSG Group	959	16.058	0,00
Sonstige Industriegüter (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,12 %)			
AMERCO	134	50.360	0,01
Bharat Forge	2.145	14.519	0,00
Catcher Technology	5.000	37.862	0,01
MISUMI Group	3.500	87.665	0,01
NSK	5.600	53.643	0,01
SKF	8.704	176.105	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Verpackung & Container (0,18 %) (31. Dezember 2018: 0,14 %)			
Amcor (Australia listed)	14.552	159.271	0,02
Amcor (US listed)	26.070	282.599	0,05
Ball	3.584	231.777	0,03
CCL Industries	2.007	85.620	0,01
Crown Holdings	2.419	175.474	0,02
Klabin	8.000	36.612	0,01
Packaging of America	347	38.861	0,01
Sealed Air	1.863	74.203	0,01
Toyo Seikan Group Holdings	3.700	64.348	0,01
WestRock	2.394	102.726	0,01
Pharmazeutika (6,14 %) (31. Dezember 2018: 6,50 %)			
Abbott Laboratories	26.224	2.277.817	0,32
AbbVie	22.388	1.982.236	0,28
Alexion Pharmaceuticals	1.262	136.485	0,02
Alfresa Holdings	1.000	20.502	0,00
Allergan	2.099	401.266	0,06
Alnylam Pharmaceuticals	794	91.445	0,01
AmerisourceBergen	2.125	180.668	0,03
Amgen	14.114	3.402.462	0,47
Astellas Pharma	42.800	736.471	0,10
AstraZeneca	31.361	3.161.099	0,44
Aurobindo Pharma	1.461	9.351	0,00
Aurora Cannabis	3.200	6.885	0,00
Bausch Health	3.105	93.072	0,01
Biogen	2.027	601.472	0,08
BioMarin Pharmaceutical	2.499	211.290	0,03
Bristol-Myers Squibb	19.244	1.235.272	0,17
Canopy Growth	1.200	25.272	0,00
Cardinal Health	7.570	382.891	0,05
Celltrion	520	81.387	0,01
Celltrion Healthcare	266	12.191	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	12.000	11.135	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	26.000	12.547	0,00
Chugai Pharmaceutical	2.500	231.884	0,03
Cipla	2.136	14.310	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	44.000	104.921	0,01
Daiichi Sankyo	8.200	545.384	0,08
DexCom	961	210.209	0,03
Dr Reddy's Laboratories	747	30.083	0,00
Eisai	6.500	490.692	0,07
Elanco Animal Health	4.331	127.548	0,02
Eli Lilly	10.421	1.369.632	0,19
Galapagos	254	53.174	0,01
Genmab	754	167.801	0,02
Gilead Sciences	29.839	1.938.938	0,27
GlaxoSmithKline	71.182	1.677.569	0,23

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (6,14 %) (31. Dezember 2018: 6,50 %) (Fortsetzung)			
Grifols	5.102	179.999	0,03
H Lundbeck	1.725	65.922	0,01
Hanmi Pharm	39	9.999	0,00
Helixmith	101	8.096	0,00
Hisamitsu Pharmaceutical	400	19.692	0,00
Hypera	2.300	20.406	0,00
Illumina	1.792	594.478	0,08
Incyte	918	80.160	0,01
Ipsen	229	20.307	0,00
Jazz Pharmaceuticals	607	90.613	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine	3.900	49.001	0,01
Johnson & Johnson	30.502	4.449.327	0,62
Kalbe Farma	465.900	54.368	0,01
Kobayashi Pharmaceutical	300	25.590	0,00
Kyowa Hakko Kirin	3.700	87.602	0,01
Lupin	2.378	25.435	0,00
McKesson	2.845	393.520	0,05
Medipal Holdings	4.200	93.256	0,01
Merck (Germany listed)	2.800	331.115	0,05
Merck (US listed)	29.572	2.689.573	0,37
Mitsubishi Tanabe Pharma	6.000	110.863	0,02
Mylan	3.627	72.903	0,01
Neurocrine Biosciences	433	46.543	0,01
Nippon Shinyaku	600	52.284	0,01
Novo Nordisk	40.326	2.342.203	0,33
Ono Pharmaceutical	6.400	147.346	0,02
Orion	2.115	97.979	0,01
Otsuka Holdings	4.500	202.195	0,03
Perrigo	1.724	89.062	0,01
Pfizer	32.568	1.276.014	0,18
Recordati	415	17.502	0,00
Regeneron Pharmaceuticals	1.166	437.810	0,06
Richter Gedeon Nyrt	1.455	31.681	0,00
Roche Holding	8.321	2.698.192	0,38
Sanofi	13.237	1.331.621	0,19
Santen Pharmaceutical	5.700	109.411	0,02
Sarepta Therapeutics	812	104.780	0,01
Seattle Genetics	853	97.464	0,01
Shionogi	6.700	417.197	0,06
Sino Biopharmaceutical	72.000	100.721	0,01
Sinopharm Group	6.000	21.908	0,00
Sumitomo Dainippon Pharma	1.000	19.600	0,00
Sun Pharmaceutical Industries	4.337	26.282	0,00
Suzuken	600	24.651	0,00
Taisho Pharmaceutical Holdings	1.000	74.626	0,01
Takeda Pharmaceutical	17.024	678.610	0,09
Teva Pharmaceutical Industries	7.700	75.460	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (6,14 %) (31. Dezember 2018: 6,50 %) (Fortsetzung)			
UCB	1.630	129.724	0,02
Vertex Pharmaceuticals	6.011	1.316.108	0,19
Vifor Pharma	939	171.296	0,02
Wuxi Biologics Cayman	7.500	94.956	0,01
Yuhan	76	15.542	0,00
Yunnan Baiyao Group	2.800	35.948	0,01
Zoetis	5.461	722.762	0,10
Pipelines (0,48 %) (31. Dezember 2018: 0,51 %)			
AltaGas	1.861	28.387	0,00
APA Group	22.903	178.706	0,02
Enbridge	23.747	945.485	0,13
Inter Pipeline	6.877	119.535	0,02
Keyera	1.188	31.167	0,00
Kinder Morgan	21.587	456.997	0,06
Koninklijke Vopak	1.566	84.956	0,01
ONEOK	5.120	387.430	0,05
Pembina Pipeline	6.027	223.697	0,03
Petronet LNG	4.789	17.978	0,00
Targa Resources	2.733	111.588	0,02
TC Energy	10.833	577.760	0,09
Williams	15.136	359.025	0,05
Private Equity (0,11 %) (31. Dezember 2018: 0,06 %)			
3i Group	25.856	376.095	0,06
Eurazeo	1.475	101.219	0,01
KKR	5.419	158.072	0,02
Onex	944	59.818	0,01
Wharf Real Estate Investment	17.000	103.743	0,01
Immobilien (0,80 %) (31. Dezember 2018: 0,66 %)			
Aeon Mall	2.500	44.582	0,01
Aroundtown	8.389	75.183	0,01
Ayala	1.120	17.371	0,00
Ayala Land	83.020	74.586	0,01
Azrieli Group	83	6.068	0,00
Barwa Real Estate	17.530	17.044	0,00
BR Malls Participacoes	5.600	25.141	0,00
Brookfield Asset Management	10.473	605.968	0,08
CapitaLand	48.200	134.422	0,02
CBRE Group	7.901	484.252	0,07
Central Pattana	33.300	69.204	0,01
China Evergrande Group	7.000	19.405	0,00
China Jinmao Holdings Group	88.000	68.554	0,01
China Overseas Land & Investment	56.000	218.127	0,03
China Resources Land	20.000	99.592	0,01
China Vanke - Class A	12.800	59.133	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (0,80 %) (31. Dezember 2018: 0,66 %) (Fortsetzung)			
China Vanke - Class H	23.900	101.989	0,01
CIFI Holdings Group	86.000	72.735	0,01
CK Asset Holdings	43.000	310.423	0,04
Country Garden Holdings	65.538	104.971	0,01
Country Garden Services Holdings	25.000	84.223	0,01
Daito Trust Construction	930	115.357	0,02
Deutsche Wohnen	8.359	341.728	0,05
Emaar Properties	13.438	14.707	0,00
Greentown Service Group	32.000	34.950	0,00
Hang Lung Properties	27.000	59.255	0,01
Henderson Land Development	10.340	50.759	0,01
Highwealth Construction	11.000	16.990	0,00
Hongkong Land Holdings	6.900	39.675	0,01
Hulic	7.800	94.454	0,01
Jones Lang LaSalle	621	108.110	0,02
Kerry Properties	6.000	19.059	0,00
KWG Group Holdings	16.500	23.124	0,00
Longfor Group Holdings	14.000	65.582	0,01
Mitsubishi Estate	13.300	255.720	0,04
Mitsui Fudosan	10.000	245.871	0,03
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	2.700	22.216	0,00
NEPI Rockcastle	5.217	46.199	0,01
New World Development	48.039	65.846	0,01
Nomura Real Estate Holdings	800	19.287	0,00
Pakuwon Jati	864.400	35.491	0,00
Poly Developments and Holdings Group	16.400	38.094	0,01
REA Group	917	66.781	0,01
Ruentex Development	12.000	18.094	0,00
Seazen Group	50.000	60.833	0,01
Shanghai Industrial Holdings	7.000	13.476	0,00
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development	13.800	13.345	0,00
Sino Land	42.259	61.394	0,01
SM Prime Holdings	133.600	111.059	0,02
Sumitomo Realty & Development	2.000	70.154	0,01
Sun Hung Kai Properties	13.500	206.698	0,03
Sunac China Holdings	14.000	83.639	0,01
Swire Properties	27.800	92.229	0,01
Swiss Prime Site	1.082	125.033	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	7.000	48.631	0,01
UOL Group	3.300	20.419	0,00
Vonovia	8.264	445.264	0,07
Wheelock	4.000	26.668	0,00
Immobilienfonds (2,31 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %)			
AGNC Investment	5.394	95.366	0,01
Alexandria Real Estate Equities	1.302	210.377	0,03
American Tower	5.137	1.180.585	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,31 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %) (Fortsetzung)			
Annaly Capital Management	8.251	77.724	0,01
Ascendas Real Estate Investment Trust	41.368	91.372	0,01
AvalonBay Communities	1.601	335.730	0,05
Boston Properties	1.738	239.601	0,03
British Land	15.945	134.935	0,02
Camden Property Trust	1.309	138.885	0,02
CapitaLand Commercial Trust	62.100	91.904	0,01
CapitaLand Mall Trust	42.800	78.301	0,01
Covivio	927	105.304	0,01
Crown Castle International	4.773	678.482	0,09
Daiwa House REIT Investment	9	23.487	0,00
Dexus	31.650	260.306	0,04
Digital Realty Trust	2.303	275.761	0,04
Duke Realty	4.248	147.278	0,02
Equinix	1.967	1.148.138	0,16
Equity LifeStyle Properties	510	35.899	0,00
Equity Residential	5.515	446.274	0,06
Essex Property Trust	795	239.184	0,03
Extra Space Storage	1.860	196.453	0,03
Federal Realty Investment Trust	801	103.113	0,01
Fibra Uno Administracion	16.500	25.592	0,00
First Capital Real Estate Investment Trust	5.306	84.577	0,01
Gecina	877	157.115	0,02
Goodman Group	35.513	333.767	0,05
GPT Group	36.137	142.254	0,02
Growthpoint Properties	57.876	91.511	0,01
Healthpeak Properties	12.074	416.191	0,06
Host Hotels & Resorts	7.378	136.862	0,02
ICADE	1.372	149.811	0,02
Invitation Homes	3.850	115.385	0,02
Iron Mountain	8.486	270.449	0,04
Japan Prime Realty Investment	6	26.308	0,00
Japan Real Estate Investment	13	86.128	0,01
Japan Retail Fund Investment	38	81.577	0,01
Kimco Realty	4.073	84.352	0,01
Klepierre	6.383	242.769	0,03
Land Securities Group	14.738	193.289	0,03
Liberty Property Trust	3.994	239.840	0,03
Link REIT	19.500	206.467	0,03
Medical Properties Trust	4.341	91.639	0,01
Mid-America Apartment Communities	1.391	183.417	0,03
Mirvac Group	82.371	184.131	0,03
National Retail Properties	1.151	61.717	0,01
Nippon Building Fund	14	102.415	0,01
Nippon Prologis	16	40.694	0,01
Nomura Real Estate Master Fund	70	119.549	0,02
Omega Healthcare Investors	3.152	133.487	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,31 %) (31. Dezember 2018: 2,39 %) (Fortsetzung)			
Orix JREIT	50	108.259	0,02
Prologis	15.651	1.395.132	0,19
Public Storage	866	184.423	0,03
Realty Income	5.289	389.429	0,05
Redefine Properties	40.202	21.735	0,00
Regency Centers	2.824	178.166	0,02
RioCan Real Estate Investment Trust	1.454	30.005	0,00
SBA Communications	1.537	370.402	0,05
Scentre Group	55.752	150.101	0,02
Segro	29.891	355.274	0,05
Simon Property Group	3.602	536.554	0,07
SL Green Realty	1.056	97.025	0,01
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2.927	70.447	0,01
Stockland	36.982	120.104	0,02
Sun Communities	242	36.324	0,01
Suntec Real Estate Investment Trust	36.500	49.946	0,01
UDR	3.762	175.685	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield (Australia listed)	840	6.607	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield (France listed)	1.286	203.033	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield (Netherlands listed)	2.191	345.914	0,05
United Urban Investment	63	118.029	0,02
Ventas	4.183	241.526	0,03
VEREIT	3.548	32.784	0,00
VICI Properties	6.164	157.490	0,02
Vicinity Centres	33.361	58.393	0,01
Vornado Realty Trust	1.834	121.961	0,02
Welltower	6.086	497.713	0,08
Weyerhaeuser	8.177	246.945	0,03
WP Carey	2.440	195.297	0,03
Einzelhandel (3,97 %) (31. Dezember 2018: 3,61 %)			
Advance Auto Parts	963	154.234	0,02
Alimentation Couche-Tard	10.810	343.536	0,05
ANTA Sports Products	11.000	98.469	0,01
Astra International	200.000	99.766	0,01
Atacadao	3.100	17.994	0,00
AutoZone	124	147.722	0,02
Best Buy	5.727	502.831	0,07
Bidvest Group	6.223	91.128	0,01
Burlington Stores	751	171.251	0,02
Canadian Tire	1.328	143.118	0,02
CarMax	1.618	141.850	0,02
CCC	329	9.556	0,00
Chipotle Mexican Grill	361	302.197	0,04
Cie Financiere Richemont	12.449	977.819	0,14
CJ ENM	136	18.769	0,00
CK Hutchison Holdings	14.500	138.267	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (3,97 %) (31. Dezember 2018: 3,61 %) (Fortsetzung)			
Clicks Group	6.564	120.446	0,02
Copart	2.636	239.718	0,03
Costco Wholesale	5.018	1.474.891	0,21
CP ALL	85.600	206.472	0,03
CVS Health	15.588	1.158.033	0,16
Darden Restaurants	1.184	129.068	0,02
Dollar General	1.459	227.575	0,03
Dollar Tree	1.392	130.918	0,02
Dollarama	3.812	131.197	0,02
Domino's Pizza	637	187.138	0,03
Dufry	567	56.223	0,01
FamilyMart UNY Holdings	3.200	77.295	0,01
Fast Retailing	626	374.419	0,05
Foschini Group	4.650	49.711	0,01
Gap	6.203	109.669	0,02
Hennes & Mauritz	19.601	398.844	0,06
Home Depot	26.112	5.702.340	0,79
Hotai Motor	4.000	91.137	0,01
Hotel Shilla	224	17.588	0,00
Hyundai Department Store	186	13.366	0,00
Industria de Diseno Textil	25.419	897.357	0,12
Isetan Mitsukoshi Holdings	6.800	61.571	0,01
J Front Retailing	5.400	76.025	0,01
JD Sports Fashion	6.704	74.371	0,01
Jollibee Foods	5.160	22.007	0,00
Kering	1.336	877.601	0,12
Kingfisher	43.307	124.495	0,02
Kohl's	1.624	82.743	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	4.969	45.712	0,01
Lawson	1.600	91.134	0,01
Li Ning	18.500	55.440	0,01
Lojas Renner	12.970	181.168	0,03
Lowe's	8.783	1.051.852	0,15
Lululemon Athletica	1.437	332.910	0,05
Magazine Luiza	3.200	37.945	0,01
Marks & Spencer Group	47.300	133.781	0,02
Marui Group	3.800	93.291	0,01
McDonald's	9.059	1.790.149	0,25
McDonald's Holdings Japan	700	33.752	0,00
Mr Price Group	3.994	52.126	0,01
Next	2.836	263.666	0,04
Nitori Holdings	930	147.405	0,02
Nordstrom	1.800	73.674	0,01
O'Reilly Automotive	514	225.266	0,03
Pan Pacific International Holdings	4.600	76.656	0,01
Pandora	2.071	90.157	0,01
President Chain Store	11.000	111.552	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (3,97 %) (31. Dezember 2018: 3,61 %) (Fortsetzung)			
PVH	2.072	217.871	0,03
Raia Drogasil	3.500	97.134	0,01
Restaurant Brands International	3.101	197.957	0,03
Ross Stores	4.175	486.054	0,07
Ryohin Keikaku	1.000	23.520	0,00
SACI Falabella	2.775	11.961	0,00
Samsung C&T	399	37.435	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding	7.300	14.203	0,00
Shimamura	100	7.656	0,00
Shinsegae	147	36.736	0,01
SM Investments	3.380	69.609	0,01
Starbucks	13.901	1.222.176	0,17
Sun Art Retail Group	19.000	23.043	0,00
Sundrug	1.600	58.229	0,01
Suning.com	25.200	36.575	0,01
Swatch Group	480	133.836	0,02
Swatch Group (REG)	222	11.726	0,00
Tapestry	4.434	119.585	0,02
Target	5.763	738.874	0,10
Tiffany	2.769	370.077	0,05
Titan	5.794	96.430	0,01
TJX	14.595	891.171	0,12
Tractor Supply	1.173	109.605	0,02
Tsuruha Holdings	500	64.504	0,01
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	669	169.351	0,02
USS	3.200	60.835	0,01
Walgreens Boots Alliance	9.127	538.128	0,07
Wal-Mart de Mexico	94.800	271.840	0,04
Welcia Holdings	600	38.371	0,01
Yamada Denki	8.200	43.613	0,01
Yum China Holdings	6.300	302.463	0,04
Yum! Brands	4.630	466.380	0,07
Zhongsheng Group Holdings	17.000	69.598	0,01
Spar- und Darlehenskassen (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
People's United Financial	5.198	87.845	0,01
Halbleiter (4,33 %) (31. Dezember 2018: 3,28 %)			
Advanced Micro Devices	12.767	585.495	0,08
Advantest	2.200	124.702	0,02
Analog Devices	3.538	420.456	0,06
Applied Materials	21.324	1.301.617	0,18
ASE Technology Holding	31.000	86.039	0,01
ASM Pacific Technology	4.100	56.882	0,01
ASML Holding	9.928	2.938.719	0,41
Broadcom	2.315	731.586	0,10
Globalwafers	2.000	25.520	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Halbleiter (4,33 %) (31. Dezember 2018: 3,28 %) (Fortsetzung)			
Hamamatsu Photonics	100	4.136	0,00
Infineon Technologies	28.717	654.689	0,09
Intel	39.038	2.336.424	0,33
IPG Photonics	312	45.215	0,01
KLA-Tencor	1.675	298.435	0,04
Lam Research	1.479	432.460	0,06
Marvell Technology Group	7.042	187.036	0,03
Maxim Integrated Products	3.865	237.736	0,03
MediaTek	20.000	295.894	0,04
Microchip Technology	2.519	263.790	0,04
Micron Technology	15.206	817.779	0,11
Nanya Technology	9.000	25.039	0,00
Novatek Microelectronics	4.000	29.222	0,00
NVIDIA	13.356	3.142.667	0,44
NXP Semiconductors	3.496	444.901	0,06
ON Semiconductor	4.956	120.827	0,02
Powertech Technology	7.000	23.305	0,00
Qorvo	1.856	215.723	0,03
QUALCOMM	7.320	645.844	0,09
Realtek Semiconductor	8.000	62.715	0,01
Renesas Electronics	900	6.211	0,00
Rohm	1.440	116.340	0,02
Samsung Electronics	55.561	2.680.880	0,37
Semiconductor Manufacturing International	27.500	42.140	0,01
SK Hynix	6.730	547.618	0,08
Skyworks Solutions	1.986	240.068	0,03
STMicroelectronics	16.327	439.299	0,06
SUMCO	5.300	89.053	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	450.000	4.968.824	0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing- ADR	25.730	1.494.913	0,21
Teradyne	2.706	184.522	0,03
Texas Instruments	21.594	2.770.294	0,39
Tokyo Electron	2.000	440.304	0,06
United Microelectronics	160.000	87.801	0,01
Vanguard International Semiconductor	8.000	21.163	0,00
Win Semiconductors	4.000	39.230	0,01
Xilinx	3.214	314.232	0,05
Schiffbau (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)			
HLB	309	30.701	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	149	16.299	0,00
Samsung Heavy Industries	2.028	12.748	0,00
Software (7,34 %) (31. Dezember 2018: 6,17 %)			
Activision Blizzard	8.728	518.618	0,07
Adobe	11.162	3.681.339	0,51
Akamai Technologies	1.648	142.354	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (7,34 %) (31. Dezember 2018: 6,17 %) (Fortsetzung)			
Alibaba Health Information Technology	78.000	90.095	0,01
Amadeus IT Group	9.938	812.113	0,11
ANSYS	1.055	271.568	0,04
Autodesk	5.127	940.599	0,13
AVEVA Group	1.149	70.871	0,01
Black Knight	1.284	82.792	0,01
BlackBerry	2.996	19.292	0,00
Broadridge Financial Solutions	1.324	163.567	0,02
CD Projekt	984	72.618	0,01
CDK Global	1.160	63.429	0,01
Cerner	4.537	332.973	0,05
Check Point Software Technologies	1.891	209.825	0,03
Citrix Systems	2.061	228.565	0,03
Constellation Software	80	77.804	0,01
Dassault Systemes	3.093	508.806	0,07
DocuSign	1.543	114.352	0,02
Dropbox	2.725	48.805	0,01
Electronic Arts	4.350	467.669	0,07
Fidelity National Information Services	7.391	1.028.014	0,14
Fiserv	9.119	1.054.432	0,15
Glodon	10.100	49.270	0,01
Guidewire Software	1.032	113.283	0,02
HCL Technologies	10.878	86.578	0,01
Iflytek	7.600	37.620	0,01
Intuit	6.058	1.586.772	0,22
Jack Henry & Associates	779	113.477	0,02
Kingdee International Software Group	55.000	54.987	0,01
Kingsoft	23.000	59.627	0,01
Konami Holdings	1.900	78.413	0,01
Micro Focus International	6.308	88.897	0,01
Microsoft	171.141	26.988.940	3,76
Momo	1.700	56.950	0,01
MongoDB	589	77.518	0,01
NetEase	900	275.976	0,04
Netmarble	496	39.630	0,01
Nexon	2.000	26.685	0,00
Open Text	3.934	173.591	0,02
Oracle (Japan listed)	500	45.779	0,01
Oracle (US listed)	21.053	1.115.388	0,16
Paychex	4.281	364.142	0,05
Paycom Software	729	193.010	0,03
Pearl Abyss	103	16.495	0,00
PTC	1.570	117.577	0,02
Sage Group	14.850	147.347	0,02
salesforce.com	19.215	3.125.128	0,44
SAP	23.198	3.133.102	0,44
ServiceNow	2.815	794.731	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (7,34 %) (31. Dezember 2018: 6,17 %) (Fortsetzung)			
Shanghai Baosight Software	10.000	47.231	0,01
Splunk	2.119	317.363	0,04
Square Enix Holdings	1.000	49.965	0,01
SS&C Technologies Holdings	2.573	157.982	0,02
Take-Two Interactive Software	1.657	202.867	0,03
Tech Mahindra	5.816	62.113	0,01
Temenos	1.027	162.479	0,02
Tencent Music Entertainment Group	2.300	27.002	0,00
Twilio	1.485	145.946	0,02
Tyler Technologies	347	104.107	0,01
Ubisoft Entertainment	1.188	82.119	0,01
Veeva Systems	1.460	205.364	0,03
VMware	1.869	283.696	0,04
WiseTech Global	2.731	44.865	0,01
Workday	2.082	342.385	0,05
Worldline	2.258	160.060	0,02
Yonyou Network Technology	12.100	49.332	0,02
Technologiehardware & -ausrüstung (0,08%) (31. Dezember 2018: 0,10 %)			
Canon	10.900	299.543	0,04
Ricoh	6.700	73.489	0,01
Seiko Epson	5.500	83.759	0,01
Xerox Holdings	2.408	88.782	0,02
Telekommunikation (3,43 %) (31. Dezember 2018: 3,81 %)			
Advanced Info Service	7.900	56.177	0,01
America Movil	142.800	114.186	0,02
Arista Networks	736	149.702	0,02
AT&T	86.349	3.374.528	0,47
Axiata Group	50.899	51.515	0,01
BCE	1.664	77.198	0,01
Bharti Airtel	30.016	191.673	0,03
Bharti Infratel	8.352	29.545	0,00
BT Group	193.519	493.348	0,07
CenturyLink	11.040	145.838	0,02
China Mobile	65.000	546.408	0,08
China Telecom	32.000	13.183	0,00
China Unicom Hong Kong	22.000	20.724	0,00
Chunghwa Telecom	45.000	165.127	0,02
Cisco Systems	50.376	2.416.033	0,34
Deutsche Telekom	38.623	631.672	0,09
DiGi.Com	43.300	47.211	0,01
Elisa	2.232	123.392	0,02
Emirates Telecommunications Group	25.660	114.288	0,02
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	5.292	37.638	0,01
Etihad Etisalat	8.183	54.534	0,01
Eutelsat Communications	4.331	70.444	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Telekommunikation (3,43 %) (31. Dezember 2018: 3,81 %) (Fortsetzung)			
Far EasTone Telecommunications	14.000	33.672	0,00
GDS Holdings	900	46.422	0,01
Globe Telecom	445	17.749	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	3.617	57.897	0,01
Hikari Tsushin	100	25.240	0,00
HKT Trust & HKT	42.000	59.185	0,01
Juniper Networks	3.637	89.579	0,01
KDDI	41.300	1.236.245	0,17
Koninklijke KPN	74.099	218.836	0,03
Maxis	53.700	69.841	0,01
Millicom International Cellular	2.201	105.476	0,01
Mobile TeleSystems	2.000	20.300	0,00
Motorola Solutions	1.721	277.322	0,04
MTN Group	18.872	111.328	0,02
Nice	797	123.588	0,02
Nippon Telegraph & Telephone	16.000	405.908	0,06
Nokia	148.858	550.739	0,08
NTT Docomo	32.500	908.535	0,13
Ooredoo	8.980	17.462	0,00
Orange	48.460	713.680	0,10
Orange Polska	20.388	38.329	0,01
Palo Alto Networks	502	116.088	0,02
PCCW	22.000	13.016	0,00
Proximus	3.271	93.702	0,01
Rogers Communications	9.424	468.602	0,07
Samsung SDI	687	140.198	0,02
Saudi Telecom	4.002	108.603	0,02
SES	6.136	86.096	0,01
Singapore Telecommunications	57.800	144.922	0,02
Singapore Telecommunications (Board lot)	151.300	373.566	0,05
SK Telecom	110	22.638	0,00
Softbank	20.400	273.971	0,04
SoftBank Group	19.100	835.883	0,12
Spark New Zealand	17.271	50.453	0,01
Sprint	3.888	20.256	0,00
Swisscom	687	363.666	0,05
Taiwan Mobile	14.000	52.307	0,01
Tele2	14.043	203.796	0,03
Telecom Italia	163.719	102.252	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	36.417	317.290	0,04
Telefonica	55.779	389.884	0,05
Telefonica Deutschland Holding	19.061	55.287	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	472.500	135.122	0,02
Telenor	18.730	335.602	0,05
Telia	58.856	253.065	0,04
Telkom	11.513	28.668	0,00
Telstra	36.488	90.798	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Telekommunikation (3,43 %) (31. Dezember 2018: 3,81 %) (Fortsetzung)			
TELUS	5.613	217.638	0,03
TIM Participacoes	10.900	42.460	0,01
T-Mobile US	3.677	288.350	0,04
Total Access Communication	36.700	65.243	0,01
TPG Telecom	838	3.953	0,00
True	107.000	16.431	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri	28.717	66.593	0,01
Verizon Communications	48.248	2.962.427	0,41
Vodacom Group	16.422	135.406	0,02
Vodafone Group	632.361	1.229.439	0,17
Xiaomi	25.800	35.694	0,00
Zayo Group Holdings	1.400	48.510	0,01
ZTE - Class A	11.900	60.459	0,01
ZTE - Class H	5.800	17.753	0,00
Textilien (0,03 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Far Eastern New Century	28.000	27.881	0,00
Formosa Taffeta	38.000	43.353	0,01
Mohawk Industries	609	83.054	0,02
Spielzeug, Spiele & Hobbies (0,22 %) (31. Dezember 2018: 0,20 %)			
Bandai Namco Holdings	1.100	67.118	0,01
Hasbro	3.176	335.417	0,05
Nintendo	2.660	1.076.237	0,16
Transport (1,68 %) (31. Dezember 2018: 1,64 %)			
AP Moller - Maersk - Class A	60	81.388	0,01
AP Moller - Maersk - Class B	110	158.762	0,02
Auckland International Airport	32.012	188.973	0,03
Aurizon Holdings	38.633	142.031	0,02
Canadian National Railway	8.141	737.477	0,10
Canadian Pacific Railway	1.663	424.525	0,06
Central Japan Railway	1.540	311.755	0,04
CH Robinson Worldwide	1.240	96.968	0,01
ComfortDelGro	9.400	16.638	0,00
CSX	8.731	631.775	0,09
Deutsche Post	18.280	697.861	0,10
DSV	2.968	342.321	0,05
East Japan Railway	7.000	634.976	0,09
Evergreen Marine Taiwan	86.000	35.574	0,00
Expeditors International of Washington	3.621	282.510	0,04
FedEx	3.117	471.322	0,07
Getlink	8.519	148.316	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	5.200	223.934	0,03
JB Hunt Transport Services	1.569	183.228	0,03
Kamigumi	2.100	46.357	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,68 %) (31. Dezember 2018: 1,64 %) (Fortsetzung)			
Kansas City Southern	2.660	407.406	0,06
Keihan Holdings	600	29.262	0,00
Keikyu	2.200	42.715	0,01
Keio	1.900	115.565	0,02
Keisei Electric Railway	300	11.705	0,00
Kintetsu Group Holdings	1.700	92.606	0,01
Knight-Swift Transportation Holdings	1.676	60.068	0,01
Kuehne Nagel International	1.535	258.700	0,04
Kyushu Railway	3.800	127.628	0,02
MISC	9.900	20.209	0,00
Mitsui OSK Lines	2.500	69.588	0,01
MTR	34.411	203.371	0,03
Nagoya Railroad	1.200	37.433	0,01
Nippon Express	1.700	100.428	0,01
Nippon Yusen KK	4.100	74.738	0,01
Norfolk Southern	2.936	569.966	0,08
Odakyu Electric Railway	6.200	145.537	0,02
Old Dominion Freight Line	931	176.685	0,02
Rumo	18.300	118.734	0,02
Seibu Holdings	5.100	84.237	0,01
SG Holdings	3.000	67.909	0,01
Taiwan High Speed Rail	77.000	98.636	0,01
Tobu Railway	1.000	36.393	0,01
Tokyu	11.400	211.793	0,03
Union Pacific	8.077	1.460.241	0,20
United Parcel Service	7.969	932.851	0,13
West Japan Railway	3.500	304.058	0,04
XPO Logistics	648	51.646	0,01
Yamato Holdings	5.300	91.052	0,01
ZTO Express Cayman	4.600	107.409	0,02
Versorger - Strom (3,11 %) (31. Dezember 2018: 3,12 %)			
AES	7.229	143.857	0,02
AGL Energy	7.081	102.190	0,01
Algonquin Power & Utilities	4.500	63.748	0,01
Alliant Energy	3.157	172.751	0,02
Ameren	2.972	228.250	0,03
American Electric Power	5.698	538.518	0,07
Atco	400	15.352	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras	2.900	27.250	0,00
CEZ	2.851	64.159	0,01
China Longyuan Power Group	21.000	13.287	0,00
China Resources Power Holdings	8.000	11.232	0,00
China Yangtze Power	11.600	30.608	0,00
Chubu Electric Power	6.000	85.107	0,01
Chugoku Electric Power	1.400	18.422	0,00
CLP Holdings	35.000	367.887	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (3,11 %) (31. Dezember 2018: 3,12 %) (Fortsetzung)			
CMS Energy	6.858	430.957	0,06
Colbun	122.447	19.541	0,00
Consolidated Edison	7.535	681.691	0,09
Dominion Energy	11.769	974.709	0,14
DTE Energy	2.033	264.026	0,04
Duke Energy	8.751	798.179	0,11
E.ON	52.020	556.129	0,08
Edison International	3.452	260.315	0,04
EDP - Energias de Portugal	57.119	247.744	0,03
Electric Power Development	2.500	60.893	0,01
Electricite de France	7.366	82.088	0,01
Electricity Generating	1.900	20.805	0,00
Emera	3.059	131.607	0,02
Endesa	8.581	229.149	0,03
Enel	184.508	1.464.683	0,20
Enel Americas	512.981	113.928	0,02
Enel Chile	157.002	14.720	0,00
Engie	18.881	305.192	0,04
Engie Brasil Energia	1.500	18.943	0,00
Entergy	2.211	264.878	0,04
Equatorial Energia	5.000	28.327	0,00
Evergy	1.449	94.315	0,01
Eversource Energy	7.329	623.478	0,09
Exelon	21.873	997.190	0,14
FirstEnergy	8.336	405.130	0,06
Fortis	6.125	254.494	0,04
Fortum	5.609	138.514	0,02
Gulf Energy Development	9.300	51.539	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments	30.500	30.062	0,00
Huaneng Power International	26.000	13.147	0,00
Hydro One	4.416	85.408	0,01
Iberdrola	142.736	1.470.830	0,20
Infraestructura Energetica Nova	15.300	72.052	0,01
Inter RAO UES	473.956	38.242	0,01
Interconexion Electrica	3.427	20.469	0,00
Kansai Electric Power	6.400	74.468	0,01
Korea Electric Power	4.040	97.118	0,01
Kyushu Electric Power	1.400	12.174	0,00
Manila Electric	2.270	14.209	0,00
Mercury	19.237	65.540	0,01
Meridian Energy	27.556	92.953	0,01
NextEra Energy	11.359	2.750.695	0,38
NRG Energy	1.899	75.485	0,01
OGE Energy	3.134	139.369	0,02
Origin Energy	40.209	238.839	0,03
Orsted	4.752	491.832	0,07
PGE Polska Grupa Energetyczna	15.925	33.471	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (3,11 %) (31. Dezember 2018: 3,12 %) (Fortsetzung)			
Pinnacle West Capital	1.471	132.287	0,02
Power Assets Holdings	8.500	62.181	0,01
Power Grid of India	25.617	68.279	0,01
PPL	10.143	363.938	0,05
Public Service Enterprise Group	6.692	395.163	0,06
Ratch Group	15.800	36.264	0,01
Red Electrica	11.311	227.586	0,03
RWE	5.982	183.650	0,03
Saudi Electricity	11.251	60.644	0,01
Sembcorp Industries	1.400	2.384	0,00
Sichuan Chuantou Energy	22.600	31.958	0,00
Southern	24.718	1.574.537	0,22
SSE	21.750	414.480	0,06
Tenaga Nasional	51.000	165.325	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale	26.087	174.349	0,02
Tohoku Electric Power	6.400	63.720	0,01
Uniper	4.827	159.894	0,02
Verbund	1.368	68.702	0,01
Vistra Energy	1.830	42.072	0,01
WEC Energy Group	4.076	375.929	0,05
Xcel Energy	12.424	788.799	0,12
Versorger - Strom & Gas (0,56 %) (31. Dezember 2018: 0,56 %)			
Atmos Energy	1.083	121.144	0,02
Beijing Enterprises Holdings	3.000	13.764	0,00
Canadian Utilities	2.881	87.024	0,01
CenterPoint Energy	5.919	161.411	0,02
Centrica	121.101	143.263	0,02
China Gas Holdings	14.200	53.215	0,01
China Resources Gas Group	4.000	21.972	0,00
Enagas	5.846	149.223	0,02
ENN Energy Holdings	8.900	97.261	0,01
Hong Kong & China Gas	110.290	215.433	0,03
Korea Gas	366	11.979	0,00
National Grid	82.306	1.029.617	0,14
Naturgy Energy Group	7.794	195.972	0,03
NiSource	5.593	155.709	0,02
Osaka Gas	5.300	101.977	0,01
Sempra Energy	6.144	930.693	0,13
Snam	46.630	245.275	0,03
Toho Gas	500	20.520	0,00
Tokyo Gas	7.800	190.308	0,03
UGI	2.460	111.093	0,03
Wasser (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %)			
Aguas Andinas	28.288	12.001	0,00
American Water Works	2.570	315.725	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wasser (0,17 %) (31. Dezember 2018: 0,09 %) (Fortsetzung)			
Aqua America	2.454	115.191	0,02
Beijing Enterprises Water Group	78.000	39.441	0,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1.400	21.076	0,00
Guangdong Investment	10.000	20.919	0,00
Severn Trent	3.315	110.447	0,02
Suez	7.715	117.070	0,02
United Utilities Group	16.743	209.249	0,03
Veolia Environnement	5.440	144.783	0,03
Stammaktien, insgesamt		**712.951.853**	**99,27**
Vorzugsaktien			
Automobilhersteller (0,01 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Bayerische Motoren Werke	864	53.390	0,01
Hyundai Motor	498	34.192	0,00
Banken (0,16 %) (31. Dezember 2018: null)			
Banco Bradesco	48.860	439.323	0,06
Bancolombia	7.791	108.739	0,02
Itau Unibanco Holding	58.900	543.215	0,08
Chemikalien (0,00 %) (31. Dezember 2018: 0,01 %)			
Fuchs Petrolub	286	14.177	0,00
LG Chem	91	13.613	0,00
Sociedad Quimica y Minera de Chile	963	25.754	0,00
Elektronik (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,02 %)			
Sartorius	716	153.348	0,02
Lebensmittel (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Cia Brasileira de Distribuicao	700	15.252	0,00
Haushaltsprodukte (0,07 %) (31. Dezember 2018: 0,08 %)			
Henkel	4.529	468.726	0,07
Eisen & Stahl (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Gerdau	4.300	21.379	0,00
Öl & Gas (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Surgutneftegas	33.102	20.175	0,00
Sonstiges Finanzwesen (0,02 %) (31. Dezember 2018: null)			
Itausa - Investimentos Itau	46.400	162.522	0,02
Pipelines (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)			
Transneft	20	56.834	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Vorzugsaktien (Fortsetzung)			
Halbleiter (0,07 %) (31. Dezember 2018: null)			
Samsung Electronics	11.254	441.810	0,07
Telekommunikation (0,02 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Telecom Italia	82.013	50.246	0,01
Telefonica Brasil	5.800	83.597	0,01
Versorger - Strom (0,02 %) (31. Dezember 2018: null)			
Centrais Eletricas Brasileiras	2.800	26.617	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais	35.900	123.066	0,02
Vorzugsaktien, insgesamt		**2.855.975**	**0,40**
Bezugsrechte			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Piramal Enterprises	65	204	0,00
Öl & Gas (0,00 %) (31. Dezember 2018: 0,00 %)			
Repsol	30.074	14.279	0,00
Sonstiges Finanzwesen (0,00 %) 31. Dezember 2018: null)			
Legend Holdings	438	-	-
Bezugsrechte, insgesamt		**14.483**	**0,00**
Optionsscheine			
Logis (0,00 %) (31. Dezember 2018: null)			
Minor International	665	71	0,00
Optionsscheine, insgesamt		**71**	**0,00**
Investmentfonds			
Luxemburg (null) (31. Dezember 2018: 9,26 %)			

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	AUD	49.000	USD	33.950	495	0,00
03.01.2020	CAD	61.000	USD	46.384	657	0,00
03.01.2020	CHF	32.580	AUD	48.000	(97)	(0,00)
03.01.2020	CHF	46.116	AUD	68.100	(248)	(0,00)
03.01.2020	CHF	35.780	AUD	53.000	(307)	(0,00)
03.01.2020	CHF	30.298	AUD	45.000	(345)	(0,00)
03.01.2020	CHF	33.145	AUD	49.300	(427)	(0,00)
03.01.2020	CHF	44.636	AUD	66.300	(511)	(0,00)
03.01.2020	CHF	36.999	AUD	55.200	(595)	(0,00)
03.01.2020	CHF	101.485	AUD	151.400	(1.625)	(0,00)
03.01.2020	CHF	185.095	AUD	274.400	(1.745)	(0,00)
03.01.2020	CHF	655.039	AUD	969.200	(4.851)	(0,00)
03.01.2020	CHF	448.176	AUD	668.100	(6.816)	(0,00)
03.01.2020	CHF	3.322.539	AUD	4.925.600	(31.317)	(0,01)
03.01.2020	CHF	4.618.999	CAD	6.155.300	23.213	0,00
03.01.2020	CHF	257.391	CAD	343.000	1.294	0,00
03.01.2020	CHF	42.037	CAD	56.200	72	0,00
03.01.2020	CHF	44.692	CAD	60.000	(117)	(0,00)
03.01.2020	CHF	63.424	CAD	85.100	(129)	(0,00)
03.01.2020	CHF	45.856	CAD	61.600	(149)	(0,00)
03.01.2020	CHF	49.128	CAD	66.000	(163)	(0,00)
03.01.2020	CHF	51.247	CAD	68.900	(211)	(0,00)
03.01.2020	CHF	61.289	CAD	82.800	(560)	(0,00)
03.01.2020	CHF	140.730	CAD	189.200	(574)	(0,00)
03.01.2020	CHF	903.022	CAD	1.211.100	(1.422)	(0,00)
03.01.2020	CHF	620.903	CAD	834.900	(2.650)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.130.911	DKK	7.670.000	15.703	0,00
03.01.2020	CHF	221.127	DKK	1.509.100	1.660	0,00
03.01.2020	CHF	63.004	DKK	427.300	875	0,00
03.01.2020	CHF	152.137	DKK	1.040.400	823	0,00
03.01.2020	CHF	34.497	DKK	235.800	203	0,00
03.01.2020	CHF	10.269	DKK	70.000	89	0,00
03.01.2020	CHF	15.096	DKK	103.200	87	0,00
03.01.2020	CHF	12.567	DKK	85.900	74	0,00
03.01.2020	CHF	15.453	DKK	106.100	20	0,00
03.01.2020	CHF	10.928	DKK	75.000	19	0,00
03.01.2020	CHF	11.163	DKK	76.700	6	0,00
03.01.2020	CHF	16.750.376	EUR	15.208.700	226.095	0,03
03.01.2020	CHF	3.275.825	EUR	2.992.400	23.926	0,00
03.01.2020	CHF	933.299	EUR	847.400	12.598	0,00
03.01.2020	CHF	2.253.879	EUR	2.063.000	11.829	0,00
03.01.2020	CHF	511.216	EUR	467.600	3.044	0,00
03.01.2020	CHF	180.217	EUR	164.000	2.017	0,00
03.01.2020	CHF	152.120	EUR	138.800	1.289	0,00
03.01.2020	CHF	223.626	EUR	204.600	1.272	0,00
03.01.2020	CHF	186.294	EUR	170.400	1.109	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	162.246	EUR	149.000	297	0,00
03.01.2020	CHF	228.950	EUR	210.400	259	0,00
03.01.2020	CHF	165.520	EUR	152.200	85	0,00
03.01.2020	CHF	7.629.366	GBP	5.911.300	47.729	0,01
03.01.2020	CHF	1.509.042	GBP	1.163.100	17.547	0,00
03.01.2020	CHF	235.731	GBP	181.700	2.729	0,00
03.01.2020	CHF	425.137	GBP	329.400	2.660	0,00
03.01.2020	CHF	1.030.971	GBP	801.800	2.483	0,00
03.01.2020	CHF	85.889	GBP	66.200	998	0,00
03.01.2020	CHF	70.128	GBP	54.000	883	0,00
03.01.2020	CHF	81.982	GBP	64.000	(123)	(0,00)
03.01.2020	CHF	104.744	GBP	81.800	(197)	(0,00)
03.01.2020	CHF	101.766	GBP	79.500	(226)	(0,00)
03.01.2020	CHF	75.294	GBP	59.100	(538)	(0,00)
03.01.2020	CHF	73.592	GBP	58.000	(839)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.401.202	HKD	11.012.100	33.706	0,00
03.01.2020	CHF	273.631	HKD	2.166.700	4.500	0,00
03.01.2020	CHF	187.511	HKD	1.493.700	1.938	0,00
03.01.2020	CHF	78.076	HKD	613.600	1.878	0,00
03.01.2020	CHF	42.545	HKD	338.500	493	0,00
03.01.2020	CHF	15.042	HKD	119.000	261	0,00
03.01.2020	CHF	19.138	HKD	152.300	218	0,00
03.01.2020	CHF	18.605	HKD	148.100	206	0,00
03.01.2020	CHF	15.497	HKD	123.300	179	0,00
03.01.2020	CHF	12.655	HKD	100.500	171	0,00
03.01.2020	CHF	13.809	HKD	110.200	117	0,00
03.01.2020	CHF	137.134	ILS	477.000	3.515	0,00
03.01.2020	CHF	26.752	ILS	93.800	470	0,00
03.01.2020	CHF	7.647	ILS	26.600	196	0,00
03.01.2020	CHF	18.163	ILS	64.700	25	0,00
03.01.2020	CHF	1.348	ILS	4.800	2	0,00
03.01.2020	CHF	10.783.345	JPY	1.182.143.600	258.004	0,05
03.01.2020	CHF	2.121.190	JPY	232.596.800	50.223	0,01
03.01.2020	CHF	600.809	JPY	65.864.800	14.375	0,00
03.01.2020	CHF	329.653	JPY	36.343.100	6.008	0,00
03.01.2020	CHF	1.434.388	JPY	160.351.200	5.758	0,00
03.01.2020	CHF	144.478	JPY	15.900.700	2.886	0,00
03.01.2020	CHF	115.723	JPY	12.722.000	2.440	0,00
03.01.2020	CHF	120.104	JPY	13.241.100	2.189	0,00
03.01.2020	CHF	98.014	JPY	10.789.300	1.938	0,00
03.01.2020	CHF	146.628	JPY	16.351.000	962	0,00
03.01.2020	CHF	103.960	JPY	11.581.000	793	0,00
03.01.2020	CHF	105.852	JPY	11.827.200	481	0,00
03.01.2020	CHF	102.657	JPY	11.543.900	(212)	(0,00)
03.01.2020	CHF	5.014	NOK	45.800	(34)	(0,00)
03.01.2020	CHF	3.606	NOK	33.100	(43)	(0,00)
03.01.2020	CHF	3.258	NOK	30.200	(73)	(0,00)
03.01.2020	CHF	10.920	NOK	101.700	(297)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	19.949	NOK	184.300	(373)	(0,00)
03.01.2020	CHF	48.706	NOK	448.800	(776)	(0,00)
03.01.2020	CHF	70.427	NOK	651.000	(1.356)	(0,00)
03.01.2020	CHF	358.126	NOK	3.308.600	(6.689)	(0,00)
03.01.2020	CHF	2.269	NZD	3.500	(18)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.612	NZD	2.500	(22)	(0,00)
03.01.2020	CHF	9.023	NZD	14.100	(195)	(0,00)
03.01.2020	CHF	32.226	NZD	49.700	(250)	(0,00)
03.01.2020	CHF	22.065	NZD	34.300	(354)	(0,00)
03.01.2020	CHF	161.769	NZD	252.800	(3.495)	(0,00)
03.01.2020	CHF	1.601.180	SEK	15.348.400	13.911	0,00
03.01.2020	CHF	314.751	SEK	3.019.900	2.436	0,00
03.01.2020	CHF	217.642	SEK	2.081.900	2.356	0,00
03.01.2020	CHF	89.216	SEK	855.200	775	0,00
03.01.2020	CHF	22.145	SEK	212.300	189	0,00
03.01.2020	CHF	48.948	SEK	471.900	137	0,00
03.01.2020	CHF	17.159	SEK	165.000	94	0,00
03.01.2020	CHF	14.573	SEK	140.100	83	0,00
03.01.2020	CHF	17.831	SEK	171.900	50	0,00
03.01.2020	CHF	15.928	SEK	153.600	40	0,00
03.01.2020	CHF	21.331	SEK	206.400	(20)	(0,00)
03.01.2020	CHF	686.407	SGD	941.800	8.437	0,00
03.01.2020	CHF	134.625	SGD	185.300	1.220	0,00
03.01.2020	CHF	38.263	SGD	52.500	470	0,00
03.01.2020	CHF	92.317	SGD	127.800	292	0,00
03.01.2020	CHF	20.997	SGD	29.000	116	0,00
03.01.2020	CHF	9.413	SGD	13.000	53	0,00
03.01.2020	CHF	7.602	SGD	10.500	42	0,00
03.01.2020	CHF	6.230	SGD	8.600	38	0,00
03.01.2020	CHF	6.781	SGD	9.400	12	0,00
03.01.2020	CHF	9.153	SGD	12.700	8	0,00
03.01.2020	CHF	80.051.721	USD	80.344.900	2.323.268	0,33
03.01.2020	CHF	15.633.026	USD	15.808.500	335.482	0,06
03.01.2020	CHF	4.460.165	USD	4.476.500	129.443	0,02
03.01.2020	CHF	10.660.238	USD	10.898.300	110.362	0,02
03.01.2020	CHF	2.430.534	USD	2.470.100	39.875	0,01
03.01.2020	CHF	856.353	USD	865.000	19.343	0,00
03.01.2020	CHF	1.063.241	USD	1.080.700	17.293	0,00
03.01.2020	CHF	885.485	USD	899.900	14.527	0,00
03.01.2020	CHF	1.089.702	USD	1.111.300	14.018	0,00
03.01.2020	CHF	723.043	USD	733.300	13.375	0,00
03.01.2020	CHF	772.212	USD	787.000	10.452	0,00
03.01.2020	CHF	785.419	USD	803.800	7.290	0,00
03.01.2020	CHF	46.000	USD	46.947	557	0,00
03.01.2020	EUR	30.586	AUD	49.000	(112)	(0,00)
03.01.2020	EUR	43.145	AUD	69.900	(706)	(0,00)
03.01.2020	EUR	140.894	AUD	226.000	(713)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.901	AUD	66.400	(764)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	53.044	AUD	85.800	(771)	(0,00)
03.01.2020	EUR	115.758	AUD	186.000	(810)	(0,00)
03.01.2020	EUR	122.659	AUD	199.100	(2.272)	(0,00)
03.01.2020	EUR	228.365	AUD	371.700	(4.947)	(0,00)
03.01.2020	EUR	379.767	AUD	619.400	(9.120)	(0,00)
03.01.2020	EUR	2.677.718	AUD	4.371.800	(67.421)	(0,01)
03.01.2020	EUR	41.790	CAD	61.000	(132)	(0,00)
03.01.2020	EUR	73.381	CAD	107.200	(299)	(0,00)
03.01.2020	EUR	59.561	CAD	87.400	(543)	(0,00)
03.01.2020	EUR	159.163	CAD	232.500	(636)	(0,00)
03.01.2020	EUR	170.316	CAD	248.800	(686)	(0,00)
03.01.2020	EUR	192.961	CAD	282.000	(871)	(0,00)
03.01.2020	EUR	56.145	CAD	82.900	(907)	(0,00)
03.01.2020	EUR	317.056	CAD	464.500	(2.311)	(0,00)
03.01.2020	EUR	526.647	CAD	774.100	(5.798)	(0,00)
03.01.2020	EUR	3.722.370	CAD	5.463.200	(34.672)	(0,01)
03.01.2020	EUR	42.295	CHF	46.000	(27)	(0,00)
03.01.2020	EUR	74.110	CHF	80.600	(46)	(0,00)
03.01.2020	EUR	160.546	CHF	174.700	(197)	(0,00)
03.01.2020	EUR	56.999	CHF	62.300	(355)	(0,00)
03.01.2020	EUR	60.102	CHF	65.700	(382)	(0,00)
03.01.2020	EUR	194.692	CHF	212.000	(388)	(0,00)
03.01.2020	EUR	171.301	CHF	187.000	(826)	(0,00)
03.01.2020	EUR	318.532	CHF	349.100	(2.958)	(0,00)
03.01.2020	EUR	532.070	CHF	581.700	(3.464)	(0,00)
03.01.2020	EUR	3.727.818	CHF	4.105.700	(55.418)	(0,01)
03.01.2020	EUR	911.312	DKK	6.807.600	325	0,00
03.01.2020	EUR	77.473	DKK	578.800	17	0,00
03.01.2020	EUR	38.773	DKK	289.700	5	0,00
03.01.2020	EUR	129.076	DKK	964.500	2	0,00
03.01.2020	EUR	13.826	DKK	103.300	2	0,00
03.01.2020	EUR	41.487	DKK	310.000	1	0,00
03.01.2020	EUR	14.574	DKK	108.900	-	0,00
03.01.2020	EUR	46.973	DKK	351.000	-	0,00
03.01.2020	EUR	17.878	DKK	133.600	(1)	(0,00)
03.01.2020	EUR	882.156	GBP	743.400	5.400	0,00
03.01.2020	EUR	528.544	GBP	446.100	2.319	0,00
03.01.2020	EUR	99.664	GBP	83.900	727	0,00
03.01.2020	EUR	67.780	GBP	58.000	(752)	(0,00)
03.01.2020	EUR	93.337	GBP	79.700	(812)	(0,00)
03.01.2020	EUR	262.614	GBP	223.200	(900)	(0,00)
03.01.2020	EUR	120.665	GBP	103.000	(1.003)	(0,00)
03.01.2020	EUR	280.503	GBP	238.900	(1.618)	(0,00)
03.01.2020	EUR	315.857	GBP	271.000	(4.458)	(0,00)
03.01.2020	EUR	6.148.376	GBP	5.246.600	(48.888)	(0,01)
03.01.2020	EUR	1.129.182	HKD	9.773.800	13.136	0,00
03.01.2020	EUR	159.209	HKD	1.384.800	987	0,00
03.01.2020	EUR	58.296	HKD	504.000	754	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	48.027	HKD	415.900	534	0,00
03.01.2020	EUR	95.483	HKD	831.000	529	0,00
03.01.2020	EUR	51.276	HKD	445.100	433	0,00
03.01.2020	EUR	22.112	HKD	191.900	192	0,00
03.01.2020	EUR	18.008	HKD	156.300	155	0,00
03.01.2020	EUR	17.057	HKD	148.400	101	0,00
03.01.2020	EUR	110.496	ILS	423.300	1.478	0,00
03.01.2020	EUR	9.359	ILS	36.000	83	0,00
03.01.2020	EUR	15.545	ILS	60.000	78	0,00
03.01.2020	EUR	5.705	ILS	22.000	34	0,00
03.01.2020	EUR	4.669	ILS	18.000	30	0,00
03.01.2020	EUR	8.690.512	JPY	1.049.219.400	102.267	0,01
03.01.2020	EUR	1.233.396	JPY	148.658.400	16.828	0,00
03.01.2020	EUR	739.499	JPY	89.203.100	9.418	0,00
03.01.2020	EUR	446.381	JPY	54.141.000	2.964	0,00
03.01.2020	EUR	367.924	JPY	44.643.900	2.270	0,00
03.01.2020	EUR	132.422	JPY	15.928.800	2.098	0,00
03.01.2020	EUR	139.261	JPY	16.777.800	1.964	0,00
03.01.2020	EUR	169.518	JPY	20.597.200	789	0,00
03.01.2020	EUR	95.997	JPY	11.642.000	650	0,00
03.01.2020	EUR	391.891	JPY	47.776.900	349	0,00
03.01.2020	EUR	95.303	JPY	11.636.900	(82)	(0,00)
03.01.2020	EUR	5.769	NOK	57.600	(79)	(0,00)
03.01.2020	EUR	12.566	NOK	124.900	(108)	(0,00)
03.01.2020	EUR	15.310	NOK	152.000	(112)	(0,00)
03.01.2020	EUR	13.306	NOK	133.700	(279)	(0,00)
03.01.2020	EUR	24.576	NOK	249.700	(830)	(0,00)
03.01.2020	EUR	40.869	NOK	416.100	(1.477)	(0,00)
03.01.2020	EUR	288.588	NOK	2.936.600	(10.247)	(0,00)
03.01.2020	EUR	7.167	NZD	12.000	(50)	(0,00)
03.01.2020	EUR	5.660	NZD	9.500	(55)	(0,00)
03.01.2020	EUR	11.227	NZD	19.100	(283)	(0,00)
03.01.2020	EUR	18.734	NZD	31.800	(425)	(0,00)
03.01.2020	EUR	130.376	NZD	224.400	(5.044)	(0,00)
03.01.2020	EUR	55.561	SEK	579.600	451	0,00
03.01.2020	EUR	67.225	SEK	703.000	362	0,00
03.01.2020	EUR	59.265	SEK	620.300	261	0,00
03.01.2020	EUR	20.812	SEK	217.800	95	0,00
03.01.2020	EUR	25.498	SEK	267.400	57	0,00
03.01.2020	EUR	19.555	SEK	206.800	(141)	(0,00)
03.01.2020	EUR	109.934	SEK	1.158.200	(324)	(0,00)
03.01.2020	EUR	183.126	SEK	1.930.100	(626)	(0,00)
03.01.2020	EUR	1.290.331	SEK	13.622.600	(6.847)	(0,00)
03.01.2020	EUR	23.687	SGD	35.600	113	0,00
03.01.2020	EUR	28.571	SGD	43.000	93	0,00
03.01.2020	EUR	10.878	SGD	16.400	14	0,00
03.01.2020	EUR	8.881	SGD	13.400	3	0,00
03.01.2020	EUR	25.239	SGD	38.100	(4)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	EUR	78.417	SGD	118.400	(29)	(0,00)
03.01.2020	EUR	46.997	SGD	71.100	(122)	(0,00)
03.01.2020	EUR	553.151	SGD	835.900	(737)	(0,00)
03.01.2020	EUR	64.510.077	USD	71.310.600	1.101.927	0,16
03.01.2020	EUR	9.093.879	USD	10.103.600	104.275	0,01
03.01.2020	EUR	5.454.766	USD	6.062.700	60.272	0,01
03.01.2020	EUR	3.315.883	USD	3.680.000	42.077	0,01
03.01.2020	EUR	2.734.260	USD	3.034.200	35.005	0,01
03.01.2020	EUR	2.914.475	USD	3.247.200	24.296	0,01
03.01.2020	EUR	1.026.676	USD	1.140.300	12.143	0,00
03.01.2020	EUR	1.257.836	USD	1.399.900	12.021	0,00
03.01.2020	EUR	974.536	USD	1.082.600	11.316	0,00
03.01.2020	EUR	712.644	USD	791.000	8.943	0,00
03.01.2020	EUR	150.000	USD	166.489	1.886	0,00
03.01.2020	GBP	40.576	AUD	76.700	(163)	(0,00)
03.01.2020	GBP	50.462	AUD	96.000	(633)	(0,00)
03.01.2020	GBP	26.536	AUD	50.944	(657)	(0,00)
03.01.2020	GBP	256.834	AUD	491.400	(5.188)	(0,00)
03.01.2020	GBP	55.739	CAD	95.800	(38)	(0,00)
03.01.2020	GBP	357.035	CAD	614.100	(590)	(0,00)
03.01.2020	GBP	36.583	CAD	63.663	(631)	(0,00)
03.01.2020	GBP	69.287	CAD	120.000	(752)	(0,00)
03.01.2020	GBP	56.231	CHF	72.000	138	0,00
03.01.2020	GBP	36.871	CHF	47.843	(562)	(0,00)
03.01.2020	GBP	69.550	CHF	90.000	(805)	(0,00)
03.01.2020	GBP	357.574	CHF	461.500	(2.887)	(0,00)
03.01.2020	GBP	87.412	DKK	765.200	852	0,00
03.01.2020	GBP	13.579	DKK	119.400	53	0,00
03.01.2020	GBP	16.909	DKK	149.000	18	0,00
03.01.2020	GBP	8.958	DKK	79.329	(49)	(0,00)
03.01.2020	GBP	1.294.759	EUR	1.517.300	12.065	0,00
03.01.2020	GBP	201.175	EUR	236.700	812	0,00
03.01.2020	GBP	250.990	EUR	296.000	239	0,00
03.01.2020	GBP	132.728	EUR	157.299	(736)	(0,00)
03.01.2020	GBP	108.292	HKD	1.098.600	2.465	0,00
03.01.2020	GBP	16.820	HKD	171.400	285	0,00
03.01.2020	GBP	20.869	HKD	214.000	181	0,00
03.01.2020	GBP	11.084	HKD	113.894	67	0,00
03.01.2020	GBP	10.603	ILS	47.600	265	0,00
03.01.2020	GBP	1.631	ILS	7.400	19	0,00
03.01.2020	GBP	1.084	ILS	4.933	8	0,00
03.01.2020	GBP	1.969	ILS	9.000	3	0,00
03.01.2020	GBP	833.631	JPY	117.933.400	19.260	0,01
03.01.2020	GBP	128.885	JPY	18.401.600	1.428	0,00
03.01.2020	GBP	85.946	JPY	12.226.530	1.361	0,00
03.01.2020	GBP	160.628	JPY	23.009.000	1.088	0,00
03.01.2020	GBP	4.403	NOK	51.500	(28)	(0,00)
03.01.2020	GBP	2.853	NOK	34.220	(114)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	GBP	5.357	NOK	64.000	(187)	(0,00)
03.01.2020	GBP	27.682	NOK	330.100	(894)	(0,00)
03.01.2020	GBP	1.975	NZD	3.900	(15)	(0,00)
03.01.2020	GBP	1.307	NZD	2.615	(33)	(0,00)
03.01.2020	GBP	2.511	NZD	5.000	(47)	(0,00)
03.01.2020	GBP	12.493	NZD	25.200	(451)	(0,00)
03.01.2020	GBP	123.760	SEK	1.531.200	379	0,00
03.01.2020	GBP	19.459	SEK	238.900	258	0,00
03.01.2020	GBP	24.258	SEK	299.000	195	0,00
03.01.2020	GBP	12.751	SEK	158.743	(66)	(0,00)
03.01.2020	GBP	53.083	SGD	94.000	415	0,00
03.01.2020	GBP	8.311	SGD	14.700	78	0,00
03.01.2020	GBP	10.112	SGD	18.000	9	0,00
03.01.2020	GBP	5.454	SGD	9.741	(19)	(0,00)
03.01.2020	GBP	6.187.659	USD	8.015.400	181.705	0,03
03.01.2020	GBP	957.774	USD	1.250.700	18.112	0,00
03.01.2020	GBP	1.190.890	USD	1.564.000	13.633	0,00
03.01.2020	GBP	633.335	USD	830.981	8.030	0,00
03.01.2020	GBP	58.000	USD	75.232	1.604	0,00
03.01.2020	JPY	10.675.058	AUD	144.400	(3.285)	(0,00)
03.01.2020	JPY	14.844.301	CAD	180.500	(2.606)	(0,00)
03.01.2020	JPY	14.863.739	CHF	135.600	(3.260)	(0,00)
03.01.2020	JPY	3.634.743	DKK	224.900	(345)	(0,00)
03.01.2020	JPY	53.829.716	EUR	445.900	(5.289)	(0,00)
03.01.2020	JPY	24.514.862	GBP	173.300	(4.021)	(0,00)
03.01.2020	JPY	4.502.420	HKD	322.900	(9)	(0,00)
03.01.2020	JPY	441.169	ILS	14.000	6	0,00
03.01.2020	JPY	1.150.614	NOK	97.000	(451)	(0,00)
03.01.2020	JPY	518.964	NZD	7.400	(217)	(0,00)
03.01.2020	JPY	5.145.525	SEK	450.000	(734)	(0,00)
03.01.2020	JPY	2.204.591	SGD	27.600	(240)	(0,00)
03.01.2020	JPY	257.233.252	USD	2.355.700	11.296	0,00
03.01.2020	JPY	11.694.000	USD	107.100	506	0,00
03.01.2020	JPY	11.549.900	USD	105.971	308	0,00
03.01.2020	USD	44.220	AUD	64.500	(1.120)	(0,00)
03.01.2020	USD	69.719	AUD	102.100	(2.053)	(0,00)
03.01.2020	USD	90.735	AUD	133.200	(2.898)	(0,00)
03.01.2020	USD	175.282	AUD	253.800	(3.127)	(0,00)
03.01.2020	USD	285.539	AUD	416.000	(6.888)	(0,00)
03.01.2020	USD	700.266	AUD	1.024.600	(19.977)	(0,00)
03.01.2020	USD	4.302.640	AUD	6.355.300	(164.819)	(0,02)
03.01.2020	USD	60.932	CAD	80.500	(1.147)	(0,00)
03.01.2020	USD	96.798	CAD	127.600	(1.603)	(0,00)
03.01.2020	USD	125.783	CAD	166.400	(2.539)	(0,00)
03.01.2020	USD	240.959	CAD	317.200	(3.654)	(0,00)
03.01.2020	USD	396.519	CAD	519.900	(4.410)	(0,00)
03.01.2020	USD	965.422	CAD	1.280.400	(21.979)	(0,01)
03.01.2020	USD	5.981.435	CAD	7.942.000	(143.161)	(0,02)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	USD	61.472	CHF	60.500	(1.005)	(0,00)
03.01.2020	USD	97.260	CHF	95.900	(1.774)	(0,00)
03.01.2020	USD	127.028	CHF	125.000	(2.057)	(0,00)
03.01.2020	USD	243.025	CHF	238.300	(3.064)	(0,00)
03.01.2020	USD	398.752	CHF	390.700	(4.717)	(0,00)
03.01.2020	USD	973.000	CHF	962.200	(20.649)	(0,01)
03.01.2020	USD	5.990.359	CHF	5.968.500	(173.218)	(0,02)
03.01.2020	USD	23.660	DKK	159.000	(224)	(0,00)
03.01.2020	USD	30.822	DKK	207.300	(318)	(0,00)
03.01.2020	USD	58.692	DKK	395.200	(674)	(0,00)
03.01.2020	USD	96.590	DKK	647.800	(721)	(0,00)
03.01.2020	USD	236.397	DKK	1.595.400	(3.260)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.464.405	DKK	9.896.300	(22.196)	(0,01)
03.01.2020	USD	221.028	EUR	199.000	(2.349)	(0,00)
03.01.2020	USD	350.321	EUR	315.200	(3.490)	(0,00)
03.01.2020	USD	456.746	EUR	411.100	(4.714)	(0,00)
03.01.2020	USD	869.573	EUR	783.600	(10.017)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.431.130	EUR	1.284.500	(10.721)	(0,00)
03.01.2020	USD	3.502.222	EUR	3.163.600	(48.917)	(0,01)
03.01.2020	USD	21.691.839	EUR	19.623.200	(335.194)	(0,05)
03.01.2020	USD	102.116	GBP	77.400	(420)	(0,00)
03.01.2020	USD	161.318	GBP	122.500	(964)	(0,00)
03.01.2020	USD	210.685	GBP	159.800	(1.011)	(0,00)
03.01.2020	USD	397.743	GBP	304.600	(5.776)	(0,00)
03.01.2020	USD	653.165	GBP	499.300	(8.283)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.613.297	GBP	1.229.600	(15.617)	(0,00)
03.01.2020	USD	9.880.031	GBP	7.627.100	(223.975)	(0,03)
03.01.2020	USD	119.384	HKD	930.100	15	0,00
03.01.2020	USD	18.440	HKD	144.100	(54)	(0,00)
03.01.2020	USD	72.713	HKD	567.400	(107)	(0,00)
03.01.2020	USD	29.142	HKD	228.200	(145)	(0,00)
03.01.2020	USD	38.027	HKD	297.700	(180)	(0,00)
03.01.2020	USD	292.528	HKD	2.290.600	(1.447)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.814.352	HKD	14.208.400	(9.155)	(0,00)
03.01.2020	USD	28.612	ILS	99.200	(109)	(0,00)
03.01.2020	USD	11.532	ILS	40.300	(135)	(0,00)
03.01.2020	USD	177.568	ILS	615.400	(603)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.268.193	JPY	245.898.000	5.502	0,00
03.01.2020	USD	294.647	JPY	31.956.700	589	0,00
03.01.2020	USD	225.774	JPY	24.498.300	347	0,00
03.01.2020	USD	142.638	JPY	15.468.700	299	0,00
03.01.2020	USD	557.168	JPY	60.909.700	(3.307)	(0,00)
03.01.2020	USD	912.636	JPY	99.842.100	(6.086)	(0,00)
03.01.2020	USD	13.967.693	JPY	1.525.272.100	(67.477)	(0,01)
03.01.2020	USD	4.732	NOK	43.300	(196)	(0,00)
03.01.2020	USD	19.033	NOK	170.500	(370)	(0,00)
03.01.2020	USD	30.982	NOK	279.400	(814)	(0,00)
03.01.2020	USD	75.291	NOK	688.200	(3.026)	(0,00)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,54 %) (31. Dezember 2018: 0,38 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	USD	463.725	NOK	4.268.900	(22.079)	(0,01)
03.01.2020	USD	14.103	NZD	21.400	(334)	(0,00)
03.01.2020	USD	34.490	NZD	52.600	(996)	(0,00)
03.01.2020	USD	209.491	NZD	326.200	(10.580)	(0,00)
03.01.2020	USD	21.312	SEK	200.800	(138)	(0,00)
03.01.2020	USD	84.110	SEK	790.800	(367)	(0,00)
03.01.2020	USD	33.560	SEK	318.100	(421)	(0,00)
03.01.2020	USD	138.003	SEK	1.296.300	(475)	(0,00)
03.01.2020	USD	43.738	SEK	414.900	(584)	(0,00)
03.01.2020	USD	336.491	SEK	3.192.600	(4.560)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.073.417	SEK	19.803.400	(42.093)	(0,01)
03.01.2020	USD	14.326	SGD	19.500	(176)	(0,00)
03.01.2020	USD	18.764	SGD	25.500	(200)	(0,00)
03.01.2020	USD	35.800	SGD	48.500	(268)	(0,00)
03.01.2020	USD	58.679	SGD	79.500	(445)	(0,00)
03.01.2020	USD	143.925	SGD	195.900	(1.763)	(0,00)
03.01.2020	USD	888.889	SGD	1.215.200	(14.841)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					5.730.537	0,80
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(1.870.108)	(0,26)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**3.860.429**	**0,54**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2018: null)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto vermögens
Euro Stoxx 50 Futures 20/03/2020	UBS AG	167.881	4	(449)	(0,00)
FTSE 100 Index Futures 20/03/2020	UBS AG	292.584	3	5.445	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	1.902.450	12	36.210	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				41.655	0,01
Nicht realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten (Futures)				(449)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (Futures)				**41.206**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**3.901.635**	**0,55**

	Zeitwert USD	% des Netto vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**719.724.017**	**100,22**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.549.512)**	**(0,22)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**718.174.505**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,10
Sonstige Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	0,79
Umlaufvermögen	1,10
	100,00

* Die Gegenparteien für die offenen Devisenterminkontrakte sind die JPMorgan Chase Bank, die State Street Bank London und USB AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,92 %)			
Werbung (1,07 %) (31. Dezember 2019: 0,84 %)			
WPP	161.600	2.283.160	1,07
Automobilhersteller (0,91 %) (31. Dezember 2019: 1,12 %)			
General Motors	53.291	1.950.451	0,91
Banken (13,10 %) (31. Dezember 2019: 15,40 %)			
Canadian Imperial Bank of Commerce	24.089	2.007.371	0,94
Citigroup	28.782	2.299.394	1,08
Comerica	30.210	2.167.568	1,01
DNB	112.348	2.096.784	0,98
National Australia Bank	101.364	1.754.982	0,82
Northern Trust	21.313	2.264.293	1,06
PNC Financial Services Group	14.203	2.267.225	1,06
Royal Bank of Canada	24.488	1.940.345	0,91
Societe Generale	72.613	2.528.016	1,18
Standard Chartered	234.682	2.214.817	1,04
State Street	33.679	2.664.009	1,25
Swedbank	137.481	2.048.032	0,96
Westpac Banking	101.599	1.730.483	0,81
Getränke (2,86 %) (31. Dezember 2019: 2,15 %)			
Coca-Cola	36.506	2.020.607	0,94
Coca-Cola HBC	60.499	2.055.747	0,96
Diageo	48.220	2.044.463	0,96
Chemikalien (1,97 %) (31. Dezember 2019: 3,98 %)			
Air Products & Chemicals	8.981	2.110.445	0,99
Johnson Matthey	53.008	2.103.863	0,98
Kommerzielle Dienste (1,08 %) (31. Dezember 2019: null)			
Moody's	9.741	2.312.611	1,08
Computer (3,09 %) (31. Dezember 2019: 1,74 %)			
Accenture	10.384	2.186.559	1,02
HP	105.330	2.164.532	1,01
Leidos Holdings	23.251	2.276.041	1,06
Gebrauchsgüter & Bekleidung (1,01 %) (31. Dezember 2019: null)			
Nike	21.239	2.151.723	1,01
Kosmetika & Körperpflege (2,77 %) (31. Dezember 2019: 4,24 %)			
L'Oreal	7.110	2.107.016	0,99
Unilever (Netherlands listed)	33.068	1.901.597	0,89
Unilever (UK listed)	33.049	1.904.722	0,89

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,07 %) (31. Dezember 2019: 4,61 %)			
American Express	16.865	2.099.524	0,98
ASX	36.488	2.011.159	0,94
BlackRock	4.478	2.251.091	1,05
Schroders	52.243	2.307.426	1,08
Visa	11.590	2.177.761	1,02
Elektronische Komponenten & Geräte (1,09 %) (31. Dezember 2019: 0,95 %)			
Schneider Electric	22.711	2.332.659	1,09
Elektronik (1,04 %) (31. Dezember 2019: 1,08 %)			
Agilent Technologies	26.008	2.218.743	1,04
Lebensmittel (2,95 %) (31. Dezember 2019: 4,43 %)			
Danone	22.628	1.877.104	0,88
General Mills	43.603	2.335.486	1,09
Sodexo	17.738	2.103.626	0,98
Forstprodukte & Papier (2,14 %) (31. Dezember 2019: 0,67 %)			
BillerudKorsnas	185.359	2.190.991	1,02
Stora Enso	164.378	2.392.227	1,12
Universalversicherung (6,88 %) (31. Dezember 2019: 4,84 %)			
American International Group	35.672	1.831.044	0,86
AXA	78.153	2.202.872	1,03
Gjensidige Forsikring	99.808	2.092.750	0,98
Medibank	868.108	1.928.348	0,90
Storebrand	314.569	2.470.788	1,16
Suncorp Group	214.742	1.956.350	0,91
Voya Financial	36.509	2.226.319	1,04
Gesundheitsdienstleistungen (null) (31. Dezember 2019: 1,11 %)			
Gesundheitsprodukte (1,86 %) (31. Dezember 2019: null)			
Baxter International	22.821	1.908.292	0,89
Medtronic	18.357	2.082.602	0,97
Haushaltsprodukte (0,90 %) (31. Dezember 2019: null)			
Kimberly-Clark	14.019	1.928.313	0,90
Internet (1,73 %) (31. Dezember 2019: 0,97 %)			
eBay	50.920	1.838.721	0,86
Moneysupermarket.com Group	424.757	1.860.277	0,87
Logis (2,25 %) (31. Dezember 2019: 1,07 %)			
Hilton Worldwide Holdings	21.402	2.373.696	1,11
Marriott International	16.041	2.429.089	1,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Maschinen - verschiedene (null) (31. Dezember 2019: 0,94 %)			
Medien (0,95 %) (31. Dezember 2019: 2,10 %)			
Schibsted	67.051	2.024.357	0,95
Bergbau (1,03 %) (31. Dezember 2019: null)			
BHP Group	80.277	2.196.286	1,03
Diverse Fertigung (1,00 %) (31. Dezember 2019: null)			
Ingersoll-Rand	16.117	2.142.272	1,00
Öl & Gas (2,96 %) (31. Dezember 2019: 2,75 %)			
ConocoPhillips	34.932	2.271.628	1,06
Equinor	105.067	2.098.399	0,98
Repsol	125.668	1.964.997	0,92
Pharmazeutika (9,45 %) (31. Dezember 2019: 5,54 %)			
AbbVie	26.407	2.338.076	1,09
Allergan	11.869	2.268.997	1,06
Bristol-Myers Squibb	39.266	2.520.485	1,18
Cardinal Health	42.224	2.135.691	1,00
Eli Lilly	17.776	2.336.300	1,09
Gilead Sciences	31.428	2.042.191	0,95
GlaxoSmithKline	92.991	2.191.548	1,02
Johnson & Johnson	15.371	2.242.168	1,05
Sanofi	21.487	2.161.609	1,01
Private Equity (null) (31. Dezember 2019: 0,91 %)			
Immobilien (1,02 %) (31. Dezember 2019: 2,09 %)			
Castellum	92.476	2.173.337	1,02
Immobilienfonds (3,88 %) (31. Dezember 2019: 5,30 %)			
Cofinimmo	14.130	2.077.780	0,97
Iron Mountain	61.839	1.970.809	0,92
Mirvac Group	964.163	2.155.272	1,01
Stockland	648.086	2.104.743	0,98
Einzelhandel (4,10 %) (31. Dezember 2019: 3,66 %)			
Gap	115.384	2.039.989	0,95
Kering	3.911	2.569.143	1,20
Tiffany	17.898	2.392.112	1,12
Yum! Brands	17.622	1.775.064	0,83
Halbleiter (1,26 %) (31. Dezember 2019: 2,64 %)			
NVIDIA	11.457	2.695.832	1,26

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (4,52 %) (31. Dezember 2019: 3,86 %)			
Adobe	7.218	2.380.569	1,11
Autodesk	13.485	2.473.958	1,16
Microsoft	16.076	2.535.225	1,19
SAP	16.803	2.269.399	1,06
Technologiehardware & -ausrüstung (null) (31. Dezember 2019: 0,83 %)			
Telekommunikation (7,49 %) (31. Dezember 2019: 10,41 %)			
AT&T	52.785	2.062.838	0,96
Cisco Systems	40.263	1.931.013	0,90
Elisa	38.464	2.126.409	0,99
Orange	127.687	1.880.471	0,88
Tele2	134.332	1.949.461	0,91
Telstra	840.556	2.091.676	0,98
Verizon Communications	32.997	2.026.016	0,95
Vodafone Group	1.015.425	1.974.194	0,92
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,83 %) (31. Dezember 2019: 0,87 %)			
Hasbro	16.767	1.770.763	0,83
Versorger - Strom (5,65 %) (31. Dezember 2019: 5,41 %)			
Contact Energy	368.601	1.773.065	0,83
Exelon	41.151	1.876.074	0,88
Fortum	83.661	2.066.007	0,97
Origin Energy	370.661	2.201.701	1,03
PG&E	199.320	2.166.611	1,01
Red Electrica	98.198	1.975.824	0,93
Versorger - Strom & Gas (2,01 %) (31. Dezember 2019: 2,21 %)			
Enagas	87.434	2.231.809	1,05
Sempra Energy	13.495	2.044.223	0,96
Wasser (null) (31. Dezember 2019: 1,16 %)			
Stammaktien, insgesamt		**213.680.505**	**99,92**
Bezugsrechte (0,03 %)			
Öl & Gas (0,03 %) (31. Dezember 2019: null)			
Repsol	130.490	61.959	0,03
Bezugsrechte, insgesamt		**61.959**	**0,03**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,20 %) (31. Dezember 2019: 0,75 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	AUD	1.536.800	CHF	1.034.789	11.683	0,01
03.01.2020	AUD	652.000	EUR	401.787	7.318	0,00
03.01.2020	AUD	725.000	EUR	451.983	2.288	0,00
03.01.2020	AUD	1.563.900	USD	1.067.940	31.403	0,01
03.01.2020	AUD	211.000	USD	145.994	2.329	0,00
03.01.2020	CAD	280.700	CHF	209.983	(380)	(0,00)
03.01.2020	CAD	119.100	EUR	81.202	697	0,00
03.01.2020	CAD	132.000	EUR	90.322	408	0,00
03.01.2020	CAD	285.600	USD	216.670	3.574	0,00
03.01.2020	CAD	39.000	USD	29.613	463	0,00
03.01.2020	CHF	904.228	AUD	1.340.500	(8.523)	(0,00)
03.01.2020	CHF	5.388.940	AUD	7.989.000	(50.794)	(0,02)
03.01.2020	CHF	1.094.848	CAD	1.459.000	5.502	0,00
03.01.2020	CHF	183.700	CAD	244.800	923	0,00
03.01.2020	CHF	10.035.885	EUR	9.112.200	135.463	0,07
03.01.2020	CHF	1.683.882	EUR	1.528.900	22.729	0,01
03.01.2020	CHF	5.471.543	GBP	4.239.400	34.230	0,02
03.01.2020	CHF	918.033	GBP	711.300	5.743	0,00
03.01.2020	CHF	446.137	NOK	4.121.700	(8.333)	(0,00)
03.01.2020	CHF	2.658.951	NOK	24.565.100	(49.666)	(0,02)
03.01.2020	CHF	74.614	NZD	116.600	(1.612)	(0,00)
03.01.2020	CHF	444.865	NZD	695.200	(9.611)	(0,00)
03.01.2020	CHF	2.115.729	SEK	20.280.700	18.382	0,01
03.01.2020	CHF	354.988	SEK	3.402.800	3.084	0,00
03.01.2020	CHF	27.920.246	USD	28.022.500	810.303	0,39
03.01.2020	CHF	4.684.643	USD	4.701.800	135.958	0,06
03.01.2020	EUR	134.729	AUD	218.400	(2.291)	(0,00)
03.01.2020	EUR	7.065.162	AUD	11.535.000	(177.889)	(0,08)
03.01.2020	EUR	27.141	CAD	39.900	(304)	(0,00)
03.01.2020	EUR	1.435.339	CAD	2.106.600	(13.370)	(0,01)
03.01.2020	EUR	1.752.900	CHF	1.921.117	(16.278)	(0,01)
03.01.2020	EUR	136.896	GBP	115.900	127	0,00
03.01.2020	EUR	7.173.184	GBP	6.121.100	(57.037)	(0,03)
03.01.2020	EUR	66.004	NOK	671.500	(2.328)	(0,00)
03.01.2020	EUR	3.485.687	NOK	35.469.500	(123.768)	(0,06)
03.01.2020	EUR	11.170	NZD	19.000	(280)	(0,00)
03.01.2020	EUR	583.206	NZD	1.003.800	(22.565)	(0,01)
03.01.2020	EUR	52.591	SEK	554.400	(190)	(0,00)
03.01.2020	EUR	2.773.729	SEK	29.283.500	(14.719)	(0,01)
03.01.2020	EUR	36.603.167	USD	40.461.800	625.237	0,30
03.01.2020	EUR	1.783.800	USD	1.982.562	19.753	0,01
03.01.2020	EUR	689.379	USD	766.000	7.828	0,00
03.01.2020	EUR	241.000	USD	267.462	3.060	0,00
03.01.2020	GBP	492.135	AUD	941.600	(9.942)	(0,00)
03.01.2020	GBP	100.000	CAD	172.000	(165)	(0,00)
03.01.2020	GBP	815.500	CHF	1.058.935	(13.211)	(0,01)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte* (0,20 %) (31. Dezember 2019: 0,75 %) (Fortsetzung)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Teilfonds %
03.01.2020	GBP	916.477	EUR	1.074.000	8.540	0,00
03.01.2020	GBP	384.000	EUR	447.562	6.316	0,00
03.01.2020	GBP	346.000	EUR	410.877	(2.845)	(0,00)
03.01.2020	GBP	242.786	NOK	2.895.200	(7.845)	(0,00)
03.01.2020	GBP	40.603	NZD	81.900	(1.465)	(0,00)
03.01.2020	GBP	193.197	SEK	2.390.300	592	0,00
03.01.2020	GBP	2.549.667	USD	3.302.800	74.873	0,04
03.01.2020	GBP	829.900	USD	1.092.879	6.532	0,00
03.01.2020	GBP	112.000	USD	144.859	3.513	0,00
03.01.2020	NOK	4.725.400	CHF	509.739	11.354	0,01
03.01.2020	NOK	2.004.800	EUR	197.816	6.099	0,00
03.01.2020	NOK	2.228.000	EUR	224.462	1.589	0,00
03.01.2020	NOK	4.808.800	USD	526.070	21.174	0,01
03.01.2020	NOK	650.000	USD	72.669	1.301	0,00
03.01.2020	NZD	133.700	CHF	86.137	1.249	0,00
03.01.2020	NZD	56.700	EUR	33.577	563	0,00
03.01.2020	NZD	63.000	EUR	37.629	265	0,00
03.01.2020	NZD	136.100	USD	88.922	2.898	0,00
03.01.2020	NZD	18.000	USD	11.931	213	0,00
03.01.2020	SEK	3.901.300	CHF	405.841	(2.347)	(0,00)
03.01.2020	SEK	1.655.200	EUR	156.901	697	0,00
03.01.2020	SEK	1.839.000	EUR	175.886	(980)	(0,00)
03.01.2020	SEK	3.970.100	USD	418.838	5.269	0,00
03.01.2020	SEK	537.000	USD	56.993	371	0,00
03.01.2020	USD	150.531	AUD	219.600	(3.837)	(0,00)
03.01.2020	USD	6.533.678	AUD	9.650.700	(250.283)	(0,13)
03.01.2020	USD	30.312	CAD	40.100	(612)	(0,00)
03.01.2020	USD	1.327.333	CAD	1.762.400	(31.769)	(0,01)
03.01.2020	USD	5.390.500	CHF	5.315.329	(98.558)	(0,05)
03.01.2020	USD	278.348	EUR	250.500	(2.839)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.287.000	EUR	2.062.118	(27.726)	(0,01)
03.01.2020	USD	2.541.000	EUR	2.289.581	(29.054)	(0,01)
03.01.2020	USD	12.167.889	EUR	11.007.500	(188.025)	(0,10)
03.01.2020	USD	152.895	GBP	116.500	(1.439)	(0,00)
03.01.2020	USD	6.633.796	GBP	5.121.100	(150.385)	(0,08)
03.01.2020	USD	73.757	NOK	675.300	(3.093)	(0,00)
03.01.2020	USD	3.223.490	NOK	29.674.400	(153.475)	(0,07)
03.01.2020	USD	12.477	NZD	19.100	(409)	(0,00)
03.01.2020	USD	539.333	NZD	839.800	(27.237)	(0,01)
03.01.2020	USD	58.763	SEK	557.500	(791)	(0,00)
03.01.2020	USD	2.565.037	SEK	24.498.900	(52.073)	(0,02)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					2.041.893	0,95
Nicht realisierter (Verlust) aus offenen Devisenterminkontrakten					(1.620.343)	(0,75)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**421.550**	**0,20**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt					**421.550**	**0,20**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**214.164.014**	**100,15**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(315.123)**	**(0,15)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**213.848.891**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	95,65
OTC-Finanzderivate	0,91
Umlaufvermögen	3,44
	100,00

* Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind die State Street Bank London und die UBS AG.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %)			
Werbung (0,17 %)			
Interpublic Group	6.400,00	147.840	0,04
Nielsen Holdings	5.953,00	120.846	0,04
Omnicom Group	3.496,00	283.246	0,09
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,90 %)			
Arconic	6.426,00	197.728	0,06
L3Harris Technologies	3.591,00	710.551	0,22
United Technologies	13.617,00	2.039.282	0,62
Landwirtschaft (0,13 %)			
Archer-Daniels-Midland	9.339,00	432.863	0,13
Fluggesellschaften (0,34 %)			
Alaska Air Group	2.070,00	140.243	0,04
Delta Air Lines	9.596,00	561.174	0,17
Southwest Airlines	7.902,00	426.550	0,13
Automobilhersteller (0,55 %)			
Ford Motor	64.431,00	599.208	0,18
General Motors	21.002,00	768.673	0,23
PACCAR	5.743,00	454.271	0,14
Autoteile & Ausrüstung (0,05 %)			
BorgWarner	3.418,00	148.273	0,05
Banken (6,90 %)			
Bank of America	134.748,00	4.745.828	1,44
Bank of New York Mellon	13.705,00	689.773	0,21
Capital One Financial	7.863,00	809.182	0,25
Citigroup	36.377,00	2.906.160	0,88
Comerica	2.746,00	197.026	0,06
Goldman Sachs Group	5.314,00	1.221.848	0,37
JPMorgan Chase	52.201,00	7.276.820	2,21
KeyCorp	15.911,00	322.039	0,10
Morgan Stanley	20.669,00	1.056.599	0,32
Northern Trust	3.621,00	384.695	0,12
PNC Financial Services Group	7.351,00	1.173.441	0,36
State Street	6.117,00	483.855	0,15
US Bancorp	23.726,00	1.406.715	0,43
Getränke (2,33 %)			
Brown-Forman	2.741,00	185.292	0,06
Coca-Cola	64.138,00	3.550.040	1,08
Constellation Brands	2.859,00	542.495	0,17
Molson Coors Brewing	3.040,00	163.856	0,05
PepsiCo	23.307,00	3.185.368	0,97

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,25 %)			
Johnson Controls	13.307,00	541.728	0,16
Vulcan Materials	2.080,00	299.499	0,09
Chemikalien (1,49 %)			
Air Products & Chemicals	3.650,00	857.714	0,26
CF Industries Holdings	3.609,00	172.294	0,05
Eastman Chemical	2.278,00	180.554	0,05
Ecolab	4.181,00	806.891	0,25
FMC	2.305,00	230.086	0,07
International Flavors & Fragrances	1.699,00	219.205	0,07
Linde	8.957,00	1.906.946	0,58
LyondellBasell Industries	4.290,00	405.319	0,12
Mosaic	6.004,00	129.927	0,04
Kommerzielle Dienste (0,92 %)			
Automatic Data Processing	7.156,00	1.220.098	0,37
Cintas	1.452,00	390.704	0,12
Equifax	2.145,00	300.558	0,09
H&R Block	2.821,00	66.237	0,02
Moody's	2.711,00	643.619	0,20
Quanta Services	2.737,00	111.423	0,03
Robert Half International	1.709,00	107.923	0,03
United Rentals	1.280,00	213.466	0,06
Computer (7,43 %)			
Accenture	10.669,00	2.246.572	0,68
Apple	69.588,00	20.434.518	6,22
DXC Technology	3.894,00	146.375	0,04
Hewlett Packard	22.569,00	357.950	0,11
HP	24.740,00	508.407	0,15
IHS Markit	6.871,00	517.730	0,16
Seagate Technology	3.725,00	221.638	0,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,86 %)			
Hanesbrands	6.468,00	96.050	0,03
Nike	20.622,00	2.089.215	0,64
Ralph Lauren	969,00	113.586	0,03
VF	5.319,00	530.092	0,16
Kosmetika & Körperpflege (1,88 %)			
Colgate-Palmolive	14.196,00	977.253	0,30
Procter & Gamble	41.513,00	5.184.975	1,58
Vertrieb und Grosshandel (0,18 %)			
Fastenal	9.911,00	366.211	0,11
WW Grainger	694,00	234.933	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,75 %)			
Alliance Data Systems	621,00	69.676	0,02
American Express	11.151,00	1.388.188	0,42
Ameriprise Financial	2.100,00	349.818	0,11
BlackRock	1.960,00	985.292	0,30
Cboe Global Markets	1.774,00	212.880	0,06
Charles Schwab	19.256,00	915.815	0,28
CME Group	5.922,00	1.188.664	0,36
Discover Financial Services	5.218,00	442.591	0,13
E*TRADE Financial	3.559,00	161.472	0,05
Franklin Resources	4.437,00	115.273	0,04
Intercontinental Exchange	9.290,00	859.790	0,26
Invesco	7.081,00	127.316	0,04
Mastercard	14.795,00	4.417.639	1,34
Nasdaq	1.868,00	200.063	0,06
Raymond James Financial	2.064,00	184.645	0,06
S&P Global	4.077,00	1.113.225	0,34
Synchrony Financial	9.652,00	347.569	0,11
T Rowe Price Group	3.849,00	468.962	0,14
Visa	28.549,00	5.364.358	1,63
Elektronische Komponenten & Geräte (0,36 %)			
AMETEK	3.961,00	395.071	0,12
Emerson Electric	10.324,00	787.309	0,24
Elektronik (0,67 %)			
Agilent Technologies	5.237,00	446.768	0,14
Corning	12.797,00	372.521	0,11
Garmin	2.269,00	221.364	0,07
Keysight Technologies	3.263,00	334.882	0,10
Mettler-Toledo International	392,00	310.966	0,09
TE Connectivity	5.603,00	536.992	0,16
Umweltschutz (0,32 %)			
Republic Services	3.324,00	297.930	0,09
Waste Management	6.567,00	748.375	0,23
Lebensmittel (1,70 %)			
Campbell Soup	2.828,00	139.760	0,04
Conagra Brands	7.928,00	271.455	0,08
General Mills	9.958,00	533.350	0,16
Hershey	2.535,00	372.594	0,11
Hormel Foods	4.428,00	199.747	0,06
JM Smucker	1.937,00	201.700	0,06
Kellogg	4.056,00	280.513	0,09
Kraft Heinz	10.794,00	346.811	0,11
Kroger	13.464,00	390.321	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittel (1,70 %) (Fortsetzung)			
McCormick	2.078,00	352.699	0,11
Mondelez International	23.656,00	1.302.972	0,40
Sysco	8.565,00	732.650	0,22
Tyson Foods	5.087,00	463.121	0,14
Universalversicherung (2,40 %)			
Aflac	12.427,00	657.388	0,20
Allstate	5.474,00	615.551	0,19
American International Group	14.440,00	741.205	0,23
Aon	3.964,00	825.662	0,25
Chubb	7.516,00	1.169.941	0,36
Hartford Financial Services Group	5.893,00	358.118	0,11
Lincoln National	3.273,00	193.140	0,06
Marsh & McLennan	8.379,00	933.504	0,28
MetLife	12.773,00	651.040	0,20
Principal Financial Group	4.196,00	230.780	0,07
Prudential Financial	6.768,00	634.433	0,19
Torchmark	1.730,00	182.083	0,06
Travelers	4.168,00	570.808	0,17
Unum Group	3.274,00	95.470	0,03
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,17 %)			
Snap-on	940,00	159.236	0,05
Stanley Black & Decker	2.407,00	398.936	0,12
Gesundheitspflegeprodukte (2,59 %)			
Baxter International	8.428,00	704.749	0,21
Becton Dickinson	4.566,00	1.241.815	0,38
Boston Scientific	23.014,00	1.040.693	0,32
Danaher	10.655,00	1.635.329	0,50
Edwards Lifesciences	3.465,00	808.350	0,25
Henry Schein	2.432,00	162.263	0,05
IDEXX Laboratories	1.410,00	368.193	0,11
Medtronic	22.388,00	2.539.919	0,77
Gesundheitsdienstleistungen (2,61 %)			
Anthem	4.215,00	1.273.056	0,39
Cigna	6.224,00	1.272.746	0,39
DaVita	1.433,00	107.518	0,03
Humana	2.170,00	795.348	0,24
Laboratory of America Holdings	1.552,00	262.552	0,08
Quest Diagnostics	2.221,00	237.181	0,07
UnitedHealth Group	15.805,00	4.646.354	1,41
Wohnungsausstatter (0,09 %)			
Leggett & Platt	2.437,00	123.873	0,04
Whirlpool	1.069,00	157.710	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Haushaltsprodukte (0,34 %)			
Clorox	2.120,00	325.505	0,10
Kimberly-Clark	5.708,00	785.135	0,24
Internet (8,29 %)			
Alphabet - Class A	4.991,00	6.684.896	2,03
Alphabet - Class C	4.978,00	6.655.686	2,02
Amazon.com	6.939,00	12.822.162	3,90
eBay	12.659,00	457.116	0,14
NortonLifeLock	9.656,00	246.421	0,07
Twitter	13.161,00	421.810	0,13
Freizeit (0,11 %)			
Carnival	6.866,00	348.999	0,11
Logis (0,16 %)			
Hilton Worldwide Holdings	4.689,00	520.057	0,16
Maschinen - verschiedene (0,89 %)			
Cummins	2.482,00	444.179	0,14
Deere	5.174,00	896.447	0,27
Flowserve	2.488,00	123.828	0,04
Rockwell Automation	1.835,00	371.899	0,11
Roper Technologies	1.776,00	629.113	0,19
Westinghouse Air Brake Technologies	2.932,00	228.110	0,07
Xylem	2.986,00	235.267	0,07
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,42 %)			
Caterpillar	9.251,00	1.366.188	0,42
Medien (2,96 %)			
Charter Communications	2.604,00	1.263.148	0,38
Comcast	75.769,00	3.407.334	1,04
Discovery - Class A	2.310,00	75.629	0,02
Discovery - Class C	5.424,00	165.378	0,05
News - Class A	5.580,00	78.901	0,02
News - Class B	1.759,00	25.523	0,01
ViacomCBS	9.300,00	390.323	0,12
Walt Disney	30.031,00	4.343.384	1,32
Bergbau (0,27 %)			
Freeport-McMoRan	23.288,00	305.539	0,09
Newmont Mining	13.885,00	603.303	0,18
Diverse Fertigung (1,24 %)			
Dover	2.387,00	275.126	0,08
Eaton	6.713,00	635.855	0,19
General Electric	145.978,00	1.629.122	0,50

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Diverse Fertigung (1,24 %) (Fortsetzung)			
Illinois Tool Works	4.873,00	875.337	0,27
Ingersoll-Rand	3.839,00	510.280	0,16
Pentair	2.857,00	131.051	0,04
Öl & Gas (3,83 %)			
Chevron	31.532,00	3.799.922	1,16
ConocoPhillips	18.340,00	1.192.650	0,36
Exxon Mobil	70.451,00	4.916.073	1,50
Hess	4.137,00	276.393	0,08
HollyFrontier	2.251,00	114.148	0,03
Noble Energy	7.466,00	185.455	0,06
Occidental Petroleum	15.240,00	628.042	0,19
Phillips 66	7.435,00	828.333	0,25
Valero Energy	6.913,00	647.402	0,20
Öl- & Gasdienstleistungen (0,51 %)			
Baker Hughes	10.688,00	273.933	0,08
Halliburton	15.038,00	367.980	0,11
Schlumberger	22.966,00	923.233	0,28
Technip	6.800,00	145.792	0,04
Verpackung & Container (0,17 %)			
Ball	5.412,00	349.994	0,11
WestRock	4.304,00	184.685	0,06
Pharmazeutika (7,16 %)			
Abbott Laboratories	29.387,00	2.552.555	0,78
AbbVie	24.772,00	2.193.314	0,67
Alexion Pharmaceuticals	3.630,00	392.585	0,12
Allergan	5.425,00	1.037.097	0,32
Amgen	9.880,00	2.381.772	0,72
Biogen	2.962,00	878.914	0,27
Bristol-Myers Squibb	39.116,00	2.510.857	0,76
Cardinal Health	4.886,00	247.134	0,08
Gilead Sciences	21.252,00	1.380.956	0,42
Illumina	2.459,00	815.749	0,25
Incyte	2.849,00	248.775	0,08
McKesson	3.004,00	415.513	0,13
Merck	42.478,00	3.863.375	1,18
Pfizer	92.254,00	3.614.514	1,10
Vertex Pharmaceuticals	4.276,00	936.230	0,28
Pipelines (0,21 %)			
Kinder Morgan	32.677,00	691.772	0,21
Immobilien (0,10 %)			
CBRE Group	5.548,00	340.037	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,85 %)			
Alexandria Real Estate Equities	1.839,00	297.146	0,09
Apartment Investment & Management	2.279,00	117.710	0,04
AvalonBay Communities	2.366,00	496.150	0,15
Boston Properties	2.331,00	321.352	0,10
Crown Castle International	6.878,00	977.708	0,30
Digital Realty Trust	3.600,00	431.064	0,13
Duke Realty	6.853,00	237.596	0,07
Equinix	1.374,00	802.004	0,24
Equity Residential	5.795,00	468.931	0,14
Essex Property Trust	1.095,00	329.442	0,10
Federal Realty Investment Trust	1.060,00	136.454	0,04
Healthpeak Properties	8.066,00	278.035	0,08
Host Hotels & Resorts	12.293,00	228.035	0,07
Iron Mountain	4.777,00	152.243	0,05
Kimco Realty	7.588,00	157.147	0,05
Mid-America Apartment Communities	1.758,00	231.810	0,07
Prologis	10.753,00	958.523	0,29
Regency Centers	2.782,00	175.516	0,05
Simon Property Group	5.149,00	766.996	0,23
SL Green Realty	1.270,00	116.688	0,04
UDR	5.207,00	243.167	0,07
Ventas	6.076,00	350.828	0,11
Vornado Realty Trust	2.502,00	166.383	0,05
Welltower	6.858,00	560.847	0,17
Weyerhaeuser	12.601,00	380.550	0,12
Einzelhandel (6,26 %)			
Best Buy	3.721,00	326.704	0,10
CarMax	2.734,00	239.690	0,07
CVS Health	21.681,00	1.610.681	0,49
Darden Restaurants	2.011,00	219.219	0,07
Dollar Tree	3.797,00	357.108	0,11
Gap	3.486,00	61.632	0,02
Home Depot	18.168,00	3.967.528	1,21
Kohl's	2.733,00	139.246	0,04
L Brands	3.218,00	58.310	0,02
Lowe's	12.895,00	1.544.306	0,47
McDonald's	12.458,00	2.461.825	0,75
Nordstrom	2.192,00	89.719	0,03
PVH	1.078,00	113.352	0,03
Ross Stores	6.152,00	716.217	0,22
Starbucks	19.881,00	1.747.938	0,53
Tapestry	4.911,00	132.450	0,04
Target	8.437,00	1.081.708	0,33
Tiffany	1.779,00	237.763	0,07
TJX	19.962,00	1.218.880	0,37

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (6,26 %) (Fortsetzung)			
Tractor Supply	1.956,00	182.769	0,06
Walgreens Boots Alliance	12.630,00	744.665	0,23
Wal-Mart Stores	23.580,00	2.802.248	0,85
Yum! Brands	5.017,00	505.362	0,15
Halbleiter (4,35 %)			
Applied Materials	15.360,00	937.574	0,29
Intel	72.660,00	4.348.702	1,32
KLA-Tencor	2.670,00	475.714	0,14
Lam Research	2.433,00	711.409	0,22
Microchip Technology	3.903,00	408.722	0,12
Micron Technology	18.213,00	979.495	0,30
NVIDIA	10.213,00	2.403.119	0,73
QUALCOMM	19.027,00	1.678.752	0,51
Texas Instruments	15.473,00	1.985.031	0,60
Xilinx	4.189,00	409.559	0,12
Software (9,12 %)			
Activision Blizzard	12.851,00	763.606	0,23
Adobe	8.091,00	2.668.493	0,81
Akamai Technologies	2.610,00	225.452	0,07
ANSYS	1.452,00	373.759	0,11
Autodesk	3.697,00	678.252	0,21
Cerner	5.435,00	398.875	0,12
Citrix Systems	2.017,00	223.685	0,07
Electronic Arts	4.737,00	509.275	0,15
Intuit	4.314,00	1.129.966	0,34
Microsoft	127.115,00	20.046.038	6,10
MSCI	1.415,00	365.325	0,11
salesforce.com	14.719,00	2.393.898	0,73
Take-Two Interactive Software	1.783,00	218.293	0,07
Technologiehardware & -ausrüstung (0,03 %)			
Xerox Holdings	2.812,00	103.678	0,03
Telekommunikation (4,01 %)			
AT&T	121.736,00	4.757.445	1,45
CenturyLink	15.461,00	204.240	0,06
Cisco Systems	70.851,00	3.398.016	1,03
Juniper Networks	5.728,00	141.081	0,04
Motorola Solutions	2.774,00	447.002	0,14
Verizon Communications	69.044,00	4.239.303	1,29
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,07 %)			
Hasbro	2.195,00	231.814	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Stammaktien (99,60 %) (Fortsetzung)			
Transport (1,85 %)			
CSX	13.220,00	956.599	0,29
Expeditors International of Washington	2.726,00	212.683	0,06
FedEx	4.023,00	608.318	0,19
Norfolk Southern	4.392,00	852.619	0,26
Union Pacific	11.470,00	2.073.661	0,63
United Parcel Service	11.746,00	1.374.987	0,42
Versorger - Strom (3,07 %)			
AES	10.744,00	213.806	0,07
Alliant Energy	3.995,00	218.606	0,07
American Electric Power	8.207,00	775.644	0,24
CMS Energy	4.871,00	306.094	0,09
Consolidated Edison	5.348,00	483.834	0,15
Dominion Energy	13.516,00	1.119.395	0,34
Duke Energy	12.027,00	1.096.983	0,33
Edison International	6.041,00	455.552	0,14
Entergy	3.424,00	410.195	0,12
Eversource Energy	5.209,00	443.130	0,13
Exelon	16.186,00	737.920	0,22
NextEra Energy	8.100,00	1.961.496	0,60
NRG Energy	4.529,00	180.028	0,05
Pinnacle West Capital	1.836,00	165.111	0,05
Public Service Enterprise Group	8.455,00	499.268	0,15
WEC Energy Group	5.296,00	488.450	0,15
Xcel Energy	8.998,00	571.284	0,17
Versorger - Strom & Gas (0,29 %)			
NiSource	6.763,00	188.285	0,06
Sempra Energy	4.715,00	714.227	0,23
Stammaktien, insgesamt		**327.428.155**	**99,60**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Offene Devisenterminkontrakte* (0,76 %)

Abwicklungs-tag		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn USD	Teilfonds %
03.01.2020	CHF	72.064.654	USD	72.328.000	2.092.048	0,64
03.01.2020	CHF	1.407.899	USD	1.443.700	10.216	0,00
03.01.2020	EUR	21.455.892	USD	23.717.000	367.228	0,11
03.01.2020	EUR	1.366.580	USD	1.518.500	15.485	0,00
03.01.2020	GBP	563.849	USD	730.400	16.559	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					**2.501.536**	**0,76**

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %)

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 20/03/2020	UBS AG	1.292.440	8	24.140	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)		**1.292.440**	**8**	**24.140**	**0,01**
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				**2.525.676**	**0,77**

	Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**329.953.831**	**100,37**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.200.715)**	**(0,37)**
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	**328.753.116**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert werden	98,35
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate	0,75
Umlaufvermögen	0,89
	100,00

* Die Gegenpartei für die offenen Devisenterminkontrakte ist die UBS AG.

Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt, daher gibt es keine Vergleichswerte.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze, die bei der Aufstellung dieses Abschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargelegt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, für das dargestellte Geschäftsjahr einheitlich angewendet.

(a) Grundlage der Darstellung

Der Abschluss wurde im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union anzuwenden, irischem Recht einschliesslich des Companies Act 2014 sowie den OGAW-Verordnungen aufgestellt. Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018.

Die Erstellung von Abschlüssen gemäss den IFRS erfordert die Anwendung bestimmter kritischer Schätzungen. Zudem muss der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Teilfonds Beurteilungen vornehmen. Die Bereiche, die mit einem höheren Mass an Beurteilung oder Komplexität verbunden sind, bzw. Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss von wesentlicher Bedeutung sind, sind in Erläuterung 1(c) beschrieben.

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt u. a. neue Offenlegungsvorschriften für die Abschlüsse der Gesellschaft ein, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden. Darin muss künftig die Nutzung von Wertpapierfinanzierungstransaktionen durch den Teilfonds angeben werden. Daher wurde der Anhang 1 um zusätzliche Angaben ergänzt.

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben wurden und für das am 1. Januar 2019 beginnende Geschäftsjahr wirksam sind

IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ wurde im Januar 2016 herausgegeben und tritt für Zeiträume in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Der neue Standard hat keine Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder die Angaben in ihrem Abschluss.

IFRIC 23 „Steuerrisikopositionen aus Ertragsteuern“ wurde im Juni 2017 herausgegeben und wurde für jährliche Berichtszeiträume wirksam, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Er stellt die Bilanzierung von Steuerrisikopositionen aus Ertragsteuern klar, die bei der Ermittlung des zu versteuernden Gewinns (steuerlichen Verlustes), der steuerlichen Basis, der noch nicht genutzten steuerlichen Verluste, der noch nicht genutzten Steuergutschriften und der Steuersätze angewandt wird, wenn Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung gemäss IAS 12 besteht. Er stellt klar, dass die Gesellschaft abwägen sollte, ob die steuerlichen Behandlungen gesondert oder zusammen berücksichtigt werden sollten, ob es wahrscheinlich ist, dass die massgebliche Steuerbehörde die jeweilige Steuerrisikoposition akzeptiert oder nicht und die Erfordernis der Neubewertung ihrer Beurteilungen und Schätzungen bei sich ändernden Fakten und Umständen. Der neue Standardinterpretation hat keine Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder die Angaben in ihrem Abschluss.

Es gibt keine sonstigen Standards, Auslegungen oder Änderungen bestehender Standards, die noch nicht wirksam sind und bei denen zu erwarten wäre, dass sie wesentliche Auswirkungen auf die Gesellschaft hätten.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits herausgegeben wurden, aber für das am 1. Januar 2019 beginnende Geschäftsjahr noch nicht wirksam sind und nicht frühzeitig angewendet wurden

IFRS 17 „Versicherungsverträge“ wurde im Mai 2017 herausgegeben und tritt für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2021 beginnen. Der Standard betrifft Versicherungsverträge, einschliesslich Rückversicherungsverträge, von einem Unternehmen gehaltene Rückversicherungsverträge und Kapitalanlageverträge mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung von einem Unternehmen, das Versicherungsverträge emittiert. Ein Versicherungsvertrag ist definiert als „ein Vertrag, bei dem eine Partei (der Versicherer) ein signifikantes Versicherungsrisiko von einer anderen Partei (dem Versicherungsnehmer) übernimmt, indem sie sich verpflichtet, den Versicherungsnehmer zu entschädigen, wenn ein bestimmtes ungewisses zukünftiges Ereignis (der Versicherungsfall) den Versicherungsnehmer nachteilig beeinflusst“. Der neue Standard wird sich voraussichtlich nicht nennenswert auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder die Angaben in ihrem Abschluss auswirken.

Es gibt keine sonstigen Standards, Auslegungen oder Änderungen bestehender Standards, die noch nicht wirksam sind und bei denen zu erwarten wäre, dass sie wesentliche Auswirkungen auf die Gesellschaft hätten.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Währungsumrechnung

Funktionale Währung und Darstellungswährung
Gemäss IAS 21 werden die im Abschluss der einzelnen Teilfonds enthaltenen Posten in der Währung des primären Wirtschaftsumfelds bewertet, in dem der Teilfonds betrieben wird und in dem der Grossteil seiner Kapitaltätigkeiten durchgeführt wird (funktionale Währung). Die funktionale Währung ist zudem die Darstellungswährung der einzelnen Teilfonds. Die funktionalen Währungen der einzelnen Teilfonds werden im Abschnitt „Allgemeine Informationen" angegeben. Jeder einzelne Teilfonds hat seine funktionale Währung als seine Darstellungswährung übernommen. Der konsolidierte Abschluss wird in US-Dollar („USD"), der Darstellungswährung der Gesellschaft, dargestellt, da der Verwaltungsrat den US-Dollar als die Währung erachtet, die am besten die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen für die Gesellschaft repräsentiert. Der US-Dollar ist die Währung, in der die Mehrheit der Teilfonds der Gesellschaft ihre Wertentwicklung berechnet und ihre Ergebnisse ausweist, und auch die Währung, in der die Zeichnungsbeträge ihrer Anleger eingehen.

Konsolidierung der Gesellschaft

(i) (i) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einschliesslich des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien der jeweiligen Teilfonds zuzurechnende Nettovermögens werden zum Schlusskurs am Bilanzstichtag aus der Darstellungswährung in US-Dollar umgerechnet; und

(ii) Erträge und Aufwendungen der jeweiligen Teilfonds werden zu den durchschnittlichen Wechselkursen für das Geschäftsjahr aus der Darstellungswährung des Teilfonds in US-Dollar umgerechnet (es sei denn, der Durchschnitt stellt keine angemessene Annäherung an den kumulierten Effekt der am Transaktionstag geltenden Wechselkurse dar; in diesem Fall werden Erträge und Aufwendungen zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet).

Transaktionen und Salden
Fremdwährungstransaktionen werden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen in die funktionale Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste aus der Abrechnung solcher Transaktionen werden zusammen mit den Gewinnen und Verlusten aus der Umrechnung von auf Fremdwährung lautenden monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkursen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Umrechnungsdifferenzen für nicht-monetäre Posten wie Aktien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden im Rahmen der Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen.

(c) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen des Managements, die sich auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge auswirken. Die Ungewissheit in Bezug auf diese Annahmen und Schätzungen könnte jedoch zu Ergebnissen führen, die in der Zukunft eine wesentliche Anpassung des Buchwertes der betroffenen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erforderlich machen könnten.

Fortführung der Geschäfte
Das Management der Gesellschaft hat die Fähigkeit der Gesellschaft überprüft, ihre Geschäfte fortzuführen und ist davon überzeugt, dass die Gesellschaft die Ressourcen hat, in absehbarer Zeit die Geschäfte fortzuführen. Ausserdem sind dem Management keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, wesentlich in Zweifel bringen könnten. Bitte beachten Sie die Bewertung des Liquiditätsrisikos in Erläuterung 3 und ebenso die wesentlichen Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres in Erläuterung 17 als Grundlage für diese Einschätzung zur Geschäftsfortführung. Daher werden die Abschlüsse weiterhin auf der Grundlage der Geschäftsfortführung aufgestellt, mit Ausnahme des folgenden Fonds: Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, MSCI EMU Cyclical UCITS ETF, MSCI EMU Defensive UCITS ETF und Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF, die am 30. April 2019 geschlossen wurden, und MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF, der am 15. November 2019 geschlossen wurde, deren Abschlüsse auf der Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt wurden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten
Kann der in der Bilanz ausgewiesene beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht aus aktiven Märkten abgeleitet werden, so wird er mithilfe verschiedener Bewertungstechniken bestimmt, zu denen die Verwendung von mathematischen Modellen gehört. Die Parameter für diese Modelle werden wo möglich von beobachtbaren Märkten bezogen, ist dies jedoch nicht möglich, ist ein bestimmtes Mass an Beurteilung für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte erforderlich. Zu den Beurteilungen gehören die Berücksichtigung der Liquidität und der Modellparameter sowie das Kreditrisiko (sowohl das eigene Kreditrisiko als auch das der Gegenpartei), die Korrelation und die Volatilität. Änderungen in den Annahmen zu diesen Faktoren könnten den ausgewiesenen beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten beeinflussen. Die Modelle werden regelmässig fein abgestimmt und mithilfe von Kursen von beobachtbaren, aktuellen Markttransaktionen für dasselbe Instrument auf Validität getestet (ohne Modifizierung oder neue Bündelung) oder auf Grundlage von verfügbaren, beobachtbaren Marktdaten. Weder am 31. Dezember 2019 noch am 31. Dezember 2018 wurden Positionen anhand des mathematischen Modells zum Zeitwert bewertet.

(d) Finanzinstrumente

(i) Einstufung
Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen einschliesslich derivativer Finanzinstrumente sowohl auf Basis des Geschäftsmodells der Gesellschaft für die Verwaltung dieser finanziellen Vermögenswerte als auch der vertraglichen Cashflow-Charakteristika der finanziellen Vermögenswerte.

Das Portfolio der finanziellen Vermögenswerte wird auf Zeitwertbasis verwaltet. Die Bewertung der Performance erfolgt ebenfalls auf Zeitwertbasis. Die Gesellschaft konzentriert sich vorrangig auf Informationen über den Zeitwert und nutzt diese Informationen, um die Wertentwicklung der Vermögenswerte zu bewerten und Entscheidungen zu treffen. Folglich werden alle Anlagen einschliesslich der Derivate kurzfristiger Anlagen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVTPL) bewertet.

Gemäss Gesellschaftsrichtlinie müssen der Anlageverwalter und der Verwaltungsrat die Informationen zu diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in Verbindung mit sonstigen relevanten Finanzinformationen auf der Basis des beizulegenden Zeitwertes beurteilen.

(ii) Ansatz, Ausbuchung und Bewertung
Reguläre Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden am Handelstag – dem Tag, an dem sich der Teilfonds vertraglich zum Kauf oder Verkauf der Anlage verpflichtet – erfasst. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden beim erstmaligen Ansatz mit ihrem beizulegenden Zeitwert erfasst. Transaktionskosten werden bei Entstehen in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Erhalt von Cashflows aus den Anlagen verfallen sind oder der Teilfonds im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat.

(iii) Folgebewertung
Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Gewinne und Verluste aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Kategorie der „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten“ werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Posten Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertenden Finanzinstrumenten in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen. Dividendenerträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Dividendenerträge ausgewiesen, wenn der Teilfonds Anspruch auf Erhalt der entsprechenden Zahlungen hat.

(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts
Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf aktiven Märkten gehandelt werden (wie öffentlich gehandelte Derivate und handelbare Wertpapiere), beruht auf den Kursnotierungen zum Bilanzstichtag, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den Nachträgen der Teilfonds im Einzelnen erläutert. Die für vom Teilfonds gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten herangezogenen Kursnotierungen basieren auf einem Kurs, der in der Geld-Brief-Spanne liegt und den beizulegenden Zeitwert möglichst gut repräsentiert.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(d) Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Der Wert einer Anlage, die nicht regulär an einem anerkannten Markt oder nach dessen Regeln notiert, gelistet oder gehandelt wird, wird zu ihrem wahrscheinlichen Veräusserungswert bewertet, der mit Sorgfalt und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat in Beratung mit dem Administrator oder von einer zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat ernannten und der Verwahrstelle genehmigten kompetenten Person, Firma oder Gesellschaft geschätzt wurde.

(v) Derivative Finanzinstrumente

Devisentermin- und -kassakontrakte

Der beizulegende Zeitwert offener Devisenterminkontrakte und offener Devisenkassakontrakte wird berechnet als Differenz zwischen dem Kontraktkurs und dem aktuellen Terminkurs, zu dem der Kontrakt am Bilanzstichtag glattgestellt werden könnte. Gewinne oder Verluste aus offenen Devisenkassageschäften werden für den jeweiligen Teilfonds in der Bilanz als Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen, und etwaige Gewinne oder Verluste aus offenen Devisenterminkontrakten werden in der Bilanz dementsprechend unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten ausgewiesen und in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds aufgeführt.

Terminkontrakte (Futures)

Der Teilfonds kann Terminkontrakte (Futures) kaufen und verkaufen. Ein Futures-Kontrakt ist ein Kontrakt, der den Inhaber verpflichtet, einen Vermögenswert zu einem vorher festgelegten Lieferpreis zu einem bestimmten künftigen Termin zu kaufen oder zu verkaufen. Manche Futures-Kontrakte werden netto (bar) abgerechnet. Beim Abschluss eines Futures-Kontrakts muss der Teilfonds beim Futures Clearing Broker Bargeld oder andere liquide Vermögenswerte gemäss den Einschussanforderungen des Maklers oder der Börse hinterlegen. Futures-Kontrakte werden generell zu dem Abrechnungspreis bewertet, der von dem Handelsplatz oder der Börse, an dem/der sie gehandelt werden, am Ende jedes Geschäftstags festgestellt wird. Etwaige Gewinne oder Verluste aus Futures-Kontrakten werden gegebenenfalls für den jeweiligen Teilfonds in der Bilanz unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten ausgewiesen und in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds aufgeführt.

(e) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Banküberziehungskredite

Zahlungsmittel setzen sich zusammen aus dem Kassenbestand und aus Sichteinlagen. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Anlagen, die leicht in bekannte Barbeträge konvertierbar sind, einem unwesentlichen Wertänderungsrisiko unterliegen und nicht zu Anlagezwecken oder anderen Zwecken, sondern zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen gehalten werden. Barguthaben und ähnliche Anlagen werden mit ihrem Nennwert bewertet. Banküberziehungskredite werden gesondert in der Bilanz ausgewiesen.

Vorschriften zum Umgang mit Anlegergeldern (Investor Money Regulations – „IMR“)

Im März 2015 führte die Zentralbank die Investor Money Regulations („IMR“) ein. Diese Vorschriften, die am 1. Juli 2016 in Kraft traten, enthalten wesentliche Änderungen der bisherigen Regeln für den Umgang mit Anlegergeldern und sollen Transparenz und Anlegerschutz verbessern. Diesbezüglich führten der Anlageverwalter und der Administrator eine Überprüfung der Art durch, wie Zeichnungs- und Rücknahmegelder an und von den Teilfonds geleitet werden.

In Reaktion auf diese Vorschriften wurden Barkonten, die bei Drittbanken für die Entgegennahme von Zeichnungsgeldern und die Auszahlung von Rücknahmegeldern und Dividenden für die Teilfonds geführt wurden, umgewidmet und werden nun als Vermögenswerte der betreffenden Teilfonds betrachtet. Diese Konten werden ebenfalls im Namen der betreffenden Teilfonds gehalten. Im Fall einer bevorstehenden Ausgabe von Aktien oder Zahlung von Zeichnungserlösen oder Ausschüttungen ist der entsprechende Anleger ein unbesicherter Gläubiger des entsprechenden Teilfonds für Beträge, die von ihm gezahlt werden oder an ihn fällig sind. Keiner der Teilfonds unterlag zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 einer hohen Hebelwirkung.

Zum 31. Dezember 2019 verfügte kein Teilfonds über materielle Salden, die angepasst werden mussten. Zwei Teilfonds, nämlich der MSCI USA Quality UCITS ETF und der MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF wiesen zum 31. Dezember 2018 wesentliche Salden auf, für die Anpassungen erforderlich waren. Diese wirkten sich auf die Bilanz und die Kapitalflussrechnung aus. Diese Anpassungen wirken sich nicht auf den Nettoinventarwert der betreffenden Teilfonds aus.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Rückkaufbare gewinnberechtigte Aktien

Rückkaufbare gewinnberechtigte Aktien sind auf Verlangen des Aktionärs zurückzukaufen und werden im Einklang mit IAS 32 als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Zum Zwecke der Berechnung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögens im Einklang mit den Rücknahmevorgaben eines Teilfonds werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds auf Grundlage der entsprechenden Bewertungsmethode des Index bewertet (die „Handelskurse“). Diese Indexmethode der Bewertung des Nettoinventarwertes entspricht den oben genannten Bewertungsanforderungen für die IFRS-Bewertung.

Die Teilfonds geben auf Grundlage der Handelskurse Aktien zum Nettoinventarwert der bestehenden Aktien aus. Im Einklang mit dem Verkaufsprospekt können die Inhaber von gewinnberechtigten Aktien diese im Gegenzug für Barmittel in Höhe eines proportionalen Anteils am Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds am entsprechenden Handelstag zurückgeben (berechnet im Einklang mit den Rücknahmevorgaben).

Der Nettoinventarwert je Aktie des Teilfonds wird berechnet, indem das den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen gemäss den Rücknahmevorgaben durch die Gesamtanzahl der umlaufenden Aktien geteilt wird.

(g) Nicht realisierter und realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen

Im Bezug auf jeden Instrumententyp, der als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertendes Finanzinstrument klassifiziert ist, sind die nicht realisierten Gewinne/(Verluste) und die realisierten Gewinne/(Verluste) im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung für den Teilfonds enthalten.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräusserungen von Finanzinstrumenten, die als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten“ klassifiziert sind, werden mithilfe der Durchschnittskostenmethode berechnet. Sie stellen die Differenz zwischen dem ursprünglichen Buchwert eines Instrumentes und seinem Veräusserungsbetrag oder den Barzahlungen oder Zahlungseingängen aus der Erfüllung von Derivatkontrakten dar (ohne Zahlungen oder Zahlungseingänge im Zusammenhang mit Einschusskonten für diese Instrumente).

(h) Dividendenerträge und Zinsaufwendungen

Dividendenerträge werden in der Gesamtergebnisrechnung an dem Tag erfasst, an dem die betreffenden Wertpapiere mit dem Vermerk „ex Dividende“ notiert werden. Dividendenerträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, die separat in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden, und abzüglich aller Steuerguthaben. Zinsaufwendungen für Barmittel und Banküberziehungskredite werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(i) Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht erfasst. Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst, mit Ausnahme von entsprechenden für den Erwerb einer Anlage aufgelaufenen Kosten, die in den Kosten für diese Anlage enthalten sind. Aufwendungen aus der Veräusserung von Anlagen werden von den Veräusserungserlösen abgezogen.

(j) Ausschüttungen

Ausschüttungen mit einem ex-Datum während des Geschäftsjahres werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen. Die etwaige Wiederanlage der ausschüttungsgleichen Erträge, d. h. der thesaurierende Anteil der Gesamtausschüttung, ist in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens als Aktientransaktion ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(k) Besteuerung

Quellensteuern auf Anlageerträge werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(l) Segmentberichterstattung

Die Berichterstattung für die Geschäftssegmente erfolgt in Einklang mit der internen Berichterstattung, die vom Chief Operating Decision Maker angewandt wird. Zum Chief Operating Decision Maker, der für die Zuteilung von Ressourcen und für die Bewertung des Erfolgs der Geschäftssegmente zuständig ist, wurde der Anlageverwalter bestimmt.

(m) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräusserung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräussert hätte. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit muss ein Unternehmen diesen bzw. diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerten plus Transaktionskosten, die dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit direkt zuordnen sind.

Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Terminkontrakten (Forwards) sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können in der Praxis nicht zuverlässig erfasst werden, da sie in die Anlagekosten eingebettet sind, und sie können nicht gesondert überprüft oder ausgewiesen werden.

Transaktionskosten bei Käufen und Verkäufen von Aktien sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung für die einzelnen Teilfonds enthalten. Bei diesen Kosten handelt es sich um einzeln abgrenzbare Transaktionskosten, und die den einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr entstandenen Gesamtkosten einschliesslich der Stempelsteuer werden in Erläuterung 4 ausgewiesen. Depotbank-Transaktionskosten sind Teil der Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - „TER“) des Teilfonds, sind jedoch nicht von den sonstigen in der TER erfassten Aufwendungen abgrenzbar.

(n) Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat die State Street Bank International GmbH, London Branch, und die State Street Bank and Trust Company als Wertpapierleihbeauftragte (Securities Lending Agent) bestellt. Bestimmte Teilfonds können zwecks Erzielung zusätzlicher Erträge unter Einschaltung von Wertpapierleihbeauftragten Wertpapiere an Makler, Händler und andere Finanzdienstleister verleihen. Die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge werden periodengerecht ausgewiesen. Weitere Einzelheiten sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

(o) Wesentliche unbare Transaktionen

Viele Anlage- und Finanzierungstätigkeiten haben keine unmittelbaren Auswirkungen auf laufende Cashflows, wirken sich jedoch auf die Kapital- und Vermögensstruktur eines Unternehmens aus. Der Ausschluss unbarer Transaktionen aus der Kapitalflussrechnung steht in Einklang mit dem Zweck der Kapitalflussrechnung, da mit diesen Posten keine Kapitalflüsse im laufenden Geschäftsjahr verbunden sind. Beispiele für unbare Transaktionen sind: (a) der Erwerb von Vermögenswerten durch Übernahme direkt damit verbundener Verbindlichkeiten oder durch Finanzierungsleasing; (b) der Erwerb eines Unternehmens durch die Emission von Aktien; (c) die Umwandlung von Fremd- in Eigenkapital. Im Falle der Gesellschaft gab es in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 keine unbaren Transaktionen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(p) Ertragsausgleich

Bei der Zeichnung bzw. Rücknahme von Aktien bestimmter Teilfonds kommen Ausgleichsvereinbarungen zur Anwendung. Der Nettoinventarwert je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie, der an jedem Handelstag berechnet wird, beinhaltet eine Ertrags- und eine Kapitalkomponente. In Bezug auf eine Zeichnung oder Rücknahme werden die erhaltenen oder gezahlten Gelder proportional zu oder aus Erträgen und Kapital in einem Teilfonds verteilt. Diese Vereinbarungen sollen sicherstellen, dass der Ertrag je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie, der in Bezug auf ein Ausschüttungsjahr, für das eine Ausschüttung erfolgt, ausgeschüttet wird, nicht durch Änderungen der Anzahl der in diesem Jahr ausstehenden rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien beeinträchtigt wird, und um sicherzustellen, dass die Dividendenausschüttungen den Aktionären im gleichen Umfang gezahlt werden. Die Berechnung des Ausgleichs erfolgt auf Grundlage des Nettoertrags. Der Ertragsausgleich ist in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens im Abschnitt „Aktientransaktionen“ für alle Teilfonds enthalten.

(q) Investmentfonds

Anlagen in offenen Investmentfonds werden zu dem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert für Aktien oder Anteile zu dem beizulegenden Zeitwert bewertet, der vom jeweiligen Administrator bezogen wurde. Die Veränderungen des täglichen Nettoinventarwerts dieser Anteile werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert als Nettogewinn/(-verlust) aus der Anlagetätigkeit ausgewiesen. Der etwaige beizulegende Zeitwert von Investmentfonds wird gegebenenfalls für den jeweiligen Teilfonds in der Bilanz unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten ausgewiesen und in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds aufgeführt.

Erläuterung 2 Besteuerung

Anleger sollten beachten, dass sich Steuervorschriften und ihre Anwendung oder Auslegung durch die zuständigen Steuerbehörden immer wieder ändern können. Nachstehendes ist nicht als Rechts- oder Steuerberatung zu verstehen. Anleger sollten Informationen einholen und bei Bedarf ihre fachkundigen Berater zu möglichen steuerlichen oder sonstigen Folgen konsultieren, die sich aus dem Erwerb, dem Halten, der Übertragung oder der Veräusserung der Aktien gemäss den im Land ihrer Herkunft, ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ständigen Aufenthaltsorts geltenden Gesetzen ergeben.

Gemäss derzeit geltendem Recht und gegenwärtiger Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Dementsprechend unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge oder Veräusserungsgewinne.

Eine irische Steuer kann jedoch beim Eintreten eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ anfallen. Ein steuerpflichtiges Ereignis ist unter anderem jede Ausschüttungszahlung an Aktionäre, jede Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Aktien und das Halten von Aktien am Ende jedes mit dem Erwerb solcher Aktien beginnenden Achtjahreszeitraums.

Bei steuerpflichtigen Ereignissen fällt für die Gesellschaft keine irische Steuer an in Bezug auf:

a) Aktionäre, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses im steuerlichen Sinn weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern die Gesellschaft im Besitz der entsprechenden gültigen Erklärungen gemäss den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997, in der aktuellen Fassung, ist oder die Gesellschaft wurde von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt, Bruttozahlungen vorzunehmen, wenn keine entsprechenden Erklärungen vorliegen; und
b) bestimmte steuerbefreite in Irland ansässige irische Aktionäre, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen und unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben; und
c) Transaktionen (die andernfalls ein steuerpflichtiges Ereignis sein könnten) im Zusammenhang mit Aktien, die in einem anerkannten Clearing-System gemäss den Vorschriften der irischen Steuerbehörde (Revenue Commissioners) (wie zum Beispiel CREST) gehalten werden, stellen kein steuerpflichtiges Ereignis dar. Es ist derzeit die Absicht des Verwaltungsrats, dass alle Aktien der Gesellschaft in Crest oder einem anderen anerkannten Clearing-System gehalten werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 Besteuerung (Fortsetzung)

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Aktionäre haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

Der Common Reporting Standard („CRS“) wurde von der OECD entwickelt, um dem Problem der Offshore-Steuerhinterziehung weltweit zu begegnen. Potenzielle Anleger müssen dem Teilfonds vor einer Anlage Angaben über sich und ihren steuerlichen Status erteilen, damit der Teilfonds seine Verpflichtungen im Rahmen des CRS erfüllen kann, und diese Angaben laufend aktualisieren. Potenzielle Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds verpflichtet ist, solche Informationen an die irische Steuerbehörde weiterzugeben. Die irische Steuerbehörde tauscht die Informationen mit anderen Steuerbehörden teilnehmender CRS-Länder auf Jahresbasis aus. Jeder Anleger bestätigt, dass der Teilfonds bezüglich der Beteiligung eines solchen Anlegers an dem Teilfonds alle Massnahmen ergreifen kann, die er als notwendig erachtet, um sicherzustellen, dass dem Teilfonds belastete Quellensteuern und sonstige damit verbundene Kosten, Zinsen, Strafzahlungen sowie sonstige Verluste und Verbindlichkeiten, die sich daraus ergeben, dass der Anleger dem Teilfonds die geforderten Angaben nicht erteilt, wirtschaftlich von diesem Anleger zu tragen sind. FATCA ist der Foreign Account Tax Compliance Act, dessen Ziel es ist, Informationen über von US-Personen gehaltene Auslandskonten zu sammeln und letztlich sicherzustellen, dass US-Steuerzahler Steuern in korrekter Höhe abführen. FATCA setzt Berichterstattungspflichten für ausländische Finanzinstitute („FIs“) dort durch, wo diese Konten gehalten werden. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, dass die UBS (Irl) ETF plc auch weiterhin mit dem FATCA und den einschlägigen Regierungsabkommen (IGA) konform bleibt. Die UBS (Irl) ETF plc ist als Reporting Model 1 Foreign Financial Institution (FFI) mit der GIIN (internationale Identifikationsnummer für Intermediäre) F8WC9R.99999.SL.372 klassifiziert worden.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, dass allen Aktienklassen jedes Teilfonds der Status als berichtender Fonds (Reporting Fund) im Vereinigten Königreich von HM Revenue & Customs zuerkannt wird. Dieser Status als berichtender Fonds bleibt dauerhaft bestehen, so lange die jährlichen Berichtspflichten erfüllt werden. Ein „Reporting Fund“ ist im Wesentlichen ein Offshore-Fonds, der bestimmte jährliche Berichtspflichten gegenüber HM Revenue & Customs und seinen Anlegern erfüllt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass diese jährlichen Pflichten erfüllt werden und auch dauerhaft erfüllt werden.

Erläuterung 3 Finanzrisiken

Gesamtrisiko

Gemäss den OGAW-Verordnungen und im Rahmen der Risikomanagement- und Meldepflichten müssen die Teilfonds im Einklang mit den aufsichtsbehördlichen Auflagen überwacht und bewertet werden. In Einklang mit den aufsichtsbehördlichen Auflagen lässt sich das Gesamtrisiko auf zweierlei Art berechnen, entweder:

i) mit dem Commitment-Ansatz, der die durch die in den Teilfonds gehaltenen Instrumente erzeugten zusätzlichen Risiken berechnet; oder

ii) mit dem Value at Risk („VaR“), sofern komplexe Anlagestrategien eingesetzt werden. Das VaR-Mass schätzt den potenziellen Verlust des Portfolios in einem bestimmten Jahr mit einem bestimmten Konfidenzniveau. Die VaR-Methodik ist eine statistische Messung, die ein einziges aggregiertes Ergebnis für das Gesamtportfolio hervorbringt, unter Berücksichtigung der Marktvolatilitäten aller Märkte und Vermögenswerte sowie ihrer Korrelationen, wobei eine Aufrechnung zwischen verschiedenen Vermögenswerten und Märkten möglich ist.

Die Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos.

Die Teilfonds sind durch ihre Aktivitäten verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiko (einschliesslich Währungsrisiko, Fair-Value-Zinsrisiko und Cashflow-Zinsrisiko sowie Marktpreisrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Die Fähigkeit eines Teilfonds, eine wesentliche Korrelation zwischen seiner Wertentwicklung und dem Index, den er nachbildet, zu erzielen, kann durch Veränderungen auf den Wertpapiermärkten, Veränderungen in der Zusammensetzung des Index, Zuflüsse in und Abflüsse aus dem Teilfonds und die Gebühren und Kosten des Teilfonds beeinflusst sein. Der Teilfonds wird ungeachtet der aktuellen oder erwarteten Wertentwicklung des Index oder der Wertpapiere, die den Index bilden, versuchen, die Indexrenditen nachzubilden. Infolgedessen kann die Wertentwicklung des Teilfonds schlechter als die eines mit einer aktiven Anlagestrategie verwalteten Portfolios sein. Die Struktur und Zusammensetzung des Index wird sich auf die Wertentwicklung, Volatilität und das Risiko des Index (auf absoluter Basis und im Vergleich mit anderen Indizes) und damit auf die Wertentwicklung, Volatilität und das Risiko des Teilfonds auswirken.

Marktrisiken

Preisrisiko
Die Teilfonds sind einem Aktienkursrisiko ausgesetzt. Dieses entsteht durch Anlagen im Bestand der Teilfonds, bei denen die künftigen Kurse ungewiss sind. Die Anlagen der Teilfonds unterliegen allgemeinen Konjunkturbedingungen, üblichen Marktschwankungen sowie sonstigen mit Anlagen auf internationalen Wertpapiermärkten verbundenen Risiken. Die Teilfonds sind dem Marktpreisrisiko mit dem Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte, wie in der Bilanz aufgeführt, ausgesetzt.

Bei Konstanz aller sonstigen Faktoren wird die Sensitivität der Teilfonds in Bezug auf eine 10%ige Fluktuation der Marktpreise in der folgenden Tabelle dargestellt, wobei es sich um die beste Schätzung des Managements in Bezug auf eine mögliche Veränderung der Marktpreise handelt:

Teilfonds	Geschätzter NIW Anstieg/ (Rückgang) 2019	Geschätzter NIW Anstieg/ (Rückgang) 2018
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	183.888.743 USD	119.321.209 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	53.627.550 USD	48.624.381 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	13.957.219 USD	7.457.623 USD
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	46.201.980 USD	37.041.924 USD
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*	-	1.008.395 USD
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	6.567.159 USD	3.311.971 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	37.610.039 AUD	12.237.740 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	170.035.664 EUR	138.629.226 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	58.075.478 CHF	93.510.492 CHF
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	4.180.340 USD	2.832.442 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*	-	808.538 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF*	-	761.998 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	28.980.860 GBP	11.005.101 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	13.408.833 USD	8.538.423 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	4.275.074 USD	3.615.893 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	19.410.375 USD	16.407.653 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*	-	885.126 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	157.175.712 USD	79.621.442 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	106.206.053 USD	30.791.455 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	71.817.451 USD	21.195.137 USD

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Teilfonds	Geschätzter NIW Anstieg/ (Rückgang) 2019	Geschätzter NIW Anstieg/ (Rückgang) 2018
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	21.384.889 USD	11.405.350 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF**	-	2.679.925 USD
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS***	32.875.312 USD	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
*** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Die obigen Schätzungen zur Sensitivität dienen nur zur Veranschaulichung und stellen keine Vorhersage dar. Die tatsächlichen Fluktuationen als Folge von Marktpreisveränderungen können von den oben dargestellten erheblich abweichen.

Währungsrisiko
Die Teilfonds können in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als ihre Basiswährung lauten. Wertveränderungen dieser Währungen gegenüber der Basiswährung können positive oder negative Auswirkungen auf den Wert der Anlagen des Teilfonds haben, die auf diese Währungen lauten.

Die nachfolgenden Tabellen beinhalten die zur Absicherung von Aktienklassen gehandelten Devisentermingeschäfte. Die folgenden Teilfonds beteiligten sich zum 31. Dezember 2019 an der Absicherung von Aktienklassen: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF, Global Gender Equality UCITS ETF und S&P 500 ESG UCITS ETF. Die folgenden Teilfonds beteiligten sich zum 31. Dezember 2018 an der Absicherung von Aktienklassen: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF und Global Gender Equality UCITS ETF.

Die Teilfonds können, müssen aber nicht in Devisenterminkontrakte investieren, um das Risiko in Bezug auf unterschiedliche Währungen zu reduzieren. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass diese Geschäfte ihren Zweck erfüllen werden. Auch können diese Kontrakte die Vorteile, die einem Teilfonds aus günstigen Wechselkursschwankungen entstehen, ganz oder teilweise eliminieren.

Am 31. Dezember 2019 war der folgende Teilfonds nur einem Währungsrisiko gegenüber dem US-Dollar ausgesetzt: MSCI USA Value UCITS ETF. Die übrigen Teilfonds sind, mit Ausnahme ihrer funktionalen Währung, im Hinblick auf die in den nachfolgenden Tabellen aufgeführten Währungen einem Risiko ausgesetzt.

Zum 31. Dezember 2019

MSCI USA UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungs-risiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(180.636)	-	263.434.271	263.253.635
Insgesamt	**(180.636)**	**-**	**263.434.271**	**263.253.635**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

MSCI World UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	5.430	3.173.156	-	3.178.586
Britisches Pfund	97.950	7.488.262	1.815	7.588.027
Kanadischer Dollar	14.619	4.701.350	-	4.715.969
Dänische Krone	1.657	853.828	-	855.485
Euro	172.644	14.852.824	(449)	15.025.019
Hongkong-Dollar	414	1.430.384	-	1.430.798
Israelischer Schekel	2.915	147.539	-	150.454
Japanischer Yen	22.535	11.363.330	-	11.385.865
Neuseeländischer Dollar	2.821	103.483	-	106.304
Norwegische Krone	3.828	305.983	-	309.811
Singapur-Dollar	7.472	592.173	-	599.645
Schwedische Krone	279	1.253.743	-	1.254.022
Schweizer Franken	4.215	4.286.027	-	4.290.242
Insgesamt	**336.779**	**50.552.082**	**1.366**	**50.890.227**

S&P 500 UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(2.614)	-	22.902.683	22.900.069
Euro	18.895	-	29.617.730	29.636.625
Schweizer Franken	441	-	23.325.530	23.325.971
Insgesamt	**16.722**	**-**	**75.845.943**	**75.862.665**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	5.938	12.262.350	-	12.268.288
Britisches Pfund	4.664	3.176.083	-	3.180.747
Kanadischer Dollar	824	29.606.520	-	29.607.344
Hongkong-Dollar	1.411	2.305.046	-	2.306.457
Türkische Lira	577	1.132.899	-	1.133.476
Insgesamt	**13.414**	**48.482.898**	**-**	**48.496.312**

MSCI Australia UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	AUD	AUD	AUD	AUD
Währung				
Britisches Pfund	126	-	13.756.226	13.756.352
Euro	(410)	-	67.503.846	67.503.436
Schweizer Franken	3.550.317	-	75.267.016	78.817.333
US-Dollar	74.578	-	62.916.871	62.991.449
Insgesamt	**3.624.611**	**-**	**219.443.959**	**223.068.570**

MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	EUR	EUR	EUR	EUR
Währung				
US-Dollar	(18.374.715)	1.693.084.095	(1.630.549.867)	44.159.513
Insgesamt	**(18.374.715)**	**1.693.084.095**	**(1.630.549.867)**	**44.159.513**

MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	CHF	CHF	CHF	CHF
Währung				
US-Dollar	(13.047.082)	579.005.509	(552.068.674)	13.889.753
Insgesamt	**(13.047.082)**	**579.005.509**	**(552.068.674)**	**13.889.753**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

DJ Global Select Dividend UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	2.919	6.401.661	-	6.404.580
Britisches Pfund	43.021	7.380.711	-	7.423.732
Kanadischer Dollar	(142)	4.482.911	-	4.482.769
Dänische Krone	6.151	348.516	-	354.667
Euro	10.783	12.214.377	-	12.225.160
Hongkong-Dollar	308	884.532	-	884.840
Japanischer Yen	771	676.515	-	677.286
Neuseeländischer Dollar	12.724	497.060	-	509.784
Norwegische Krone	8.344	245.596	-	253.940
Singapur-Dollar	9.032	416.775	-	425.807
Schwedische Krone	206	2.537.782	-	2.537.988
Schweizer Franken	22	1.245.790	-	1.245.812
Insgesamt	**94.139**	**37.332.226**	**-**	**37.426.365**

MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	GBP	GBP	GBP	GBP
Währung				
Euro	270.398	-	2.063.781	2.334.179
Schweizer Franken	479	-	3.390.942	3.391.421
US-Dollar	(1.195.020)	-	4.493.377	3.298.357
Insgesamt	**(924.143)**	**-**	**9.948.100**	**9.023.957**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(53.368)	-	71.137	17.769
Euro	1.501.567	-	24.760.794	26.262.361
Schweizer Franken	28.113	-	23.750.802	23.778.915
Insgesamt	**1.476.312**	**-**	**48.582.733**	**50.059.045**

Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	494	-	9.766.494	9.766.988
Euro	4	-	3.871.717	3.871.721
Schweizer Franken	322	-	3.858.744	3.859.066
Insgesamt	**820**	**-**	**17.496.955**	**17.497.775**

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(22.779)	-	11.074.748	11.051.969
Euro	950	-	23.586.931	23.587.881
Schweizer Franken	417.701	-	9.984.603	10.402.304
Insgesamt	**395.872**	**-**	**44.646.282**	**45.042.154**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	9.809	-	9.805.635	9.815.444
Euro	116.448	-	170.234.444	170.350.892
Schweizer Franken	55.670	-	226.862.574	226.918.244
Insgesamt	**181.927**	**-**	**406.902.653**	**407.084.580**

MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	(49.446)	34.081.861	(34.443.443)	(411.028)
Brasilianischer Real	57.817	10.539.187	-	10.597.004
Britisches Pfund	739.379	35.516.925	76.773.175	113.029.479
Kanadischer Dollar	(291.203)	38.658.352	(38.027.661)	339.488
Chilenischer Peso	2.111	1.144.620	-	1.146.731
Chinesischer Yuan	192	566.868	-	567.060
Tschechische Krone	5.951	-	-	5.951
Dänische Krone	1.905	14.650.619	(13.859.574)	792.950
Euro	(716.324)	136.722.549	151.271.909	287.278.134
Hongkong-Dollar	(30.903)	13.404.603	(7.272.947)	6.100.753
Ungarische Forint	3.152	340.902	-	344.054
Indische Rupie	(36.755)	14.783.398	-	14.746.643
Indonesische Rupiah	(93.279)	4.359.490	-	4.266.211
Israelischer Schekel	3.433	743.125	(716.934)	29.624
Japanischer Yen	127.767	74.513.453	(71.727.922)	2.913.298
Malaysischer Ringgit	30.523	3.962.452	-	3.992.975
Mexikanischer Peso	11.772	3.087.810	-	3.099.582
Neuseeländischer Dollar	11.020	1.469.098	(1.339.053)	141.065
Norwegische Krone	40.035	4.695.869	(4.511.281)	224.623
Philippinischer Peso	2.727	1.455.904	-	1.458.631
Polnischer Zloty	3.529	1.298.057	-	1.301.586
Katar-Riyal	-	391.612	-	391.612
Singapur-Dollar	(1.445)	5.739.785	(5.528.414)	209.926
Südafrikanischer Rand	(93.112)	15.210.919	-	15.117.807
Südkoreanischer Won	103.512	12.765.396	-	12.868.908
Schwedische Krone	10.017	6.218.623	(5.861.999)	366.641
Schweizer Franken	2.299.772	31.785.260	224.495.609	258.580.641
Taiwan-Dollar	131.658	25.881.446	-	26.013.104
Thailändischer Baht	19.743	5.598.492	-	5.618.235
Türkische Lira	1.965	292.168	-	294.133
Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	(103.676)	1.473.661	-	1.369.985
Insgesamt	**2.191.837**	**501.352.504**	**269.251.465**	**772.795.806**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungs-risiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	(74.691)	15.821.942	(16.012.260)	(265.009)
Brasilianischer Real	33.082	4.641.731	-	4.674.813
Britisches Pfund	(16.824)	36.901.479	(16.411.592)	20.473.063
Kanadischer Dollar	(321.718)	22.310.063	(21.951.045)	37.300
Chilenischer Peso	1.981	424.618	-	426.599
Chinesischer Yuan	8.512	2.331.801	-	2.340.313
Kolumbianischer Peso	3.904	165.046	-	168.950
Tschechische Krone	1.967	150.244	-	152.211
Dänische Krone	(31.934)	5.635.524	(5.300.552)	303.038
Ägyptisches Pfund	1.878	108.717	-	110.595
Euro	570.460	81.711.132	93.283.025	175.564.617
Hongkong-Dollar	(170.407)	19.904.166	(6.521.790)	13.211.969
Ungarische Forint	2.081	250.096	-	252.177
Indische Rupie	(27.283)	6.694.626	-	6.667.343
Indonesische Rupiah	12.910	1.390.503	-	1.403.413
Israelischer Schekel	5.409	787.571	(597.578)	195.402
Japanischer Yen	69.022	51.490.246	(46.469.698)	5.089.570
Malaysischer Ringgit	18.608	1.411.269	-	1.429.877
Mexikanischer Peso	3.215	1.388.745	-	1.391.960
Neuseeländischer Dollar	5.259	814.422	(740.776)	78.905
Norwegische Krone	5.321	1.886.961	(1.695.768)	196.514
Philippinischer Peso	2.872	616.701	-	619.573
Polnischer Zloty	7.987	668.444	-	676.431
Katar-Riyal	1.204	598.585	-	599.789
Saudi-Riyal	-	1.384.545	-	1.384.545
Singapur-Dollar	(155.127)	3.315.404	(3.205.772)	(45.495)
Südafrikanischer Rand	9.474	3.815.589	-	3.825.063
Südkoreanischer Won	51.528	8.323.052	-	8.374.580
Schwedische Krone	(38.178)	8.059.253	(7.566.164)	454.911
Schweizer Franken	1.918.934	22.690.759	183.359.616	207.969.309
Taiwan-Dollar	(87.828)	10.013.735	-	9.925.907
Thailändischer Baht	56.988	1.911.302	-	1.968.290
Türkische Lira	1.842	377.468	-	379.310
Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3.180	394.272	-	397.452
Insgesamt	**1.873.628**	**318.390.011**	**150.169.646**	**470.433.285**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Global Gender Equality UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	18.202	20.131.000	(19.124.532)	1.024.670
Britisches Pfund	60.856	20.940.217	(12.456.679)	8.544.394
Kanadischer Dollar	13.976	3.947.715	(3.831.458)	130.233
Euro	2.111	38.830.525	38.142.851	76.975.487
Neuseeländischer Dollar	7.370	1.773.065	(1.597.503)	182.932
Norwegische Krone	36.462	10.783.078	(9.520.068)	1.299.472
Schwedische Krone	10.504	8.361.821	(7.377.965)	994.360
Schweizer Franken	(81.982)	-	55.599.072	55.517.090
Insgesamt	**67.499**	**104.767.421**	**39.833.718**	**144.668.638**

S&P 500 ESG UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Schweizer Franken	29.695	-	75.873.964	75.903.659
Euro	18.466	-	25.618.214	25.636.680
Britisches Pfund	15	-	746.959	746.974
Insgesamt	**48.176**	**-**	**102.239.137**	**102.287.313**

Am 31. Dezember 2018 war der folgende Teilfonds nur einem Währungsrisiko gegenüber dem US-Dollar ausgesetzt: MSCI USA Value UCITS ETF. Die übrigen Teilfonds sind, mit Ausnahme ihrer funktionalen Währung, im Hinblick auf die in den nachfolgenden Tabellen aufgeführten Währungen einem Risiko ausgesetzt.

Zum 31. Dezember 2018

MSCI USA UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	1.563.758	-	115.727.884	117.291.642
Japanischer Yen	-	-	1.543.976	1.543.976
Insgesamt	**1.563.758**	**-**	**117.271.860**	**118.835.618**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

MSCI World UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	32.072	1.817.218	-	1.849.290
Britisches Pfund	18.098	4.423.689	-	4.441.787
Kanadischer Dollar	11.702	2.479.377	-	2.491.079
Dänische Krone	2.837	451.463	-	454.300
Euro	34.463	8.325.484	-	8.359.947
Hongkong-Dollar	6.640	822.772	-	829.412
Israelischer Schekel	1.022	72.723	-	73.745
Japanischer Yen	12.085	6.385.992	-	6.398.077
Neuseeländischer Dollar	1.567	73.395	-	74.962
Norwegische Krone	5.346	191.764	-	197.110
Singapur-Dollar	2.184	324.270	-	326.454
Schwedische Krone	550	752.580	-	753.130
Schweizer Franken	2.321	2.266.843	-	2.269.164
Insgesamt	**130.887**	**28.387.570**	**-**	**28.518.457**

S&P 500 UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	-	-	(4.476.664)	(4.476.664)
Britisches Pfund	2.281	-	40.381.886	40.384.167
Kanadischer Dollar	-	-	(432.871)	(432.871)
Euro	(31.640)	-	49.697.739	49.666.099
Norwegische Krone	-	-	(456.096)	(456.096)
Schwedische Krone	-	-	(2.891.060)	(2.891.060)
Schweizer Franken	29.796	-	-	29.796
Insgesamt	**437**	**-**	**81.822.934**	**81.823.371**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Solactive Global Oil Equities UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	30	-	-	30
Kanadischer Dollar	1.300	3.104.404	-	3.105.704
Euro	1.515	-	-	1.515
Schwedische Krone	3	-	-	3
Insgesamt	**2.848**	**3.104.404**	**-**	**3.107.252**

Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	(213)	5.383.206	-	5.382.993
Britisches Pfund	(893)	1.927.375	-	1.926.482
Kanadischer Dollar	6.168	15.311.360	-	15.317.528
Hongkong-Dollar	(754)	1.279.417	-	1.278.663
Türkische Lira	762	553.481	-	554.243
Insgesamt	**5.070**	**24.454.839**	**-**	**24.459.909**

MSCI Australia UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	AUD	AUD	AUD	AUD
Währung				
Britisches Pfund	(4.186)	-	2.589.413	2.585.227
Euro	(22.210)	-	7.474.156	7.451.946
Schweizer Franken	(23.979)	-	14.950.567	14.926.588
US-Dollar	31.010	-	11.877.057	11.908.067
Insgesamt	**(19.365)**	**-**	**36.891.193**	**36.871.828**

MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	EUR	EUR	EUR	EUR
Währung				
US-Dollar	11.992.381	1.366.465.039	(1.509.926.098)	(131.468.678)
Insgesamt	**11.992.381**	**1.366.465.039**	**(1.509.926.098)**	**(131.468.678)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	CHF	CHF	CHF	CHF
Währung				
US-Dollar	9.497.582	916.647.740	(1.012.195.780)	(86.050.458)
Insgesamt	**9.497.582**	**916.647.740**	**(1.012.195.780)**	**(86.050.458)**

DJ Global Select Dividend UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	4.716	4.309.656	-	4.314.372
Britisches Pfund	21.413	3.288.565	-	3.309.978
Kanadischer Dollar	26.011	3.767.058	-	3.793.069
Dänische Krone	3.827	279.144	-	282.971
Euro	33.175	7.449.144	-	7.482.319
Hongkong-Dollar	431	817.545	-	817.976
Japanischer Yen	2.075	188.055	-	190.130
Neuseeländischer Dollar	249	512.118	-	512.367
Norwegische Krone	6.254	223.450	-	229.704
Singapur-Dollar	6.654	541.371	-	548.025
Schwedische Krone	59	1.626.476	-	1.626.535
Schweizer Franken	292	844.692	-	844.984
Insgesamt	**105.156**	**23.847.274**	**-**	**23.952.430**

MSCI EMU Cyclical UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	EUR	EUR	EUR	EUR
Währung				
US-Dollar	1.811	97.568	-	99.379
Insgesamt	**1.811**	**97.568**	**-**	**99.379**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

MSCI EMU Defensive UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	EUR	EUR	EUR	EUR
Währung				
US-Dollar	459	44.360	-	44.819
Insgesamt	**459**	**44.360**	**-**	**44.819**

MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	GBP	GBP	GBP	GBP
Währung				
Euro	140.782	-	3.133.510	3.274.292
Schweizer Franken	(214)	-	6.787.728	6.787.514
US-Dollar	215	-	966.556	966.771
Insgesamt	**140.783**	**-**	**10.887.794**	**11.028.577**

Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	50	-	1.011.863	1.011.913
Euro	(44)	-	24.425.998	24.425.954
Schweizer Franken	3.868	-	48.835.315	48.839.183
Insgesamt	**3.874**	**-**	**74.273.176**	**74.277.050**

Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(52.682)	-	8.852.703	8.800.021
Euro	(4)	-	8.866.627	8.866.623
Schweizer Franken	11	-	5.032.007	5.032.018
Insgesamt	**(52.675)**		**22.751.337**	**22.698.662**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	(24)	-	8.063.224	8.063.200
Euro	(17.958)	-	25.832.179	25.814.221
Schweizer Franken	4	-	2.206.427	2.206.431
Insgesamt	**(17.978)**	**-**	**36.101.830**	**36.083.852**

Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	2	-	878.556	878.558
Euro	-	-	2.345.178	2.345.178
Schweizer Franken	29	-	2.210.770	2.210.799
Insgesamt	**31**	**-**	**5.434.504**	**5.434.535**

MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Britisches Pfund	-	-	5.052.143	5.052.143
Euro	38.089	-	103.893.559	103.931.648
Schweizer Franken	41.119	-	153.495.664	153.536.783
Insgesamt	**79.208**	**-**	**262.441.366**	**262.520.574**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	131.192	8.675.833	(8.961.706)	(154.681)
Britisches Pfund	60.976	10.136.437	3.101.844	13.299.257
Kanadischer Dollar	70.869	11.943.716	(12.470.148)	(455.563)
Dänische Krone	7.239	4.135.229	(4.231.558)	(89.090)
Euro	114.801	40.670.548	17.389.010	58.174.359
Hongkong-Dollar	56	2.709.823	(2.754.047)	(44.168)
Israelischer Schekel	2.063	205.649	(223.456)	(15.744)
Japanischer Yen	116.174	22.927.553	(25.500.570)	(2.456.843)
Neuseeländischer Dollar	5.013	413.577	(406.353)	12.237
Norwegische Krone	27.820	1.768.006	(1.843.830)	(48.004)
Singapur-Dollar	2.828	1.814.200	(1.829.861)	(12.833)
Schwedische Krone	(684)	1.730.089	(1.839.090)	(109.685)
Schweizer Franken	104.144	8.120.178	133.954.721	142.179.043
Insgesamt	**642.491**	**115.250.838**	**94.384.956**	**210.278.285**

MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	(75.875)	5.483.740	(5.593.423)	(185.558)
Britisches Pfund	(171.897)	11.328.215	(8.172.744)	2.983.574
Kanadischer Dollar	(79.280)	6.963.192	(7.339.551)	(455.639)
Dänische Krone	(24.198)	1.731.592	(1.760.068)	(52.674)
Euro	1.256.951	25.747.977	(3.979.195)	23.025.733
Hongkong-Dollar	(36.639)	2.459.754	(2.531.107)	(107.992)
Israelischer Schekel	(702)	204.778	(199.131)	4.945
Japanischer Yen	24.397	15.806.794	(10.139.695)	5.691.496
Neuseeländischer Dollar	1.516	190.678	(192.046)	148
Norwegische Krone	(5.079)	694.850	(723.721)	(33.950)
Singapur-Dollar	(431)	1.046.250	(1.102.349)	(56.530)
Schwedische Krone	(39.274)	2.512.503	(2.613.350)	(140.121)
Schweizer Franken	(107.251)	6.484.996	76.881.865	83.259.610
Taiwan-Dollar	472	14.673	-	15.145
Insgesamt	**742.710**	**80.669.992**	**32.535.485**	**113.948.187**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Global Gender Equality UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	60.107	11.285.475	(11.018.512)	327.070
Britisches Pfund	72.661	11.153.612	(9.798.425)	1.427.848
Kanadischer Dollar	2.496	1.046.121	(1.065.483)	(16.866)
Euro	64.444	25.037.162	22.034.719	47.136.325
Norwegische Krone	218	1.172.952	(1.122.604)	50.566
Schwedische Krone	1.364	7.492.867	(7.115.787)	378.444
Schweizer Franken	28.346	994.339	42.829.003	43.851.688
Insgesamt	**229.636**	**58.182.528**	**34.742.911**	**93.155.075**

MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF

	Monetäre Vermögenswerte	Nicht-monetäre Vermögenswerte	Absicherung und Risiko aus der Absicherung von Aktienklassen	Nettowährungsrisiko
	USD	USD	USD	USD
Währung				
Australischer Dollar	5.993	688.677	-	694.670
Britisches Pfund	22.682	1.716.436	-	1.739.118
Kanadischer Dollar	36.712	1.014.146	-	1.050.858
Dänische Krone	798	206.698	-	207.496
Euro	6.480	2.620.903	-	2.627.383
Hongkong-Dollar	953	385.020	-	385.973
Israelischer Schekel	1.247	108.056	-	109.303
Japanischer Yen	10.035	2.032.039	-	2.042.074
Neuseeländischer Dollar	290	69.949	-	70.239
Norwegische Krone	416	100.211	-	100.627
Singapur-Dollar	1.312	245.014	-	246.326
Schwedische Krone	2.342	304.388	-	306.730
Schweizer Franken	444	922.898	-	923.342
Insgesamt	**89.704**	**10.414.435**	**-**	**10.504.139**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die Sensitivität der Fremdwährungsrisiken ausgesetzten monetären und nicht-monetären Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds gegenüber Wechselkursveränderungen zusammengefasst. Die Analyse beruht auf der Annahme, dass bei Konstanz aller sonstigen Variablen der jeweilige Wechselkurs gegenüber der funktionalen Währung eines jeden Teilfonds um die in der nachfolgenden Tabelle angegebenen Prozente gefallen oder gestiegen ist. Dabei handelt es sich unter Berücksichtigung der historischen Volatilität dieser Kurse um die beste Schätzung des Managements in Bezug auf eine grundsätzlich mögliche Veränderung der Wechselkurse.

Teilfonds	Währung	Auswirkungen eines Anstiegs/ (Rückgangs) um 10% 2019	Auswirkungen eines Anstiegs/ (Rückgangs) um 10% 2018
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	USD	26.325.364	11.883.562
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	USD	5.089.023	2.851.846
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	USD	7.586.267	8.179.358
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*	USD	-	310.725
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	USD	4.849.631	2.445.991
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	AUD	22.306.857	3.687.183
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	EUR	4.415.951	(13.146.868)
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	CHF	1.388.975	(8.605.046)
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	USD	3.742.637	2.395.243
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*	EUR	-	9.938
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF*	EUR	-	4.482
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	GBP	902.396	1.102.858
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	USD	5.005.905	7.427.705
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	USD	1.749.778	2.269.866
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	USD	4.504.215	3.608.385
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*	USD	-	543.454
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	USD	40.708.458	26.252.057
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	USD	77.279.581	21.027.829
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	USD	47.043.329	11.394.819
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	USD	14.466.864	9.315.508
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF**	USD	-	1.050.414
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF***	USD	10.228.731	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
*** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Diese Sensitivitätsanalyse ist eine relative Risikoschätzung und nicht zur Prognose künftiger Ergebnisse gedacht.

Zinsrisiko
Das Zinsrisiko ergibt sich aus den Auswirkungen der Schwankungen in den aktuellen Niveaus der Marktzinssätze auf den beizulegenden Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fair-Value-Zinsrisiko) und den künftigen Cashflows (Cashflow-Zinsrisiko). Wenn die Zinsen steigen, fällt in der Regel der Wert von Schuldtiteln oder anderen Ertrag erzielenden Anlagen. Dieses Risiko ist in der Regel bei Schuldtiteln mit längeren Laufzeiten höher.

Am 31. Dezember 2019 und am 31. Dezember 2018 hatte keiner der Teilfonds verzinsliche Wertpapiere im Bestand. Barbestände der Teilfonds unterliegen keinem wesentlichen Zinsrisiko.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko

Weil das Vermögen der Gesellschaft in eine begrenzte Zahl von Anlagen investiert werden kann, die sich auf wenige Länder konzentrieren können, könnten die negativen Effekte ungünstiger Entwicklungen einer bestimmten Volkswirtschaft auf den Wert des Gesellschaftsvermögens deutlich grösser ausfallen, als wenn es der Gesellschaft nicht gestattet wäre, ihre Anlagen so stark zu konzentrieren.

Die Klassifizierungen von Anlagen richten sich ausschliesslich nach dem Sitz des Portfolios.

Die massgeblichen Konzentrationen der Anlagen der einzelnen Teilfonds durch ihre Anlagenportfolios auf bestimmte Länder sind in nachstehenden Tabellen aufgeführt.

Zum 31. Dezember 2019
MSCI USA UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	8.159.403	0,45
Kanada	1.548.333	0,08
Curacao	3.633.075	0,20
Irland	42.228.815	2,31
Jersey C.I.	2.766.806	0,15
Liberia	1.482.495	0,08
Niederlande	2.303.753	0,13
Panama	1.352.485	0,07
Singapur	397.858	0,02
Schweiz	7.433.247	0,41
Grossbritannien	5.607.083	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika	1.748.868.937	95,77
Jungferninseln, britisch	394.509	0,02
	1.826.176.799	**100,00**

MSCI USA Value UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	2.870.331	0,54
Curacao	2.131.283	0,40
Irland	12.687.656	2,38
Jersey C.I.	1.005.821	0,19
Liberia	921.620	0,17
Niederlande	1.401.843	0,26
Panama	809.468	0,15
Singapur	245.686	0,05
Schweiz	4.378.723	0,82
Grossbritannien	846.731	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika	506.555.115	94,84
Jungferninseln, britisch	213.983	0,04
	534.068.260	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
MSCI World UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	3.100.540	2,23
Österreich	88.248	0,06
Belgien	473.810	0,34
Bermudas	509.213	0,37
Kanada	4.763.757	3,43
Kaimaninseln	310.534	0,22
Curacao	164.740	0,12
Dänemark	853.828	0,62
Finnland	533.522	0,38
Frankreich	4.722.045	3,40
Deutschland	4.026.908	2,90
Hongkong	1.113.076	0,80
International	86.903	0,06
Irland	2.317.704	1,67
Isle of Man	30.373	0,02
Israel	252.542	0,18
Italien	876.382	0,63
Japan	11.363.329	8,20
Jersey C.I.	425.762	0,31
Liberia	70.760	0,05
Luxemburg	131.304	0,09
Niederlande	2.495.776	1,80
Neuseeland	103.483	0,07
Norwegen	305.983	0,22
Panama	68.722	0,05
Papua-Neuguinea	21.048	0,02
Portugal	82.586	0,06
Singapur	608.327	0,44
Spanien	1.332.819	0,96
Schweden	1.163.176	0,84
Schweiz	4.676.483	3,37
Grossbritannien	7.467.817	5,39
Vereinigte Staaten von Amerika	84.210.789	60,69
Jungferninseln, britisch	14.802	0,01
	138.767.091	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
S&P 500 UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	1.048.987	0,23
Curacao	971.071	0,21
Irland	10.987.090	2,40
Jersey C.I.	719.637	0,16
Liberia	390.917	0,09
Niederlande	560.855	0,12
Panama	354.997	0,08
Schweiz	1.971.809	0,43
Grossbritannien	1.129.976	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika	439.896.024	96,01
Jungferninseln, britisch	103.615	0,02
	458.134.978	**100,00**

Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	12.262.350	18,67
Kanada	26.745.265	40,72
Kaimaninseln	2.861.256	4,36
China	2.305.046	3,51
Jersey C.I.	3.176.083	4,84
Russische Föderation	3.429.896	5,22
Südafrika	10.124.829	15,42
Türkei	1.132.899	1,73
Vereinigte Staaten von Amerika	3.631.290	5,53
	65.668.914	**100,00**

MSCI Australia UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert AUD	%
Australien	369.704.547	98,45
Irland	3.222.390	0,86
Papua-Neuguinea	2.606.332	0,69
	375.533.269	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert EUR	%
Bermudas	7.338.904	0,43
Kanada	1.376.692	0,08
Curacao	3.362.769	0,20
Irland	39.203.235	2,32
Jersey C.I.	2.481.618	0,15
Liberia	1.444.050	0,09
Niederlande	2.145.968	0,13
Panama	1.291.784	0,08
Singapur	368.673	0,02
Schweiz	6.970.289	0,41
Grossbritannien	5.177.243	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika	1.621.533.478	95,76
Jungferninseln, britisch	389.392	0,02
	1.693.084.095	**100,00**

MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert CHF	%
Bermudas	2.451.805	0,42
Kanada	491.277	0,08
Curacao	1.121.934	0,19
Irland	13.407.015	2,32
Jersey C.I.	860.226	0,15
Liberia	455.598	0,08
Niederlande	736.208	0,13
Panama	455.149	0,08
Singapur	101.040	0,02
Schweiz	2.414.271	0,42
Grossbritannien	1.712.950	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika	554.692.602	95,79
Jungferninseln, britisch	105.434	0,02
	579.005.509	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
DJ Global Select Dividend UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	6.401.660	15,33
Bermudas	840.083	2,01
Kanada	4.482.911	10,73
Dänemark	348.516	0,83
Finnland	1.594.723	3,82
Frankreich	3.711.530	8,89
Deutschland	1.789.045	4,28
Hongkong	420.070	1,01
Irland	450.058	1,08
Italien	3.199.318	7,66
Japan	676.515	1,62
Jersey C.I.	574.506	1,38
Malta	227.815	0,55
Niederlande	1.089.963	2,61
Neuseeland	497.060	1,19
Norwegen	245.596	0,59
Portugal	457.255	1,09
Singapur	416.775	1,00
Spanien	1.292.177	3,09
Schweden	1.792.037	4,29
Schweiz	1.245.790	2,98
Grossbritannien	6.404.501	15,33
Vereinigte Staaten von Amerika	3.608.357	8,64
	41.766.261	**100,00**

MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert GBP	%
Bermudas	1.121.685	0,39
Guernsey	86.953	0,03
Irland	3.239.711	1,12
Jersey C.I.	9.261.453	3,21
Niederlande	237.345	0,08
Schweiz	1.399.926	0,48
Grossbritannien	273.547.226	94,69
	288.894.299	**100,00**

Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	2.432.351	1,82
Kanada	810.482	0,61
Irland	4.388.788	3,28
Jersey C.I.	755.670	0,57
Schweiz	1.850.298	1,39
Grossbritannien	689.857	0,52
Vereinigte Staaten von Amerika	122.585.685	91,81
	133.513.131	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	426.623	1,00
Irland	1.515.040	3,56
Jersey C.I.	189.509	0,45
Liberia	173.697	0,41
Niederlande	299.029	0,70
Panama	246.424	0,58
Schweiz	902.096	2,12
Grossbritannien	48.429	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika	38.702.845	90,91
Jungferninseln, britisch	68.327	0,16
	42.572.019	**100,00**

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Irland	4.593.651	2,39
Jersey C.I.	497.838	0,26
Niederlande	620.545	0,32
Schweiz	1.155.719	0,60
Vereinigte Staaten von Amerika	185.658.245	96,43
	192.525.998	**100,00**

MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bahamas	2.779	0,00
Bermudas	13.609.490	0,87
Kanada	2.169.950	0,14
Kaimaninseln	1.382.673	0,09
Irland	38.167.763	2,44
Israel	378.726	0,02
Jersey C.I.	4.386.530	0,28
Liberia	1.062.206	0,07
Luxemburg	82.544	0,01
Marshall-Inseln	116.621	0,01
Niederlande	4.152.435	0,27
Panama	1.944.552	0,12
Puerto Rico	746.367	0,05
Singapur	19.805	0,00
Schweiz	11.448.094	0,73
Grossbritannien	2.944.811	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika	1.481.615.844	94,67
Jungferninseln, britisch	626.503	0,04
	1.564.857.693	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	34.081.861	3,23
Österreich	737.538	0,07
Belgien	3.246.230	0,31
Bermudas	4.390.391	0,42
Brasilien	10.539.187	1,00
Kanada	38.658.352	3,66
Kaimaninseln	4.973.005	0,47
Chile	1.144.620	0,11
China	2.242.819	0,21
Dänemark	14.650.619	1,39
Finnland	4.118.171	0,39
Frankreich	42.304.466	4,01
Deutschland	45.666.241	4,32
Hongkong	7.390.840	0,70
Ungarn	340.902	0,03
Indien	14.783.398	1,40
Indonesien	4.359.490	0,41
International	1.901.659	0,18
Irland	34.566.531	3,27
Isle of Man	253.868	0,02
Israel	743.125	0,07
Italien	4.876.537	0,46
Japan	74.513.453	7,05
Jersey C.I.	3.560.054	0,34
Korea	12.765.396	1,21
Malaysia	3.962.452	0,38
Mexiko	3.087.810	0,29
Niederlande	16.123.577	1,53
Neuseeland	1.469.098	0,14
Norwegen	4.695.869	0,44
Philippinen	1.455.904	0,14
Polen	1.298.057	0,12
Portugal	2.125.849	0,20
Katar	391.612	0,04
Russische Föderation	1.673.036	0,16
Singapur	5.739.785	0,54
Südafrika	14.957.051	1,42
Spanien	11.228.252	1,06
Schweden	6.218.624	0,59
Schweiz	38.301.686	3,63
Taiwan (chinesische Provinz)	30.525.889	2,89
Thailand	5.598.492	0,53
Türkei	292.168	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	1.473.661	0,14
Grossbritannien	33.641.838	3,19
Vereinigte Staaten von Amerika	505.041.456	47,81
	1.056.110.919	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Argentinien	64.386	0,01
Australien	15.436.807	2,16
Österreich	692.695	0,10
Belgien	3.036.993	0,42
Bermudas	2.759.458	0,39
Brasilien	4.641.731	0,65
Kanada	22.584.348	3,16
Kaimaninseln	13.848.597	1,93
Chile	424.618	0,06
China	7.716.745	1,08
Kolumbien	165.046	0,02
Curacao	650.838	0,09
Tschechische Republik	150.244	0,02
Dänemark	5.635.524	0,79
Ägypten	108.717	0,02
Finnland	2.882.557	0,40
Frankreich	25.173.155	3,52
Deutschland	22.575.600	3,15
Griechenland	226.428	0,03
Hongkong	6.853.192	0,96
Ungarn	250.096	0,03
Indien	6.694.626	0,94
Indonesien	1.390.503	0,19
International	644.802	0,09
Irland	12.158.087	1,70
Isle of Man	148.563	0,02
Israel	1.234.947	0,17
Italien	4.821.360	0,67
Japan	51.490.246	7,19
Jersey C.I.	2.857.882	0,40
Korea	8.323.052	1,16
Liberia	267.287	0,04
Luxemburg	528.839	0,07
Malaysia	1.411.269	0,20
Mexiko	1.388.745	0,19
Niederlande	12.180.124	1,70
Neuseeland	814.422	0,11
Norwegen	1.886.961	0,26
Panama	119.857	0,02
Papua-Neuguinea	96.969	0,01
Peru	15.100	0,00
Philippinen	616.701	0,09
Polen	668.444	0,09
Portugal	563.668	0,08
Katar	598.585	0,08
Russische Föderation	2.451.719	0,34

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)
MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (Fortsetzung)

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Saudi-Arabien	1.384.545	0,19
Singapur	3.379.305	0,47
Südafrika	3.769.390	0,53
Spanien	7.787.416	1,09
Schweden	7.639.606	1,07
Schweiz	24.643.616	3,44
Taiwan (chinesische Provinz)	11.385.453	1,59
Thailand	1.911.302	0,27
Türkei	377.468	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	394.272	0,06
Grossbritannien	35.912.319	5,02
Vereinigte Staaten von Amerika	367.904.791	51,41
Jungferninseln, britisch	82.366	0,01
	715.822.382	**100,00**

Global Gender Equality UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	20.131.000	9,42
Belgien	2.077.780	0,97
Kanada	3.947.715	1,85
Finnland	6.584.644	3,08
Frankreich	19.762.517	9,25
Deutschland	2.269.399	1,06
Irland	8.680.430	4,06
Jersey C.I.	2.283.160	1,07
Niederlande	1.901.597	0,89
Neuseeland	1.773.065	0,83
Norwegen	10.783.078	5,04
Spanien	6.234.589	2,92
Schweden	8.361.821	3,91
Schweiz	2.055.747	0,96
Grossbritannien	16.601.310	7,77
Vereinigte Staaten von Amerika	100.294.612	46,92
	213.742.464	**100,00**

S&P 500 ESG UCITS ETF*

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	645.046	0,20
Curacao	923.233	0,28
Irland	9.771.085	2,98
Niederlande	405.319	0,12
Panama	348.999	0,11
Schweiz	1.928.296	0,59
Grossbritannien	1.092.300	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika	312.313.877	95,39
	327.428.155	**100,00**

* Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018
MSCI USA UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	4.836.216	0,41
Kanada	1.053.014	0,09
Curacao	2.649.138	0,22
Irland	25.968.038	2,20
Jersey C.I.	874.048	0,07
Liberia	904.166	0,08
Niederlande	2.254.775	0,19
Panama	1.126.061	0,10
Singapur	190.828	0,02
Schweiz	5.002.927	0,42
Grossbritannien	4.060.023	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika	1.133.786.195	95,83
Jungferninseln, britisch	315.002	0,03
	1.183.020.431	**100,00**

MSCI USA Value UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	2.911.863	0,60
Kanada	283.635	0,06
Curacao	1.070.890	0,22
Irland	11.575.687	2,40
Jersey C.I.	234.520	0,05
Liberia	697.927	0,14
Niederlande	1.839.172	0,38
Panama	920.185	0,19
Singapur	162.283	0,03
Schweiz	4.038.468	0,84
Grossbritannien	703.560	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika	458.331.522	94,94
	482.769.712	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI World UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	1.792.877	2,41
Österreich	52.593	0,07
Belgien	280.798	0,38
Bermudas	273.660	0,37
Kanada	2.512.715	3,37
Kaimaninseln	138.499	0,19
Curacao	115.167	0,15
Dänemark	451.463	0,61
Finnland	335.725	0,45
Frankreich	2.549.399	3,42
Deutschland	2.336.090	3,13
Hongkong	665.180	0,89
International	53.725	0,07
Irland	1.181.997	1,58
Isle of Man	7.408	0,01
Israel	128.506	0,17
Italien	480.872	0,64
Japan	6.385.992	8,56
Jersey C.I.	349.667	0,47
Liberia	27.968	0,04
Luxemburg	68.581	0,09
Niederlande	1.273.396	1,71
Neuseeland	73.395	0,10
Norwegen	191.764	0,26
Panama	54.033	0,07
Papua-Neuguinea	8.615	0,01
Portugal	40.004	0,05
Singapur	334.011	0,45
Spanien	850.529	1,14
Schweden	700.232	0,94
Schweiz	2.487.130	3,33
Grossbritannien	4.271.246	5,73
Vereinigte Staaten von Amerika	44.088.932	59,12
Jungferninseln, britisch	14.713	0,02
	74.576.882	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
S&P 500 UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	718.251	0,20
Curacao	862.276	0,23
Irland	8.220.550	2,24
Jersey C.I.	275.834	0,08
Liberia	287.405	0,08
Niederlande	712.559	0,19
Panama	346.628	0,09
Schweiz	1.610.091	0,44
Grossbritannien	925.398	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika	353.374.196	96,17
Jungferninseln, britisch	103.408	0,03
	367.436.596	**100,00**

Solactive Global Oil Equities UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Kanada	3.104.404	30,70
Vereinigte Staaten von Amerika	7.007.714	69,30
	10.112.118	**100,00**

Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	5.383.206	16,22
Kanada	13.769.691	41,48
Kaimaninseln	1.541.669	4,64
China	1.279.417	3,85
Jersey C.I.	1.496.093	4,51
Russische Föderation	1.814.201	5,47
Südafrika	5.328.701	16,05
Türkei	553.481	1,67
Grossbritannien	431.282	1,30
Vereinigte Staaten von Amerika	1.596.187	4,81
	33.193.928	**100,00**

MSCI Australia UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert AUD	%
Australien	120.004.876	98,65
Irland	658.476	0,55
Papua-Neuguinea	970.661	0,80
	121.634.013	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert EUR	%
Bermudas	5.385.694	0,39
Kanada	1.219.736	0,09
Curacao	3.122.042	0,23
Irland	30.220.231	2,20
Jersey C.I.	965.063	0,07
Liberia	989.149	0,07
Niederlande	2.528.261	0,19
Panama	1.287.972	0,09
Singapur	243.621	0,02
Schweiz	5.814.198	0,43
Grossbritannien	4.667.468	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika	1.319.467.629	95,86
Jungferninseln, britisch	378.155	0,03
	1.376.289.219	**100,00**

MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert CHF	%
Bermudas	3.802.266	0,41
Kanada	790.367	0,09
Curacao	2.133.313	0,23
Irland	20.482.522	2,20
Jersey C.I.	722.764	0,08
Liberia	709.803	0,08
Niederlande	1.674.015	0,18
Panama	893.086	0,09
Singapur	150.046	0,02
Schweiz	3.856.679	0,42
Grossbritannien	3.045.114	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika	887.649.915	95,85
Jungferninseln, britisch	413.695	0,02
	926.323.585	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
DJ Global Select Dividend UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	4.309.656	15,22
Bermudas	188.705	0,67
Kanada	3.767.058	13,31
Dänemark	279.144	0,99
Finnland	1.322.772	4,67
Frankreich	2.222.428	7,85
Deutschland	657.868	2,32
Hongkong	628.839	2,22
Irland	196.809	0,70
Italien	821.769	2,90
Japan	188.056	0,66
Luxemburg	456.519	1,61
Niederlande	342.047	1,21
Neuseeland	512.118	1,81
Norwegen	223.450	0,79
Portugal	418.507	1,48
Singapur	541.371	1,91
Spanien	1.273.334	4,50
Schweden	1.306.019	4,61
Schweiz	844.692	2,98
Grossbritannien	3.542.923	12,52
Vereinigte Staaten von Amerika	4.266.344	15,07
	28.310.428	**100,00**

MSCI EMU Cyclical UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert EUR	%
Österreich	42.645	0,53
Belgien	144.998	1,80
Finnland	312.515	3,87
Frankreich	2.278.898	28,26
Deutschland	2.838.281	35,19
International	286.371	3,55
Irland	157.578	1,95
Italien	237.938	2,95
Luxemburg	183.566	2,28
Niederlande	911.705	11,30
Spanien	670.654	8,32
	8.065.149	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI EMU Defensive UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert EUR	%
Österreich	74.897	0,99
Belgien	301.112	3,99
Finnland	178.332	2,36
Frankreich	2.715.529	35,99
Deutschland	1.262.319	16,73
Irland	69.978	0,93
Italien	885.481	11,73
Luxemburg	65.113	0,86
Niederlande	918.300	12,17
Portugal	148.840	1,97
Spanien	881.884	11,69
Grossbritannien	44.360	0,59
	7.546.145	**100,00**

MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert GBP	%
Bermudas	584.598	0,53
Kanada	151.746	0,14
Guernsey	51.891	0,05
Irland	1.200.595	1,09
Jersey C.I.	3.801.190	3,46
Niederlande	138.548	0,12
Schweiz	587.193	0,53
Grossbritannien	103.481.653	94,08
	109.997.414	**100,00**

Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	1.648.920	1,94
Kanada	411.876	0,48
Irland	2.112.380	2,48
Panama	237.376	0,28
Schweiz	877.252	1,03
Grossbritannien	473.538	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika	79.273.996	93,23
	85.035.338	**100,00**

Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Bermudas	340.615	0,95
Irland	988.854	2,75
Jersey C.I.	94.448	0,26
Liberia	103.560	0,29
Niederlande	274.262	0,76
Panama	154.358	0,43
Schweiz	721.923	2,01

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (Fortsetzung)

Geografischer Standort (Fortsetzung)	**Zeitwert USD**	**%**
Vereinigte Staaten von Amerika	33.199.660	92,41
Jungferninseln, britisch	50.585	0,14
	35.928.265	**100,00**

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF

Geografischer Standort	**Zeitwert USD**	**%**
Irland	2.778.743	1,70
Niederlande	809.978	0,50
Schweiz	165.393	0,10
Vereinigte Staaten von Amerika	159.308.539	97,60
Jungferninseln, britisch	160.591	0,10
	163.223.244	**100,00**

Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF

Geografischer Standort	**Zeitwert USD**	**%**
Bermudas	7.220	0,08
Irland	87.193	0,99
Niederlande	44.408	0,50
Panama	23.368	0,27
Schweiz	7.725	0,09
Grossbritannien	76.497	0,87
Vereinigte Staaten von Amerika	8.562.963	97,12
Jungferninseln, britisch	6.939	0,08
	8.816.313	**100,00**

MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF

Geografischer Standort	**Zeitwert USD**	**%**
Australien	38.013	0,00
Bermudas	5.576.461	0,71
Kanada	944.210	0,12
Kaimaninseln	600.789	0,08
Irland	11.080.418	1,40
Israel	151.965	0,02
Jersey C.I.	687.631	0,09
Liberia	384.119	0,05
Luxemburg	54.982	0,01
Marshall-Inseln	3.267	0,00
Niederlande	2.769.267	0,35
Panama	1.316.254	0,17
Puerto Rico	450.705	0,06
Schweiz	4.319.525	0,54
Grossbritannien	2.946.942	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika	758.214.661	95,98
Jungferninseln, britisch	431.760	0,05
	789.970.969	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	8.675.833	2,83
Österreich	309.005	0,10
Belgien	988.773	0,32
Bermudas	936.227	0,31
Kanada	11.943.716	3,89
Kaimaninseln	84.804	0,03
Dänemark	4.135.229	1,35
Finnland	1.041.350	0,34
Frankreich	15.367.540	5,01
Deutschland	13.377.130	4,36
Hongkong	2.625.019	0,86
International	657.516	0,21
Irland	8.522.770	2,78
Israel	205.649	0,07
Italien	1.920.725	0,62
Japan	22.927.553	7,47
Jersey C.I.	848.563	0,28
Luxemburg	29.297.940	9,55
Niederlande	1.268.127	0,41
Neuseeland	413.577	0,13
Norwegen	1.768.006	0,58
Portugal	598.703	0,19
Singapur	1.814.200	0,59
Spanien	3.406.718	1,11
Schweden	1.730.089	0,56
Schweiz	10.938.669	3,57
Taiwan (chinesische Provinz)	3.938.666	1,28
Grossbritannien	10.458.086	3,41
Vereinigte Staaten von Amerika	146.625.714	47,79
	306.825.897	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	5.417.866	2,57
Österreich	188.491	0,09
Belgien	958.857	0,46
Bermudas	646.346	0,31
Kanada	7.055.708	3,34
Kaimaninseln	641.858	0,30
Curacao	230.948	0,11
Dänemark	1.731.592	0,82
Finnland	1.038.810	0,49
Frankreich	7.941.237	3,76
Deutschland	7.294.791	3,46
Hongkong	2.041.002	0,97
International	235.963	0,11
Irland	3.373.951	1,60
Isle of Man	27.117	0,01
Israel	298.306	0,14
Italien	1.488.376	0,71
Japan	15.806.794	7,49
Jersey C.I.	941.259	0,45
Liberia	75.592	0,04
Luxemburg	19.844.971	9,40
Niederlande	3.068.284	1,45
Neuseeland	190.678	0,09
Norwegen	694.850	0,33
Panama	44.863	0,02
Papua-Neuguinea	26.176	0,01
Portugal	192.347	0,09
Singapur	1.063.334	0,50
Spanien	2.945.870	1,40
Schweden	2.393.616	1,13
Schweiz	7.085.643	3,36
Taiwan (chinesische Provinz)	857.328	0,41
Grossbritannien	10.934.907	5,18
Vereinigte Staaten von Amerika	104.221.801	49,39
Jungferninseln, britisch	29.502	0,01
	211.029.034	**100,00**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
Global Gender Equality UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	11.432.120	10,04
Belgien	2.607.870	2,29
Kanada	1.046.121	0,92
Finnland	3.096.890	2,72
Frankreich	11.583.999	10,17
Irland	1.240.518	1,09
Italien	2.514.743	2,21
Jersey C.I.	949.338	0,83
Niederlande	2.651.918	2,33
Norwegen	1.172.952	1,03
Spanien	2.675.018	2,35
Schweden	7.553.691	6,63
Schweiz	994.339	0,87
Grossbritannien	10.287.108	9,03
Vereinigte Staaten von Amerika	54.104.336	47,49
	113.910.961	**100,00**

MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF*

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Australien	688.677	2,57
Österreich	30.152	0,11
Belgien	117.410	0,44
Bermudas	180.929	0,68
Kanada	1.025.328	3,83
Kaimaninseln	46.508	0,17
Dänemark	203.306	0,76
Färöer-Inseln	4.447	0,02
Finnland	143.039	0,53
Frankreich	868.519	3,25
Deutschland	697.294	2,61
Guernsey	6.116	0,02
Hongkong	285.170	1,07
International	53.110	0,20
Irland	319.618	1,19
Israel	123.381	0,46
Italien	155.018	0,58
Japan	2.032.039	7,59
Jersey C.I.	123.048	0,46
Liberia	11.539	0,04
Luxemburg	55.005	0,21
Niederlande	354.170	1,32
Neuseeland	69.949	0,26
Norwegen	90.089	0,34
Panama	19.967	0,07
Portugal	25.455	0,10

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Marktrisiken (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF* (Fortsetzung)

Geografischer Standort	Zeitwert USD	%
Puerto Rico	9.161	0,03
Singapur	248.987	0,93
Spanien	233.728	0,87
Schweden	291.265	1,09
Schweiz	1.008.846	3,77
Grossbritannien	1.667.422	6,23
Vereinigte Staaten von Amerika	15.566.228	58,17
Jungferninseln, britisch	7.546	0,03
	26.762.466	**100,00**

* Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Kreditrisiko

Die Teilfonds sind einem Kreditrisiko ausgesetzt. Dies ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments einen finanziellen Verlust für die andere Partei verursacht, indem sie eine Verpflichtung nicht erfüllt.

Die Teilfonds sind bei Devisenterminkontrakten einem Gegenpartei-Kreditrisiko in Bezug auf liquide Mittel und andere Forderungssalden ausgesetzt.

Die maximale Kreditrisiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 wird mit dem Wert der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und der Forderungen in der Bilanz ausgewiesen und gekaufte/verkaufte Beträge aus Devisentermingeschäften sind in der Aufstellung des Wertpapierbestandes ausgewiesen.

Adressenausfallrisiko

Die Teilfonds können einem Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenparteien unterliegen, mit denen die Gesellschaft im Namen der Teilfonds derivative Finanzinstrumente abschliesst und andere Transaktionen, wie z. B. Wertpapierleihgeschäfte, tätigt. Kommt eine Gegenpartei anderweitig ihren Verpflichtungen nicht nach, können einem Teilfonds bei der Beitreibung in einem Insolvenz-, Konkurs- oder sonstigem Reorganisationsverfahren erhebliche Verzögerungen entstehen, und möglicherweise kann er Forderungen nur begrenzt oder gar nicht beitreiben.

Am 31. Dezember 2019 waren die folgenden Teilfonds Gegenparteirisiken durch die Devisenterminkontrakte ausgesetzt, die bei der Citibank (Rating: A+ von S&P), JPMorgan Chase Bank (Rating: A- von S&P), State Street Bank London (Rating: AA- von S&P) und UBS AG (Rating: A+ von S&P) gehalten wurden: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF, Global Gender Equality UCITS ETF und S&P 500 ESG UCITS ETF.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Am 31. Dezember 2018 waren die folgenden Teilfonds Gegenparteirisiken durch die Devisenterminkontrakte ausgesetzt, die bei der State Street Bank London (Rating: AA- von S&P), JPMorgan Chase Bank (Rating: A- von S&P), Canadian Imperial Bank of Commerce (Rating: A+ von S&P) und Citibank (Rating: A+ von S&P) gehalten wurden: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF und Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF.

Am 31. Dezember 2019 waren die folgenden Teilfonds Gegenparteirisiken durch die Futures-Kontrakte ausgesetzt, die bei der UBS AG (Rating: A+ von S&P) gehalten wurden: MSCI USA UCITS ETF, MSCI USA Value UCITS ETF, MSCI World UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF und S&P 500 ESG UCITS ETF.

Am 31. Dezember 2018 waren die folgenden Teilfonds Gegenparteirisiken durch die Futures-Kontrakte ausgesetzt, die bei der UBS AG (Rating: A+ von S&P) gehalten wurden: MSCI USA UCITS ETF, MSCI USA Value UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF und MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF gehalten wurden.

Verwahrstellenrisiko

Die Verwahrstelle der Teilfonds ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“). Ein Konkurs oder eine Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Muttergesellschaft State Street Corporation kann dazu führen, dass die Rechte der Teilfonds in Bezug auf die bei der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapiere verzögert werden. Das maximal bestehende diesbezügliche Risiko entspricht zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 dem Gesamtbetrag des beizulegenden Zeitwertes der in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Anlagen und der in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited hat ein Rating von AA- (2018: AA-) von S&P.

Am Ende des Geschäftsjahres wurde von ihr die Mehrheit dieser Anlagen gehalten. Die Anlagen werden vom Vermögen der Verwahrstelle getrennt. Die Eigentumsrechte verbleiben bei den Teilfonds. Die Verwahrstelle stellt sicher, dass die von ihr bestellten Vertreter, die sie bei der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft unterstützen, ebenfalls die Vermögenswerte der Gesellschaft getrennt verwahren. Im Fall einer Insolvenz oder eines Konkurses der Verwahrstelle sind die Vermögenswerte des Teilfonds somit getrennt verwahrt, was das Gegenparteirisiko weiter reduziert. Die Teilfonds sind jedoch dem Risiko der Verwahrstelle oder bestimmter, von der Verwahrstelle eingesetzter Verwahrstellen im Zusammenhang mit den von der Verwahrstelle gehaltenen liquiden Mitteln der Teilfonds ausgesetzt. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Verwahrstelle wird der Teilfonds als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Verwahrstelle in Bezug auf die Barmittelbestände der Teilfonds behandelt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende liquide Mittel zu erwirtschaften, um seinen Verpflichtungen bei Fälligkeit vollständig nachzukommen, oder dies nur zu Bedingungen tun kann, die entschieden ungünstig sind.

Die börsennotierten Wertpapiere der Teilfonds gelten als leicht realisierbar, da der Grossteil an einer bekannten Börse notiert ist.

Bestimmte Anlagen und Anlagetypen unterliegen Beschränkungen in Bezug auf den Weiterverkauf, werden im Freiverkehr oder in begrenzten Volumen gehandelt oder haben möglicherweise keinen aktiven Handelsmarkt. Illiquide Wertpapiere können gegenüber vergleichbaren, liquideren Anlagen mit einem Abschlag gehandelt werden, und ihr Marktwert kann hohen Schwankungen unterliegen. Es kann für einen Teilfonds schwierig sein, illiquide Wertpapiere exakt zu bewerten. Möglicherweise ist es den Teilfonds auch nicht möglich, zu einem günstigen Zeitpunkt oder zu einem Preis oder Preisen, die den vom Teilfonds aktuell ermittelten Bewertungen nahe kommen, illiquide Wertpapiere zu verkaufen oder Derivatetransaktionen durchzuführen oder glattzustellen. Illiquide Wertpapiere können zudem mit höheren Registrierungskosten und anderen Transaktionskosten verbunden sein als liquide Wertpapiere. Am 31. Dezember 2019 hielten die folgenden Teilfonds solche Anlagen in Form von Devisenterminkontrakten: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF, Global Gender Equality UCITS ETF und S&P 500 ESG UCITS ETF. Am 31. Dezember 2018 hielten die folgenden Teilfonds solche Anlagen in Form von Devisenterminkontrakten: MSCI USA UCITS ETF, S&P 500 UCITS ETF, MSCI Australia UCITS ETF, MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF, Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF und MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF.

Die Gesellschaft kann nötigenfalls das Liquiditätsrisiko durch Rücknahmebeschränkungen und Rücknahmen in Sachwerten steuern. Wenn für Aktien eines bestimmten Teilfonds an einem Handelstag Rücknahmeanträge für insgesamt 10 % oder mehr aller an diesem Handelstag ausgegebenen Aktien dieses Teilfonds eingehen, ist der Verwaltungsrat berechtigt, nach seinem alleinigem Ermessen die Rücknahme der Anzahl von Aktien des Teilfonds, für den Rücknahmeanträge eingegangen sind, die über 10 % der ausgegebenen Aktien des Teilfonds hinausgehen, zu verweigern.

Jeder Teilfonds kann dem berechtigten Teilnehmer, der beauftragt wurde, an einer Börse, an der die Aktien notiert sind, Preise für die Aktien zu stellen, gestatten, Aktien an jedem Handelstag in Sachwerten zurückzunehmen, sofern nicht anderweitig im jeweiligen Nachtrag angegeben. „In Sachwerten“ bedeutet in diesem Kontext, das mit Zustimmung des berechtigten Teilnehmers statt der Lieferung des Barerlöses für eine Rückgabe die Gesellschaft Wertpapiere oder eine Kombination aus Barmitteln und Wertpapieren liefert, wobei die Zuteilung der Vermögenswerte der Genehmigung durch die Verwahrstelle bedarf.

Am 31. Dezember 2019 und am 31. Dezember 2018 waren sämtliche Verbindlichkeiten und Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds (gemäss Angabe in der Bilanz) innerhalb von drei Monaten fällig.

Kapitalrisiko

Das Kapital der Teilfonds wird durch das auf die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien entfallende Nettovermögen dargestellt. Die Höhe des auf Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien entfallenden Nettovermögens kann sich erheblich ändern, da die Teilfonds Zeichnungen und Rücknahmen nach Ermessen der berechtigten Teilnehmer und Aktionäre ausgesetzt sind. Das Ziel der Teilfonds bei der Kapitalverwaltung besteht darin, die Fähigkeit der Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu sichern, um Aktionären Renditen zu bieten und um eine starke Kapitalbasis zur Unterstützung des Ausbaus der Anlagetätigkeiten der Teilfonds zu wahren.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Zeitwert

Gemäss IFRS 13 muss die Gesellschaft für die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert eine Bewertungshierarchie (Fair Value Hierarchy) anwenden, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Parameter widerspiegelt.

Die Bewertungshierarchie hat gemäss IFRS 13 die folgenden Ebenen.

Ebene 1 – Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (unangepasst).
Ebene 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. von Preisen abgeleitet) beobachtbar sind und die nicht der Ebene 1 angehören.
Ebene 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Ferner verlangt IFRS 13 für solche Instrumente, bei denen massgebliche nicht beobachtbare Parameter vorliegen (Ebene 3), Angaben zu den Übertragungen nach/von Ebene 3, eine Überleitung von den Eröffnungs- zu den Schlussbeständen, den Gesamtgewinnen und -verlusten für das Geschäftsjahr, einschl. einer Aufteilung der in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Käufe, Verkäufe, Ausgaben und Abwicklungen sowie eine Sensitivitätsanalyse der in der Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes der Positionen der Ebene 3 verwendeten Annahmen.

Die Ebene in der Bewertungshierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit eingeordnet wird, wird auf Grundlage der Daten der untersten Ebene ermittelt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit bedeutend sind. Zu diesem Zweck wird die Massgeblichkeit der Parameter für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Wenn eine Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die auf der Basis nicht beobachtbarer Parameter erhebliche Anpassungen erfordern, so ist diese Art der Bewertung der Ebene 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Massgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Für die Definition, was als „beobachtbar“ gilt, ist eine sorgfältige Beurteilung von Seiten der Gesellschaft erforderlich. Die Gesellschaft erachtet als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmässig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, wurden überwiegend der Ebene 1 zugeordnet, da es sich um aktive, börsennotierte Aktien und Futures-Kontrakte handelt, mit Ausnahme von Devisenterminkontrakten, die der Ebene 2 zugeordnet wurden. Darüber hinaus wurde zum 31. Dezember 2019 ein Titel (NewStar Financial) im MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF gehalten und der Ebene 3 zugeordnet. Zum 31. Dezember 2018 wurden zwei im MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF gehaltene Titel (NewStar Financial und A Schulman) der Ebene 3 zugeordnet.

Alder Biopharmaceuticals, Escrow New York REIT und A Schulman, die im MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, BTS Group Holdings und Piramal Enterprises im MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, Legend Holdings, KCC, Minor International und Piramal Enterprises im MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF sind jedoch der Ebene 2 zugeordnet. Zum 31. Dezember 2018 war ein im MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF gehaltener Titel (Escrow New York REIT) der Ebene 2 zugeordnet. Anlagen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen in aktiven Märkten basieren, werden in die Ebene 1 eingeordnet, aktive börsennotierte Aktien eingeschlossen. Die Gesellschaft nimmt keine Anpassungen des notierten Preises für diese Instrumente vor. Die von den Teilfonds gehaltenen Futures-Kontrakte, wie in den Aufstellungen des Wertpapierbestandes der Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 ausgewiesen, werden der Ebene 1 zugeordnet.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv eingestuften Märkten gehandelt werden, die aber auf der Grundlage von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisinformationsquellen, gestützt durch beobachtbare Daten, bewertet werden, werden in Ebene 2 eingeordnet. Da zu den Anlagen der Ebene 2 auch Positionen gehören, die nicht auf aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen zur Berücksichtigung von Illiquidität und/oder mangelnder Übertragbarkeit angepasst werden, wobei solche Anpassungen grundsätzlich auf verfügbaren Marktinformationen basieren. Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Daten, da diese selten gehandelt werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Finanzrisiken (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 wurde ein im MSCI USA Select Factor Mix UCITS gehaltenes Wertpapier, A Schulman, von Ebene 3 auf Ebene 2 übertragen. Die Übertragung ist in erster Linie auf die Verfügbarkeit von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen zurückzuführen, die durch beobachtbare Parameter unterstützt werden. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 erfolgten keine Übertragungen zwischen den Ebenen der Bewertungshierarchie in Bezug auf finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden. Für diese Positionen wurden keine Überleitungen der Ebene 3 und keine Sensitivitätsanalyse in der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts verwendet, da sie in der Vermögensaufstellung gesondert ausgewiesen wurden und für die Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 unwesentlich sind.

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

Für jede Klasse von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in der Bilanz nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, für die aber ein beizulegender Zeitwert angegeben wird, schreibt IFRS 13 vor, dass die Gesellschaft die Ebene der Zeitwerthierarchie, in der die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert einzustufen wäre, sowie eine Beschreibung der Bewertungsmethode und der im Rahmen dieser Methode angewandten Parameter angibt.

Liquide Mittel und Banküberziehungskredite werden bei Banken gehalten und wie sonstige kurzfristige Anlagen an aktiven Märkten der Ebene 1 zugeordnet.

Forderungen aus veräusserten Anlagen, Dividendenforderungen und sonstige Forderungen beinhalten die vertraglich festgelegten Beträge für die Abwicklung von Geschäften und anderen Verpflichtungen dem Teilfonds gegenüber. Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen und sonstige Verbindlichkeiten sind die vom Teilfonds zu zahlenden vertraglich festgelegten Beträge und Verpflichtungen für die Abwicklung von Geschäften und Aufwendungen. Alle Forderungs- und Verbindlichkeitssalden sind der Ebene 2 zugeordnet.

Der Verkaufswert der rückkaufbaren Aktien wird auf Basis der Nettodifferenz zwischen dem Gesamtvermögen und allen anderen Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds innerhalb der Gesellschaft gemäss dem Emissionsprospekt der Teilfonds errechnet. Die Aktien der Teilfonds werden auf einem aktiven Markt gehandelt. Diese Aktien haben den Charakter eines Forderungsinstruments, da sie auf Wunsch der Inhaber rückkaufbar sind. Diese Aktien können von den Teilfonds an jedem Handelstag gegen Barmittel/Vermögenswerte zurückgekauft werden, die einem entsprechenden Anteil am der Aktienklasse zurechenbaren Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechen.

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen.

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben

Alle im Zusammenhang mit einem Teilfonds zahlbaren Gebühren und Ausgaben werden als eine alles umfassende Gebühr gezahlt. Diese wird als Pauschalgebühr bezeichnet. Aus der oben genannten Pauschalgebühr trägt die Gesellschaft alle Kosten, die im Zusammenhang mit den Vermögenswerten der Gesellschaft anfallen. Hierzu zählen u. a. Gebühren und Ausgaben des Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters, der Verwahrstelle, des Administrators, des Verwaltungsrats, der Vertriebsgesellschaft oder Untervertriebsstelle und des Sekretärs der Gesellschaft. Die Gesellschaft kann einen Teil oder alle ihre Gebühren an jede Person zahlen, die in die Gesellschaft oder in einen Teilfonds investiert oder dieser/diesem Dienstleistungen erbringt.

Zudem werden folgende Gebühren und Ausgaben aus der Pauschalgebühr bestritten:

(i) die Kosten für die Notierung und Beibehaltung einer Notierung der Aktien an einer Börse;
(ii) Kosten für das Einberufen und Abhalten von Versammlungen des Verwaltungsrats und der Aktionäre;
(iii) Honorare und Ausgaben für Rechtsberatung und anderweitige Beratungsdienste;
(iv) Kosten und Ausgaben für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und das Verteilen der Verkaufsprospekte, Nachträge, Jahres- und Halbjahresberichte und aller anderen Dokumente an aktuelle und potenzielle Aktionäre;

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

(v) Kosten und Ausgaben aus der Lizenzierung oder andere an einen Indexanbieter oder anderen Lizenzgeber von geistigem Eigentum, Handelsmarken oder Dienstleistungszeichen der Gesellschaft zahlbare Gebühren;

(vi) die Kosten und Ausgaben für einen vom Anlageverwalter ernannten Anlageberater;

(vii) die sonstigen Kosten und Ausgaben (ohne einmalige und ausserordentliche Kosten und Ausgaben), die von Zeit zu Zeit anfallen und die durch den Verwaltungsrat als für den fortgesetzten Betrieb der Gesellschaft oder eines Teilfonds als notwendig oder angemessen genehmigt wurden; und

(viii) sämtliche Kosten der Gründung der Gesellschaft und der Teilfonds, die vorstehend nicht genannt sind.

Die Pauschalgebühr umfasst keine ausserordentlichen Kosten und Ausgaben (u. a. Transaktionsgebühren, Stempelsteuern oder sonstige Steuern auf die Anlagen der Gesellschaft einschliesslich der Abgaben für die Umschichtung des Portfolios, Quellensteuern, Kommissionen und Maklergebühren, die im Zusammenhang mit den Anlagen der Gesellschaft entstehen, Zinsen auf Kredite und aufgelaufene Bankgebühren für die Verhandlung, Ausarbeitung oder Änderung der Bedingungen für diese Kredite, alle Kommissionen von Finanzintermediären im Zusammenhang mit einer Anlage in den Teilfonds und (gegebenenfalls) der ausserordentlichen oder aussergewöhnlichen Kosten und Ausgaben, die gegebenenfalls entstehen können, wie etwa wesentliche Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit der Gesellschaft, die jeweils separat aus den Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds bezahlt werden). Die Pauschalgebühr wird täglich auf den Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds berechnet und abgegrenzt und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Pauschalgebühr eines jeden Teilfonds ist nachstehend und im jeweiligen Nachtrag aufgeführt. Überschreiten die Kosten eines Teilfonds die unten genannte Pauschalgebühr im Zusammenhang mit dem Betrieb des Teilfonds, begleichen die Vertriebsgesellschaft oder deren verbundenes Unternehmen alle Differenzen aus ihrem eigenen Vermögen.

Teilfonds	Klasse A-dis/acc
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[2]	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-dis	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,43 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	0,19 %
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis	0,28 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,38 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A-dis/acc
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[9]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[1]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to CHF) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to EUR) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to GBP) A-dis	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[3]	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[4]	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[4]	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,30 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A-dis/acc
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[5]	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[8]	k. A.
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[6]	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[6]	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[6]	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[7]	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[6]	0,12 %

[1] Die Aktienklasse wurde am 30. April 2019 geschlossen.
[2] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.
[3] Die Aktienklasse wurde am 16. Oktober 2018 aufgelegt.
[4] Die Aktienklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.
[5] Die Aktienklasse wurde am 26. April 2019 aufgelegt.
[6] Die Aktienklasse wurde am 25. März 2019 aufgelegt.
[7] Die Aktienklasse wurde am 18. April 2019 aufgelegt.
[8] Die Aktienklasse wurde am 15. November 2019 geschlossen.
[9] Die Aktienklasse wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.

Die Pauschalgebühren, die bis zum 31. Dezember 2018 galten, sind nachfolgend aufgeführt:

Teilfonds	Klasse A-dis/acc
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-acc	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	0,14 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc[1]	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	0,12 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	0,22 %
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis	0,33 %
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	0,43 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,50 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF (CHF) A-acc	0,24 %
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	0,28 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A-dis/acc
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	0,38 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis	0,25 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,35 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,40 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc[2]	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc[3]	0,48 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-acc	0,20 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc[4]	0,30 %
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis[5]	0,46 %

[1] Die Aktienklasse wurde am 2. Mai 2018 aufgelegt.
[2] Die Aktienklasse wurde am 15. März 2018 aufgelegt.
[3] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2018 aufgelegt.
[4] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2018 aufgelegt.
[5] Der Teilfonds wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

Folgende Gebühren fallen für die Aktionäre in Bezug auf jede Aktie an (und fallen nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds an und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds):

- Bei der Zeichnung von Aktien der einzelnen Teilfonds kann eine Zeichnungsgebühr als Prozentsatz des Zeichnungsbetrags in Höhe von bis zu 5 % fällig werden.
- Bei der Rücknahme von Aktien der einzelnen Teilfonds kann eine Rücknahmegebühr als Prozentsatz des Rücknahmebetrags in Höhe von bis zu 3 % fällig werden.
- Bei einem Umtausch von Aktien eines Teilfonds in eine andere Aktienklasse desselben Teilfonds kann eine Umtauschgebühr als Prozentsatz des Umtauschbetrags in Höhe von bis zu 3 % fällig werden.

Die tatsächliche TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 und die Vergleichsberichtszeiträume entnehmen Sie bitte den Wertentwicklungstabellen auf den Seiten 16 bis 27.

Vergütung des Abschlussprüfers

Die Vergütung für alle seitens der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 bzw. zum 31. Dezember 2018 durchgeführten Arbeiten beträgt:

	2019 USD	2018 USD
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung der Finanzdienstleistungen der Gesellschaft	144.792	149.634
Steuerberatungsleistungen*	271.873	18.449
Insgesamt	**416.665**	**168.083**

Die Auslagen des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 betrugen 1.119 USD (31. Dezember 2018: 980 USD).

*16.782 USD des Honorars für Steuerberatungsleistungen aus 2019 werden 2019 an die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft gezahlt, der verbleibende Betrag an verbundene Unternehmen.

Transaktionskosten

Nachstehend angegeben sind die von den Teilfonds im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 bzw. zum 31. Dezember 2018 gezahlten Transaktionskosten:

Teilfonds	Transaktions-kosten 2019	Transaktions-kosten 2018
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	34.991 USD	27.279 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF	28.276 USD	43.089 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF	21.452 USD	5.582 USD
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	15.171 USD	13.513 USD
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*	8.651 USD	3.977 USD
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	5.714 USD	19.173 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	36.672 AUD	23.178 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	46.306 EUR	50.569 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	20.713 CHF	25.698 CHF
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF	28.886 USD	16.819 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*	1.342 EUR	3.713 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF*	5.100 EUR	18.143 EUR
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	896.381 GBP	375.536 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	11.635 USD	5.893 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	2.461 USD	3.085 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	16.110 USD	9.406 USD
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*	728 USD	3.798 USD

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Transaktions-kosten 2019	Transaktions-kosten 2018
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	50.054 USD	78.887 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	414.381 USD	178.551 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	250.139 USD	116.919 USD
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	145.642 USD	204.037 USD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF**	6.325 USD	24.474 USD
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF***	9.712 USD	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
*** Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Erläuterung 5 Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf 500.000.300.002 (fünfhundert Milliarden, dreihunderttausend und zwei) Aktien ohne Nennwert, unterteilt in 300.002 (dreihunderttausend und zwei) Zeichneraktien ohne Nennwert und 500.000.000.000 (fünfhundert Milliarden) Aktien ohne Nennwert. Die Verwaltungsratsmitglieder Clemens Reuter und Ian Ashment sind die Inhaber der beiden Zeichneraktien. Der Verwaltungsrat kann alle Aktien der Gesellschaft zu den von ihm als angemessen erachteten Bedingungen ausgeben. Die Aktien berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung bei Generalversammlungen der Gesellschaft und zur gleichmässigen Beteiligung an den Gewinnen und Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds, auf den sich die Aktien beziehen (vorbehaltlich von Differenzen zwischen Gebühren, Kosten und Ausgaben im Zusammenhang mit den unterschiedlichen Klassen). Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit durch ordentlichen Beschluss ihr Kapital erhöhen, die Aktien oder Teilmengen davon in eine kleinere Anzahl von Aktien konsolidieren, die Aktien oder Teilmengen davon in eine grössere Anzahl von Aktien aufteilen oder Aktien annullieren, die von keiner Person übernommen wurden oder für die keine Übernahme von einer Person vereinbart wurde. Die Gesellschaft kann gegebenenfalls durch Sonderbeschluss entscheiden, ihr genehmigtes Kapital auf eine gesetzlich zulässige Weise zu senken. Bei einer Generalsammlung der Aktionäre hat jeder Aktionär bei Abstimmung durch Handzeichen eine Stimme, und bei geheimer Abstimmung hat jeder Aktionär eine Stimme für jede ganze Aktie im Besitz dieses Aktionärs.

Die Zeichneraktien berechtigen die Inhaber zur Teilnahme an und Stimmabgabe auf Generalversammlungen der Gesellschaft, berechtigen die Inhaber jedoch nicht zur Beteiligung an Gewinnen oder Vermögenswerten der Gesellschaft, es sei denn, es handelt sich um eine Kapitalrückzahlung bei einer Abwicklung. Die Zeichneraktien sind nicht Teil des Nettoinventarwerts der Teilfonds oder der Gesellschaft und werden in diesem Abschluss nur in dieser Erläuterung erwähnt.

Das ausgegebene Kapital rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien eines jeden Teilfonds ist jederzeit gleich dem Nettoinventarwert dieses Teilfonds. Rückkaufbare gewinnberechtigte Aktien sind auf Wunsch der Aktionäre zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien können zudem auf einem Sekundärmarkt gekauft und verkauft werden, wenn ein solcher Markt existiert.

Transaktionen mit Aktien (Anzahl der Aktien) für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 sind in der zusammengefassten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens angegeben.

Erläuterung 6 Nahe stehende Unternehmen und Personen

Unternehmen und Personen gelten als nahe stehend, wenn eine Partei die Fähigkeit hat, die andere Partei zu kontrollieren oder beim Treffen von finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen auf die andere Partei bedeutenden Einfluss auszuüben.

Nach Meinung des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsratsmitglieder, die Vertriebsgesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft nahe stehende Unternehmen und Personen gemäss IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 Nahe stehende Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Die Verwaltungsratsmitglieder Andreas Haberzeth, Clemens Reuter und Frank Muesel sind Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft, UBS Asset Management Switzerland AG. Das Verwaltungsratsmitglied Ian Ashment ist Mitarbeiter des Anlageverwalters.

Zum 31. Dezember 2019 hielt kein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft Beteiligungen an einem der Teilfonds (31. Dezember 2018: null).

Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aus der Pauschalgebühr getragen (31. Dezember 2018: 17.610 USD). Nur unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar.

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 in Höhe von 410.661 USD (31. Dezember 2018: 368.797 USD) wurden aus der Pauschalgebühr getragen.

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter und der UK Facilities Agent der Gesellschaft. Die Gebühren der UBS Asset Management (UK) Limited wurden aus den Pauschalgebühren für das Geschäftsjahr gezahlt. Wir verweisen auf Erläuterung 4, Gebühren & Ausgaben, für weitere Informationen über die Gebührenstruktur der Gesellschaft. Sämtliche Transaktionen erfolgten im Rahmen der laufenden Geschäftstätigkeit. Die Gebühren des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 in Höhe von 7.542.210 (31. Dezember 2018: 6.123.667 USD) wurden aus der Pauschalgebühr getragen.

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. Bis zum 17. Juni 2019 fungierte die UBS AG als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. Die Honorare des Verwaltungsrats wurden aus den Pauschalgebühren für das Geschäftsjahr gezahlt. Broker-Kommissionen und Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, für die die UBS AG oder eine nahe stehende Einheit im Geschäftsjahr als Broker agierten, betrugen 2.223.103 USD (31. Dezember 2018 5.123.059 USD) für den Berichtszeitraum bis zum 17. Juni 2019.

Die Provisionen und Gebühren der UBS Asset Management Switzerland AG betrugen 3.906.612 USD (31. Dezember 2018: null USD) für den Berichtszeitraum nach dem 17. Juni 2019.

Die autorisierten Teilnehmer (Authorised Participants) sind Baader Bank, Banca IMI SpA, Bank Julius Baer & Co AG, Citigroup London, Commerzbank AG, Credit Suisse Sec (Europe) Limited, Flow Traders B. V., Goldman Sachs International, HSBC London, IMC Financial Markets, Jane Street Financial Limited, Morgan Stanley & Co International plc, Optiver V.O.F., RBC Europe Ltd, Susquehanna International Securities Limited, UBS AG, Unicredit Bank AG und Virtu. Manche dieser Banken fungieren auch als Marktmacher an der SIX Swiss Exchange, XETRA Deutschen Börse, London Stock Exchange, Borsa Italiana und Euronext Amsterdam. Banca IMI SpA, Commerzbank AG, Flow Traders B. V., Optiver V.O.F., Jane Street Financial Limited, Optiver V.O.F, Susquehanna International Securities Limited, UBS AG and Unicredit Bank AG hielten als gemeinsame autorisierte Teilnehmer 100 % der Teilfonds im primären Aktienregister am 31. Dezember 2019, (31. Dezember 2018: 100 %), von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Am 31. Dezember 2019 hielten der UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF und der UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF jeweils eine Aktienanlage in UBS Group, der Muttergesellschaft nahe stehend. Am 31. Dezember 2018 hielten der UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF und der UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF jeweils eine Anlage in von einer nahe stehenden Partei gehaltenen Investmentfonds: UBS ETF, einem der Muttergesellschaft nahe stehendem Luxemburger Unternehmen.

Erläuterung 7 Soft Commissions

Es wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements; „CSAs“) im Namen der Gesellschaft abgeschlossen (31. Dezember 2018: keine).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Ausschüttungen wie folgt zu beschliessen:

(i) aus dem Nettoertrag; und/oder
(ii) aus realisierten und nicht realisierten Gewinnen nach Abzug realisierter und nicht realisierter Verluste, die den Aktien der Klasse (USD) A-dis in Bezug auf jedes Geschäftsjahr zum 31. Dezember und zum 30. Juni zuzurechnen sind, innerhalb von 30 Kalendertagen nach Ablauf des jeweiligen Geschäftsjahres. Derartige Dividenden werden innerhalb von zwei Kalendermonaten nach dem Beschluss ausgezahlt.

Folgende Ausschüttungen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 gezahlt:

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,5184	USD	2.491.270	USD	2.491.270
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	31. Januar 2019	0,0810	USD	369.168	USD	369.168
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,0758	GBP	30.179	USD	39.714
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,5382	USD	1.646.160	USD	1.646.160
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	31. Juli 2019	0,1177	USD	703.927	USD	703.927
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,1150	GBP	49.197	USD	60.252
						5.310.491
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,7830	USD	5.648.357	USD	5.648.357
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,8956	USD	5.823.267	USD	5.823.267
						11.471.624
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,4073	USD	641.706	USD	641.706
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,6231	USD	1.309.750	USD	1.309.750
						1.951.456
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,3567	USD	2.331.747	USD	2.331.747
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,0563	GBP	101.327	USD	133.287
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Januar 2019	0,1603	EUR	45.055	USD	51.699
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,3658	USD	2.708.641	USD	2.708.641
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,1493	GBP	133.291	USD	163.251
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Juli 2019	0,1196	EUR	34.638	USD	38.572
						5.427.197

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis*	31. Januar 2019	0,0253	USD	27.830	USD	27.830
						27.830
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,0370	USD	136.899	USD	136.899
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,0327	USD	124.259	USD	124.259
						261.158
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	31. Januar 2019	0,7312	AUD	398.232	AUD	398.232
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,4818	GBP	7.195	AUD	12.978
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	31. Juli 2019	0,7345	AUD	437.029	AUD	437.029
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,6104	GBP	9.256	AUD	16.442
						864.681
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Januar 2019	0,1422	EUR	446.697	EUR	446.697
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Juli 2019	0,1659	EUR	553.353	EUR	553.353
						1.000.050
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,2148	USD	669.652	USD	669.652
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,3794	USD	1.301.609	USD	1.301.609
						1.971.261
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis*	31. Januar 2019	0,0439	EUR	17.843	EUR	17.843
						17.843
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis*	31. Juli 2019	0,1294	EUR	39.466	EUR	39.466
						39.466

* Die Aktienklasse wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,2378	GBP	1.747.961	GBP	1.747.961
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2019	0,2769	CHF	307.376	GBP	235.508
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,3560	GBP	4.009.137	GBP	4.009.137
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2019	0,1728	CHF	130.124	GBP	107.329
						6.099.935
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,1888	USD	173.372	USD	173.372
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	31. Januar 2019	0,1457	GBP	6.848	USD	9.005
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,1976	USD	609.170	USD	609.170
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	31. Juli 2019	0,1500	GBP	25.335	USD	31.023
						822.570
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,1275	USD	104.231	USD	104.231
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,1442	GBP	67.749	USD	89.137
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,1891	USD	126.413	USD	126.413
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,1206	GBP	60.887	USD	74.548
						394.329
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2019	0,0753	USD	500.583	USD	500.583
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,1027	GBP	35.649	USD	46.878
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2019	0,1356	USD	880.935	USD	880.935
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,0997	GBP	40.697	USD	49.846
						1.478.242

* Die Aktienklasse wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis*	31. Januar 2019	0,2123	USD	42.530	USD	42.530
(Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield (hedged to GBP) A-dis*	31. Januar 2019	0,2893	GBP	13.347	USD	17.559
						60.089
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A- dis	31. Januar 2019	0,1297	USD	4.232.557	USD	4.232.557
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,1313	GBP	34.787	USD	45.767
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A- dis	31. Juli 2019	0,1396	USD	3.558.532	USD	3.558.532
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,1362	GBP	30.473	USD	37.324
						7.874.180
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2019	0,0584	CHF	107.926	USD	108.858
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019	0,0851	GBP	110.917	USD	145.889
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2019	0,1041	CHF	135.325	USD	136.638
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2019	0,1477	GBP	632.288	USD	774.369
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis**	31. Juli 2019	0,0042	USD	2.426	USD	2.426
						1.168.180
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2019	0,0666	CHF	59.490	USD	59.940
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2019	0,1221	CHF	90.191	USD	91.087
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (USD) A-dis**	31. Juli 2019	0,0037	USD	1.702	USD	1.702
						152.729
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2019	0,1258	CHF	106.375	USD	107.227
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2019	0,1998	CHF	168.597	USD	170.302
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (USD) A-dis***	31. Juli 2019	0,0959	USD	78.461	USD	78.461
						355.990

* Die Aktienklasse wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Die Aktienklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.
*** Die Aktienklasse wurde am 26. April 2019 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis*	31. Januar 2019	0,0791	USD	197.750	USD	197.750
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis*	31. Juli 2019	0,1324	USD	331.000	USD	331.000
						528.750
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis**	31. Juli 2019	0,0925	GBP	2.265	USD	2.775
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-dis**	31. Juli 2019	0,0813	USD	203.413	USD	203.413
						206.188

* Die Aktienklasse wurde am 15. November 2019 geschlossen.
** Die Aktienklasse wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Folgende Ausschüttungen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gezahlt:

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,4896	USD	2.341.204	USD	2.341.204
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	31. Januar 2018	0,1038	USD	398.748	USD	398.748
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,0726	GBP	22.072	USD	31.358
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,4863	USD	2.211.770	USD	2.211.770
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-UKdis	31. Juli 2018	0,1029	USD	634.223	USD	634.223
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,1407	GBP	35.616	USD	46.703
						5.664.006
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,9106	USD	8.457.451	USD	8.457.451
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,9215	USD	6.575.082	USD	6.575.082
						15.032.533
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,2744	USD	393.003	USD	393.003
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,5635	USD	867.911	USD	867.911
						1.260.914
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,3398	USD	1.821.103	USD	1.821.103
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,1729	GBP	231.268	USD	328.835
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Januar 2018	0,0147	EUR	16.656	USD	20.749
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,3313	USD	1.914.976	USD	1.914.976
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,2368	GBP	390.835	USD	512.741
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	31. Juli 2018	0,0793	EUR	99.972	USD	116.929
						4.715.333
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,0257	USD	33.410	USD	33.410
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,0238	USD	26.180	USD	26.180
						59.590

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,0000	USD	-	USD	-
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,061	USD	195.198	USD	195.198
						195.198
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	31. Januar 2018	0,2104	AUD	74.934	AUD	74.934
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,6689	GBP	158.239	AUD	277.883
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-dis	31. Juli 2018	0,4161	AUD	200.206	AUD	200.206
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,4453	GBP	60.239	AUD	106.277
						659.300
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Januar 2018	0,1409	EUR	147.236	EUR	147.236
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Juli 2018	0,1631	EUR	570.927	EUR	570.927
						718.163
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,1732	USD	515.367	USD	515.367
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,3142	USD	979.537	USD	979.537
						1.494.904
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Januar 2018	0,0541	EUR	30.104	EUR	30.104
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Juli 2018	0,5685	EUR	231.066	EUR	231.066
						261.170

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Januar 2018	0,1107	EUR	39.415	EUR	39.415
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF (EUR) A-dis	31. Juli 2018	0,5274	EUR	223.689	EUR	223.689
						263.104
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,1756	GBP	898.729	GBP	898.729
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2018	0,0971	CHF	89.946	GBP	68.020
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,3275	GBP	1.955.965	GBP	1.955.965
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2018	0,0000	CHF	-	GBP	-
						2.922.714
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,1635	USD	183.904	USD	183.904
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,2226	GBP	23.380	USD	33.255
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,1716	USD	161.613	USD	161.613
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,1416	GBP	16.119	USD	21.154
						399.926
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,1546	USD	107.370	USD	107.370
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,2079	GBP	25.657	USD	36.485
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,2248	USD	124.202	USD	124.202
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,0899	GBP	19.064	USD	25.020
						293.077
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,0838	USD	212.009	USD	212.009
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,1145	GBP	30.224	USD	42.990
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,192	USD	1.136.726	USD	1.136.726
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,1034	GBP	35.969	USD	47.198
						1.438.923

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Ex-Tag	Satz je Aktie	Lokale Währung	Gesamtbetrag lokale Währung	Basis-währung	Gesamtbetrag Basiswährung
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis	31. Januar 2018	0,2038	USD	416.023	USD	416.023
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,2069	GBP	8.831	USD	12.558
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,2146	USD	438.069	USD	438.069
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,0000	GBP	-	USD	-
						866.650
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A- dis	31. Januar 2018	0,1173	USD	2.440.904	USD	2.440.904
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,0714	GBP	13.297	USD	18.912
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A- dis	31. Juli 2018	0,1299	USD	3.881.085	USD	3.881.085
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,1319	GBP	26.647	USD	34.937
						6.375.838
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2018	0,0005	CHF	586	USD	586
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2018	0,0047	GBP	495	USD	705
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2018	0,0995	CHF	115.344	USD	116.514
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2018	0,1378	GBP	40.393	USD	52.960
						170.765
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2018	0,0004	CHF	460	USD	460
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Juli 2018	0,116	CHF	132.020	USD	133.400
						133.860
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	31. Januar 2018	0,0022	CHF	1.170	USD	1.286
	31. Juli 2018	0,2224	CHF	128.762	USD	130.049
						131.335
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	31. Juli 2018	0,0137	USD	47.265	USD	**47.265**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe

Wertpapierleihe ist die vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Kreditgeber, der UBS (Irl) ETF plc, an einen Dritten (Kreditnehmer) unter Einschaltung eines bestimmten Leihbeauftragten. Der Kreditnehmer stellt als Austausch für das entliehene Wertpapier vor der Lieferung von Wertpapieren eine Sicherheit und zahlt eine Gebühr über das Geschäftsjahr des Kredits. Alle Kredite im Rahmen des Leihprogramms sind offen und werden täglich verlängert, sodass sie auf Nachfrage beendet werden können.

UBS (Irl) ETF plc ist in der Wertpapierleihe für ausgewählte, physisch replizierte Teilfonds tätig und will so die Nettokosten der Anleger senken. Die Wertpapierleihe mit der UBS (Irl) ETF plc ist immer mit mindestens 105 % Marge auf alle Vermögensklassen überbesichert. Als zusätzliche am 1. April 2014 eingeführte Absicherung werden die ausgeliehenen Salden auf 50 % des verwalteten Vermögens des jeweiligen Teilfonds begrenzt. Seit dem 4. Mai 2017 nehmen die Teilfonds, die einen „Socially Responsible Index“ replizieren, nicht mehr am Wertpapierleihprogramm teil. Teilfonds, die einen ESG-Index oder einen „Gender Equality Index“ replizieren, nehmen nicht am Wertpapierleihprogramm teil.

Zum 31. Dezember 2019 befanden sich die folgenden Teilfonds im Wertpapierleihprogramm:

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF*
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF**

Die folgenden Teilfonds befanden sich zum Abschluss des Geschäftsjahres nicht im Wertpapierleihprogramm:

UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF

Grundsätzlich können Wertpapierleihgeschäfte ausschliesslich über den Wertpapierleihbeauftragten (die State Street Bank) unter dem Schutz einer von der State Street Bank and Trust Company gewährten Schadloshaltung gegen den Ausfall eines Kreditnehmers durchgeführt werden. Die Sicherheiten werden auf einem Treuhandkonto verwahrt, das separat von der Bilanz des Leihbeauftragten gehalten wird (so genanntes „Ring-Fencing“). Die Wertpapiere werden täglich zum aktuellen Marktkurs bewertet, um sicherzustellen, dass die erforderliche Margin-Höhe konsequent aufrechterhalten wird. Während die State Street Bank and Trust Company eine Schadloshaltung gegen den Ausfall von Kreditnehmern und auf eine sorgfältig ausgewählte Liste zugrunde liegender Kreditnehmer zurückgreift, erfolgt durch UBS Credit & Risk eine zusätzliche Überwachungsfunktion, um eine individuell zugeschnittene genehmigte Kreditnehmerliste zu strukturieren.

Nicht in bar hinterlegte Sicherheiten, die über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen erhalten wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Es sollte beachtet werden, dass die Wertpapierleihe bestimmten Risiken unterliegt, wo der Kreditnehmer die entliehenen Wertpapiere nicht gemäss seiner Verpflichtung zurückgibt und wo der Wert der gestellten Sicherheit nicht die Kosten für den Rückkauf der Wertpapiere deckt. In solchen Fällen deckt die State Street Bank and Trust Company gemäss den Bedingungen der Schadloshaltung gegen den Ausfall von Kreditnehmern vorbehaltlich bestimmter Bedingungen die Kosten für den Kauf der Ersatzwertpapiere.

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
** Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019		UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019							
State Street*							
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere		38.371	10.230	8.734	9.614	-	9.131
- Sicherheiten		43.078	11.544	9.481	10.826	-	9.611
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019							
nach Art der Vermögenswerte:							
- Anleihen		36,13 %	47,64 %	54,97 %	21,87 %	-	98,36 %
- Aktien		63,87 %	52,36 %	45,03 %	78,13 %	-	1,64 %
nach Land:		Vereinigte Staaten 33,7 %	Vereinigte Staaten 40,7 %	Vereinigte Staaten 22,5 %	Australien 19,3 %	-	Vereinigte Staaten 19,7 %
		Grossbritannien 21,5 %	Grossbritannien 26,1 %	Grossbritannien 12,0 %	Vereinigte Staaten 15,4 %	-	Belgien 19,5 %
		Australien 7,8 %	Frankreich 7,3 %	Frankreich 11,4 %	Italien 13,1 %	-	Kanada 17,7 %
		Frankreich 7,5 %	Japan 4,2 %	Belgien 8,9 %	Grossbritannien 12,7 %	-	Frankreich 16,2 %
		Italien 5,4 %	Kanada 3,6 %	Deutschland 8,9 %	Frankreich 10,5 %	-	Deutschland 16,0 %
		Hongkong 4,8 %	Spanien 2,8 %	Kanada 7,6 %	Hongkong 9,8 %	-	Niederlande 9,3 %
		Kanada 3,3 %	Australien 2,6 %	Australien 7,3 %	Irland 4,2 %	-	Grossbritannien 0,7 %
		Spanien 3,3 %	Hongkong 2,4 %	Niederlande 5,6 %	Spanien 3,6 %	-	Japan 0,5 %
		Japan 3,0 %	Irland 2,0 %	Italien 4,1 %	Japan 2,8 %	-	Hongkong 0,1 %
		Irland 2,6 %	Italien 1,8 %	Japan 3,2 %	Niederlande 2,6 %	-	Italien 0,1 %
		Sonstige 7,1 %	Sonstige 6,5 %	Sonstige 8,5 %	Sonstige 6,0 %	-	Sonstige 0,2 %
nach Kreditrating:**							
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	-	100,00 %
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF 1.000 USD	UBE (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF 1.000 USD
Wertpapierleihe Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **						
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	1.624.370	496.023	107.766	420.797	10.166	48.027
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	36.934	11.903	7.078	8.583	1.135	7.108
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	41.573	13.392	7.737	9.662	1.256	7.617
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	112,56 %	112,50 %	109,30 %	112,56 %	110,70 %	107,17 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	2,27 %	2,40 %	6,57 %	2,04 %	11,16 %	14,80 %
Erlöse aus der Wertpapierleihe						
State Street	461,2	53,2	55,7	41,3	4,2	22,3
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	184,5	21,3	22,3	16,5	1,7	8,9
State Street (Wertpapierleihbeauftragter****)	92,2	10,6	11,1	8,3	0,8	4,5
UBS AG*****	92,2	10,6	11,1	8,3	0,8	4,5
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	276,7	31,9	33,4	24,8	2,5	13,4

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF* 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019						
State Street*						
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere	6.003	22.508	10.302	6.478	-	-
-Sicherheiten	6.518	25.677	11.516	7.063	-	-
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019						
nach Art der Vermögenswerte:						
- Anleihen	30,82 %	19,94 %	0,00 %	57,96 %	-	-
- Aktien	69,18 %	80,06 %	100,00 %	42,04 %	-	-
nach Land:	Grossbritannien 20,8 %	Australien 20,0 %	Australien 30,2 %	Grossbritannien 22,4 %	-	-
	Australien 15,1 %	Frankreich 14,7 %	Italien 20,6 %	Vereinigte Staaten 21,4 %	-	-
	Vereinigte Staaten 12,4 %	Italien 13,7 %	Hongkong 14,8 %	Frankreich 11,9 %	-	-
	Deutschland 11,3 %	Hongkong 11,6 %	Frankreich 11,2 %	Deutschland 10,1 %	-	-
	Japan 8,8 %	Grossbritannien 10,6 %	Irland 5,5 %	Niederlande 5,6 %	-	-
	Frankreich 7,5 %	Japan 7,2 %	Spanien 4,3 %	Belgien 5,2 %	-	-
	Niederlande 4,3 %	Irland 6,8 %	Niederlande 3,9 %	Italien 4,9 %	-	-
	Belgien 3,5 %	Vereinigte Staaten 5,8 %	Grossbritannien 2,8 %	Japan 4,8 %	-	-
	Spanien 3,1 %	Spanien 2,9 %	Deutschland 2,0 %	Spanien 3,3 %	-	-
	Hongkong 2,6 %	Niederlande 2,6 %	Vereinigte Staaten 1,5 %	Australien 2,7 %	-	-
	Sonstige 10,6 %	Sonstige 4,1 %	Sonstige 3,2 %	Sonstige 7,7 %	-	-
nach Kreditrating:**						
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	-	-
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF* 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF* 1.000 USD
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **						
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	224.540	1.746.591	698.308	33.295	9.167	8.827
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	5.821	17.989	7.953	5.139	289	383
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	6.377	20.434	9.029	5.585	311	411
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	109,56 %	113,59 %	113,53 %	108,68 %	107,72 %	107,26 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	2,59 %	1,03 %	1,14 %	15,43 %	3,15 %	4,34 %
Erlöse aus der Wertpapierleihe						
State Street	41,6	496,0	284,5	65,2	0,5	1,5
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	16,6	198,4	113,8	26,1	0,2	0,6
State Street (Wertpapierleihbeauftragter*****)	8,3	99,2	56,9	13,0	0,1	0,3
UBS AG*****	8,3	99,2	56,9	13,0	0,1	0,3
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	25,0	297,6	170,7	39,1	0,3	0,9

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2019						
State Street*						
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere	3.834	379	699	-	47.178	-
-Sicherheiten	4.324	426	831	-	52.733	-
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019						
nach Art der Vermögenswerte:						
- Anleihen	55,33 %	34,39 %	59,39 %	-	0,51 %	-
- Aktien	44,67 %	65,61 %	40,61 %	-	99,49 %	-
nach Land:	Vereinigte Staaten 39,2 %	Vereinigte Staaten 28,0 %	Grossbritannien 26,1 %	-	Australien 29,5 %	-
	Grossbritannien 30,7 %	Grossbritannien 18,2 %	Frankreich 21,7 %	-	Italien 20,1 %	-
	Frankreich 7,8 %	Australien 12,4 %	Japan 20,3 %	-	Hongkong 14,4 %	-
	Japan 5,0 %	Italien 8,9 %	Vereinigte Staaten 14,4 %	-	Frankreich 11,0 %	-
	Kanada 3,6 %	Frankreich 8,4 %	Irland 9,4 %	-	Irland 5,3 %	-
	Spanien 3,3 %	Hongkong 6,5 %	Hongkong 5,2 %	-	Spanien 4,6 %	-
	Schweiz 2,0 %	Spanien 3,8 %	Finnland 2,0 %	-	Niederlande 3,8 %	-
	Irland 1,4 %	Irland 2,2 %	Schweden 0,6 %	-	Grossbritannien 2,9 %	-
	Belgien 1,4 %	Kanada 2,0 %	Schweiz 0,3 %	-	Vereinigte Staaten 2,7 %	-
	Österreich 1,3 %	Deutschland 1,9 %	Dänemark 0,0 %	-	Deutschland 2,2 %	-
	Sonstige 4,3 %	Sonstige 7,7 %		-	Sonstige 3,5 %	-
nach Kreditrating:**						
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	-	100,00 %	-
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %	-
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %	-

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF****** 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF******* 1.000 USD
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **						
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	97.906	35.129	190.696	10.316	1.031.085	-
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	4.323	645	1.053	159	34.751	-
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	4.857	727	1.189	179	39.442	-
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	112,37 %	112,77 %	112,91 %	112,83 %	113,50 %	-
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	4,42 %	1,84 %	0,55 %	1,54 %	3,37 %	-
Erlöse aus der Wertpapierleihe						
State Street	17,7	1,8	27,8	0,7	179,3	-
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	7,1	0,7	11,1	0,3	71,7	-
State Street (Wertpapierleihbeauftragter****)	3,5	0,4	5,6	0,1	35,9	-
UBS AG*****	3,5	0,4	5,6	0,1	35,9	-
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	10,6	1,1	16,7	0,4	107,6	1,2

Während des Geschäftsjahres nahm ausser den oben aufgeführten Teilfonds kein anderer Teilfonds am Wertpapierleihprogramm teil.

* Zusätzliche Informationen sind in dem Text über der Tabelle und auf www.ubs.com/etf zu finden. Die Besicherung der Wertpapierleihe wird regelmässig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Sie kann sich daher ändern. Weitere Details über die Kreditnehmer der Wertpapierleihe und Details zu Sicherheiten, einschliesslich einer vollständigen Liste mit Sicherheiten per 31. Dezember 2019, ist unter www.ubs.com/etf zu finden. Weitere Einzelheiten zu den Kreditnehmern der Wertpapierleihe sind im Anhang 1 nachzulesen.

** Nur für festverzinsliche Papiere. Die Einstufungen basieren auf verschiedenen Ratingagenturen.

*** Auf Grundlage der Monatsdurchschnitte für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019.

**** Der Verwahrstelle nahe stehendes Unternehmen.

***** Die UBS AG ist die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und der UBS Asset Management Switzerland AG.

****** Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

******* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2018						
State Street*						
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere	36.925	10.602	4.525	10.072	1.515	6.541
- Sicherheiten	41.604	12.006	4.946	11.336	1.639	6.957
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2018						
nach Art der Vermögenswerte:						
- Anleihen	19,59 %	26,39 %	59,81 %	13,15 %	78,41 %	91,15 %
- Aktien	80,41 %	73,61 %	40,19 %	86,85 %	21,59 %	8,85 %
nach Land:	Vereinigte Staaten 44,1 %	Vereinigte Staaten 51,3 %	Vereinigte Staaten 32,2 %	Vereinigte Staaten 38,2 %	Niederlande 20,8 %	Vereinigte Staaten 24,0 %
	Grossbritannien 10,8 %	Grossbritannien 11,8 %	Frankreich 14,6 %	Grossbritannien 11,0 %	Frankreich 17,0 %	Frankreich 19,7 %
	Schweiz 7,1 %	Frankreich 6,3 %	Grossbritannien 11,6 %	Schweiz 9,4 %	Deutschland 16,8 %	Deutschland 17,7 %
	Frankreich 6,4 %	Kanada 4,2 %	Deutschland 9,3 %	Frankreich 7,0 %	Vereinigte Staaten 16,3 %	Niederlande 16,0 %
	Japan 5,0 %	Spanien 4,1 %	Niederlande 8,1 %	Japan 6,1 %	Belgien 14,2 %	Belgien 13,7 %
	Spanien 4,7 %	Schweiz 3,6 %	Belgien 7,8 %	Spanien 5,3 %	Italien 4,7 %	Grossbritannien 5,7 %
	Kanada 3,5 %	Japan 3,3 %	Kanada 3,4 %	Kanada 3,2 %	Grossbritannien 2,5 %	Kanada 1,1 %
	Niederlande 2,9 %	Deutschland 3,2 %	Japan 3,2 %	Deutschland 2,5 %	Finnland 1,9 %	Japan 0,6 %
	Deutschland 2,7 %	Belgien 2,9 %	Spanien 2,5 %	Niederlande 2,5 %	Schweiz 1,7 %	Italien 0,4 %
	Belgien 2,3 %	Irland 2,4 %	Schweiz 2,0 %	Belgien 2,2 %	Kanada 1,6 %	Schweiz 0,3 %
	Rest 10,5 %	Rest 6,9 %	Rest 5,3 %	Rest 12,6 %	Rest 2,5 %	Rest 0,8 %
nach Kreditrating:**						
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF 1.000 USD
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **						
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	1.417.856	552.659	79.387	381.379	15.073	32.399
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	43.290	12.999	6.057	13.368	3.937	5.264
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	48.455	14.554	6.648	14.982	4.371	5.709
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	111,93 %	111,96 %	109,76 %	112,07 %	111,02 %	108,46 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	3,05 %	2,35 %	7,63 %	3,51 %	26,12 %	16,25 %
Erlöse aus der Wertpapierleihe						
State Street	112,3	29,5	27,8	30,7	9,7	52,7
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	44,9	11,8	11,1	12,3	3,9	21,1
State Street (Wertpapierleihbeauftragter****)	22,5	5,9	5,6	6,1	1,9	10,5
UBS AG*****	22,5	5,9	5,6	6,1	1,9	10,5
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	67,4	17,7	16,7	18,4	5,8	31,6

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2018						
State Street*						
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere	9.687	19.945	19.263	5.350	339	171
-Sicherheiten	10.694	22.183	21.482	5.904	369	185
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2018						
nach Art der Vermögenswerte:						
- Anleihen	61,92 %	12,74 %	6,89 %	65,00 %	74,27 %	81,84 %
- Aktien	38,08 %	87,26 %	93,11 %	34,99 %	26,00 %	18,16 %
nach Land:						
	Vereinigte Staaten 29,1 %	Vereinigte Staaten 25,6 %	Vereinigte Staaten 27,2 %	Vereinigte Staaten 41,6 %	Vereinigte Staaten 27,4 %	Vereinigte Staaten 34,4 %
	Grossbritannien 19,7 %	Grossbritannien 12,1 %	Schweiz 14,7 %	Grossbritannien 16,4 %	Grossbritannien 19,3 %	Grossbritannien 21,5 %
	Frankreich 17,2 %	Frankreich 11,0 %	Japan 8,6 %	Frankreich 12,1 %	Frankreich 17,1 %	Frankreich 20,2 %
	Deutschland 8,3 %	Schweiz 10,9 %	Grossbritannien 8,6 %	Deutschland 7,8 %	Deutschland 11,0 %	Deutschland 10,0 %
	Niederlande 6,3 %	Niederlande 7,2 %	Frankreich 6,6 %	Belgien 6,2 %	Niederlande 6,4 %	Belgien 2,7 %
	Italien 5,2 %	Spanien 7,0 %	Spanien 5,8 %	Kanada 5,2 %	Belgien 4,7 %	Österreich 2,0 %
	Finnland 2,6%	Japan 6,2 %	Niederlande 4,6 %	Niederlande 4,9 %	Kanada 3,1 %	Finnland 1,9 %
	Japan 2,3 %	Italien 2,5 %	Finnland 3,1 %	Spanien 1,5 %	Italien 2,9 %	Niederlande 1,9 %
	Belgien 2,1 %	Finnland 2,4 %	Belgien 2,8 %	Japan 1,3 %	Finnland 2,5 %	Japan 1,6 %
	Schweiz 1,6 %	Belgien 2,3 %	Norwegen 2,8 %	Irland 1,1 %	Japan 1,4 %	Italien 1,3 %
	Rest 5,6 %	Rest 12,8 %	Rest 15,2 %	Rest 1,9 %	Rest 4,2 %	Rest 2,5 %
nach Kreditrating:**						
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF 1.000 USD
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **						
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	99.766	1.961.565	973.843	31.922	12.509	11.564
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	5.203	38.901	19.931	5.176	412	465
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	5.666	43.664	22.330	5.671	442	500
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	108,91 %	112,24 %	112,03 %	109,55 %	107,43 %	107,40 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	5,22 %	1,98 %	2,05 %	16,22 %	3,29 %	4,02 %
Erlöse aus der Wertpapierleihe						
State Street	27,3	69,5	51,5	41,3	3,3	17,2
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	10,9	27,8	20,6	16,5	1,3	6,9
State Street (Wertpapierleihbeauftragter****)	5,5	13,9	10,3	8,3	0,7	3,4
UBS AG*****	5,5	13,9	10,3	8,3	0,7	3,4
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	16,4	41,7	30,9	24,8	2,0	10,3

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF 1.000 USD
Gegenparteirisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2018					
State Street*					
- Marktwert der entliehenen Wertpapiere	4.534	1.126	859	186	40.271
-Sicherheiten	5.148	1.272	957	211	44.984
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2018					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	30,45 %	23,58 %	22,94 %	30,46 %	14,47 %
- Aktien	69,55 %	76,42 %	77,06 %	69,54 %	85,53 %
nach Land:					
	Vereinigte Staaten 56,8 %	Vereinigte Staaten 44,3 %	Frankreich 25,6 %	Vereinigte Staaten 57,1 %	Vereinigte Staaten 27,3 %
	Grossbritannien 13,2 %	Grossbritannien 14,5 %	Grossbritannien 23,4 %	Grossbritannien 13,1 %	Schweiz 13,4 %
	Frankreich 7,0 %	Frankreich 10,3 %	Vereinigte Staaten 14,3 %	Frankreich 6,8 %	Grossbritannien 10,5 %
	Kanada 4,5 %	Spanien 5,7 %	Spanien 10,6 %	Kanada 4,6 %	Frankreich 8,3 %
	Spanien 4,1 %	Kanada 3,4 %	Niederlande 8,7 %	Spanien 4,0 %	Japan 7,9 %
	Irland 2,9 %	Niederlande 3,2 %	Irland 5,0 %	Irland 2,9 %	Spanien 5,3 %
	Deutschland 2,8 %	Irland 3,1 %	Italien 4,4 %	Deutschland 2,9 %	Deutschland 4,2 %
	Belgien 2,2 %	Schweiz 3,0 %	Belgien 4,1 %	Belgien 2,2 %	Niederlande 3,7 %
	Niederlande 1,8 %	Japan 2,6 %	Deutschland 1,6 %	Japan 1,8 %	Finnland 2,9 %
	Japan 1,7 %	Belgien 2,5 %	Schweiz 1,4 %	Niederlande 1,7 %	Norwegen 2,7 %
	Rest 3,0 %	Rest 7,4 %	Rest 5,3 %	Rest 2,9 %	Rest 13,8 %
nach Kreditrating:**					
- Rating > AA-	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
- Rating <=AA-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- kein Investment-Grade	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF 1.000 USD	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF 1.000 USD
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erlöse/Kennzahlen* **					
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	35.381	75.165	153.907	47.591	811.729
Durchschnittlich entliehene Wertpapiere (2)	819	4.626	1.568	791	49.649
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	919	5.200	1.768	890	55.673
Durchschnittlicher Besicherungsgrad der Wertpapierleihe (3):(2)	112,18 %	112,39 %	112,71 %	112,55 %	112,13 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2):(1)	2,32 %	6,15 %	1,02 %	1,66 %	6,12 %
Erlöse aus der Wertpapierleihe					
State Street	18,7	1,8	4,0	4,3	153,5
Operative Kosten/Gebühren aus der Wertpapierleihe an:	7,5	0,7	1,6	1,7	61,4
State Street (Wertpapierleihbeauftragter****)	3,7	0,4	0,8	0,9	30,7
UBS AG*****	3,7	0,4	0,8	0,9	30,7
Fondserlöse aus der Wertpapierleihe	11,2	1,1	2,4	2,6	92,1

Während des Geschäftsjahres nahm ausser den oben aufgeführten Teilfonds kein anderer Teilfonds am Wertpapierleihprogramm teil.

* Zusätzliche Informationen sind in dem Text über der Tabelle und auf www.ubs.com/etf zu finden. Die Besicherung der Wertpapierleihe wird regelmässig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Sie kann sich daher ändern. Weitere Details über die Kreditnehmer der Wertpapierleihe und Details zu Sicherheiten, einschliesslich einer vollständigen Liste mit Sicherheiten per 30. Juni 2018, ist unter www.ubs.com/etf zu finden. Weitere Einzelheiten zu den Kreditnehmern der Wertpapierleihe sind im Anhang 1 nachzulesen.

** Nur für festverzinsliche Papiere. Die Einstufungen basieren auf verschiedenen Ratingagenturen.

*** Auf Grundlage der Monatsdurchschnitte für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

**** Der Verwahrstelle nahe stehendes Unternehmen.

***** Die UBS AG ist die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft und der UBS Asset Management Switzerland AG.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate

Zum 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft die folgenden im Freiverkehr gehandelten Derivate:

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2019

Berichtsjahr: **1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019**	**UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF**	**UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF**	**UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF**	**UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF**	**UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF**
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente					
Devisenterminkontrakte					
- Bruttorisiko 1.000 USD					
- Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn 1.000 USD	263.420	75.842	154.253	(1.830.430)	(570.152)
	5.998	1.604	(3.389)	29.136	18.914
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten					
Citibank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
State Street Bank London					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	(3.954)	75.842	154.253	160.501	191.664
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
UBS AG					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	267.374	-	-	(1.990.931)	(761.816)
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate (Fortsetzung)

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente					
Devisenterminkontrakte					
- Bruttorisiko 1.000 USD					
- Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn 1.000 USD	13.178	48.581	17.496	44.644	406.884
	(170)	1.091	384	911	8.963
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten					
Citibank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
State Street Bank London					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	13.178	48.581	17.496	44.644	30.914
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
UBS AG					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	375.970
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate (Fortsetzung)

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2019 – 31. Dezember 2019	UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente				
Devisenterminkontrakte				
- Bruttorisiko 1.000 USD	269.212	150.152	39.831	102.234
- Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn 1.000 USD	6.228	3.861	422	2.502
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten				
Citibank				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	(684)	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	(410)	(238)	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
State Street Bank London				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	238.854	132.591	39.941	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
UBS AG				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	31.452	17.799	(110)	102.234
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft die folgenden im Freiverkehr gehandelten Derivate:

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2018

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente					
Devisenterminkontrakte					
- Bruttorisiko 1.000 USD	117.228	128.072	3.681	(1.726.072)	(1.026.776)
- Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) 1.000 USD	(328)	716	1.591	9.427	9.841
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten					
Canadian Imperial Bank of Commerce					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
Citibank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	1.504	12.037	-	(1.681.324)	(996.996)
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	(6.931)	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
State Street Bank London					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	115.724	122.966	3.681	(44.748)	(29.780)
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate (Fortsetzung)

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente					
Devisenterminkontrakte					
- Bruttorisiko 1.000 USD	13.867	74.272	22.751	36.101	5.434
- Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) 1.000 USD	128	638	125	162	34
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten					
Canadian Imperial Bank of Commerce					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
Citibank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-
State Street Bank London					
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	13.867	74.272	22.751	36.101	5.434
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 OTC-Finanzderivate (Fortsetzung)

OTC-Finanzderivate zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Berichtsjahr: 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF	UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente				
Devisenterminkontrakte				
- Bruttorisiko 1.000 USD	263.942	112.324	44.063	35.225
- Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) 1.000 USD	2.249	1.347	801	(860)
Gegenparteirisiko aus OTC-Derivaten				
Citibank				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	-	-	-
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
Citibank				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	1.504	(1.059)	5.847	201
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	-	114.372	320	(147)
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-
State Street Bank London				
- Bruttorisiko aus OTC-Kontrakten 1.000 USD	262.438	(989)	37.896	35.171
- Sicherheit 1.000 USD	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 11 Wechselkurse

Die Abschlüsse für den MSCI USA UCITS ETF, den MSCI USA Value UCITS ETF, den MSCI World UCITS ETF, den S&P 500 UCITS ETF, den Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, den Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF, den DJ Global Select Dividend UCITS ETF, den Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, den Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, den Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, den Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF, den MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF, den MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF, den MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF, den Global Gender Equality UCITS ETF, den MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF und den S&P 500 ESG UCITS ETF werden in US-Dollar (USD) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	1,4226	1,4205
Brasilianischer Real	4,0227	3,8758
Britisches Pfund	0,7549	0,7852
Kanadischer Dollar	1,2968	1,3658
Chilenischer Peso	751,9500	694,0000
Kolumbianischer Peso	3.281,5000	3.247,5000
Tschechische Krone	22,6406	22,5141
Dänische Krone	6,6570	6,5280
Ägyptisches Pfund	16,0500	17,9200
Euro	0,8909	0,8748
Hongkong-Dollar	7,7918	7,8294
Ungarische Forint	294,6192	280,6281
Indische Rupie	71,3782	69,8150
Indonesische Rupiah	13.882,5000	14.380,0000
Israelischer Schekel	3,454	3,7368
Japanischer Yen	108,6750	109,7150
Malaysischer Ringgit	4,0905	4,1325
Mexikanischer Peso	18,884	19,6938
Neuseeländischer Dollar	1,4823	1,4913
Norwegische Krone	8,7873	8,6592
Philippinischer Peso	50,6450	52,5850
Polnischer Złoty	3,7873	3,7568
Katar-Riyal	3,641	3,6413
Saudi-Riyal	3,7513	3,7513
Singapur-Dollar	1,3447	1,3630
Südafrikanischer Rand	13,9835	14,3850
Südkoreanischer Won	1.156,4500	1.115,8000
Schwedische Krone	9,3611	8,8659
Schweizer Franken	0,9684	0,9858
Taiwan-Dollar	29,977	30,7370
Thailändischer Baht	29,9538	32,5600
Türkische Lira	5,9510	5,3199
VAE-Dirham	3,6732	3,6732
Yuan Renminbi	6,9657	6,8657

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 11 Wechselkurse (Fortsetzung)

Der Abschluss für den MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF wird in Schweizer Franken (CHF) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den CHF lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	-	1,4409
US-Dollar	1,0327	1,0144

Die Abschlüsse für den MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, den MSCI EMU Cyclical UCITS ETF und den MSCI EMU Defensive UCITS ETF werden in Euro (EUR) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	-	1,6238
US-Dollar	1,1225	1,1431

Die Abschlüsse für den MSCI USA hedged to GBP UCITS ETF und den MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF werden in britischen Pfund (GBP) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den GBP lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	-	1,8091
Euro	1,1802	1,1141
Schweizer Franken	1,2828	1,2555
US-Dollar	1,3248	1,2736

Der Abschluss für den MSCI Australia UCITS ETF wurde in australischen Dollar (AUD) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den AUD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Britisches Pfund	0,5306	0,5528
Euro	0,6262	0,6158
Schweizer Franken	0,6807	0,6940
US-Dollar	0,7030	0,7040

Zu Konsolidierungszwecken wurden bei der Erstellung der Teilfondsabschlüsse folgende durchschnittliche Wechselkurse gegenüber dem USD angewandt:

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	1,4370	1,3393
Britisches Pfund	0,7813	0,7512
Euro	0,8938	0,8481
Schweizer Franken	0,9930	0,9767

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 12 Geschäftssegmente

Der Anlageverwalter trifft die strategischen Ressourcenallokationen im Namen der Teilfonds. Der Anlageverwalter ist für das gesamte Portfolio der einzelnen Teilfonds verantwortlich und betrachtet jeden Teilfonds als eigenes Geschäftssegment.

Die Entscheidungen des Anlageverwalters in Bezug auf die Portfoliostrukturierung basieren auf einer einzigen, integrierten Anlagestrategie, um die Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex der einzelnen Teilfonds zu erzielten, und die Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Referenzindex bewertet.

Die Teilfonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristige Vermögenswerte klassifiziert sind. Die Anlagen der einzelnen Teilfonds setzen diese der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex aus.

Die Teilfonds haben in hohem Masse diversifizierte Anlageportfolios, und keine Einzelanlage hat einen erheblichen Anteil an den Erträgen der Gesellschaft.

Produkte und Dienstleistungen
Alle Erträge der Gesellschaft stammen aus einer Produktgruppe, nämlich den Portfoliowertpapieren, in die die Teilfonds investieren, um die Wertentwicklung ihrer jeweiligen Indizes nachzubilden.

Geografische Gebiete
Die Gesellschaft überwacht nicht separat die Erträge aus verschiedenen geografischen Gebieten. Da die einzelnen Teilfonds jedoch Indizes nachbilden, die spezifische Märkte in spezifischen Regionen repräsentieren, kann der Ertrag der einzelnen Teilfonds als der Region zuzuordnen betrachtet werden, die in seinem Anlageziel angegeben ist.

Wichtige Kunden
Da die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft ist, sind ihre wichtigen Kunden eindeutig die berechtigten Teilnehmer, die den Primärmarkt für die Aktien der Teilfonds bilden.

Erläuterung 13 Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann im Namen eines Teilfonds in Zusammenhang mit Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder anderen Finanzinstrumenten, in welche dieser investiert, Techniken und Instrumente für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen.

Die Teilfonds können für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihverträge einsetzen. Die State Street Bank GmbH, Geschäftsstelle London, und die State Street Bank and Trust Company, Geschäftsstelle London, die zur selben Gruppe gehört wie die Verwahrstelle, fungieren als Wertpapierleihbeauftragte für Wertpapierleihgeschäfte, die für die Teilfonds eingegangen werden.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 Wertpapierleihgeschäfte für die folgenden Teilfonds getätigt: UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF und UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF. Einzelheiten sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 Wertpapierleihgeschäfte für die folgenden Teilfonds getätigt: UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF und UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF. Einzelheiten sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 14 Gesamtnettovermögen je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 199.125.760	78.906.756 GBP	106.867.515 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 4.895.442	5.429.917 GBP	4.873.013 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc[1]	-	JPY 155.427.927	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	USD 1.250.788.087	USD 751.629.295	USD 907.673.463
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 236.056.186	USD 272.018.067	USD 309.865.451
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	USD 82.049.642	USD 60.736.901	USD 53.862.213
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 536.275.499	USD 486.243.805	USD 682.280.710
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[2]	USD 10.025.591	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 129.546.597	USD 74.576.230	USD 75.441.904
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 23.137.968	CHF 56.549.145	CHF 58.360.606
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 22.042.803	EUR 10.608.062	EUR 7.720.132
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-dis	EUR 5.066.260	EUR 4.063.733	EUR 17.170.080
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 17.765.939	32.294.938 GBP	30.389.839 GBP
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 384.160.230	USD 255.152.649	USD 230.436.912
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[3]	-	USD 10.083.952	USD 16.922.234
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 65.671.588	USD 33.119.709	USD 43.183.279
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-acc	AUD 145.453.101	71.658.275 AUD	61.740.543 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis	20.665.726 AUD	14.462.848 AUD	9.452.415 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 47.446.821	CHF 10.193.356	CHF 15.542.654
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 41.163.897	EUR 4.502.628	EUR 8.481.869
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 6.731.124	1.078.132 GBP	1.596.200 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 383.485	329.716 GBP	5.547.849 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 42.977.437	USD 8.244.007	USD 13.141.016
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	EUR 1.622.679.148	EUR 1.326.824.515	EUR 1.184.347.105
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	EUR 77.677.495	EUR 59.467.742	EUR 20.136.624
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	CHF 580.754.782	CHF 935.104.921	CHF 823.025.211
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 41.803.404	USD 28.324.424	USD 32.317.818
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[3]	-	EUR 8.085.384	EUR 13.290.333
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[3]	-	EUR 7.619.978	EUR 7.849.594

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 14 Gesamtnettovermögen je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis	280.882.890 GBP	99.815.318 GBP	79.922.432 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 4.431.645	CHF 8.015.076	CHF 30.841.780
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 2.487.828	EUR 3.275.686	EUR 4.067.223
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 4.455.266	USD 1.161.044	USD 3.279.330
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 23.287.543	CHF 44.923.498	CHF 4.875.085
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 23.727.537	EUR 19.889.894	EUR 21.970.580
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[4]	-	GBP 742.041	1.889.514 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 83.381.204	USD 16.131.441	USD 22.153.839
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 3.793.097	CHF 4.469.065	CHF 8.850.677
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 3.509.949	EUR 6.969.090	EUR 8.993.303
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 7.506.776	6.227.016 GBP	1.945.550 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 24.949.143	USD 15.728.050	USD 9.665.929
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 9.965.117	CHF 2.013.389	CHF 796.688
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 21.716.055	EUR 20.861.798	EUR 58.205.320
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 8.623.079	5.865.286 GBP	5.140.954 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 148.013.238	USD 130.715.954	USD 54.585.772
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[3]	-	CHF 1.981.849	CHF 2.233.382
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[3]	-	EUR 1.860.744	EUR 2.084.177
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[3]	-	GBP 627.617	1.747.417 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[3]	-	USD 3.914.419	USD 44.109.613
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to CHF) A-acc	CHF 223.793.826	CHF 138.435.626	CHF 94.825.814
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to EUR) A-acc	EUR 154.957.448	EUR 82.919.375	EUR 53.589.356
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to GBP) A-dis	7.568.480 GBP	3.631.595 GBP	3.940.468 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-Acc[5]	USD 638.039.827	USD 430.660	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 518.642.875	USD 555.939.571	USD 361.882.638
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 265.531.781	CHF 131.530.609	CHF 2.924.095

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 14 Gesamtnettovermögen je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 18.587.852	CHF 15.020.418	CHF 1.515.213
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 289.633.194	EUR 54.563.682	EUR 2.572.604
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	96.048.333 GBP	11.658.122 GBP	1.419.254 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 300.252.429	USD 82.030.276	USD 1.536.444
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[6]	USD 16.048.960	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 215.083.357	CHF 76.461.664	CHF 14.842.797
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 11.560.748	CHF 8.248.549	CHF 1.546.125
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 174.963.948	EUR 21.515.299	EUR 2.541.294
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc[7]	16.959.190 GBP	3.156.188 GBP	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc[8]	JPY 484.617.948	JPY 831.678.292	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 253.737.893	USD 89.825.664	USD 1.545.005
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[6]	USD 7.061.793	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 45.357.107	CHF 31.714.430	CHF 4.214.573
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 9.422.499	CHF 9.167.799	CHF 705.331
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 66.364.760	EUR 38.079.859	EUR 621.469
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc[7]	5.144.536 GBP	1.043.469 GBP	-
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 57.176.369	USD 21.024.348	USD 716.343
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	USD 7.590.928	USD 6.698.089	USD 739.243
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[9]	USD 11.201.909	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[10]	-	USD 26.799.255	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[11]	CHF 75.449.810	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[11]	EUR 23.493.995	-	-
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[11]	580.589 GBP	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 14 Gesamtnettovermögen je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[12]	USD 180.883.680	-	-
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[11]	USD 42.812.455	-	-

[1] Die Aktienklasse wurde am 2. Mai 2018 aufgelegt und am 30. April 2019 geschlossen.
[2] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.
[3] Der Teilfonds und seine Aktienklasse wurden am 30. April 2019 geschlossen.
[4] Die Aktienklasse wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.
[5] Die Aktienklasse wurde am 16. Oktober 2018 aufgelegt.
[6] Die Aktienklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.
[7] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2018 aufgelegt.
[8] Die Aktienklasse wurde am 15. März 2018 aufgelegt.
[9] Die Aktienklasse wurde am 26. April 2019 aufgelegt.
[10] Die Aktienklasse wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt und am 15. November 2019 geschlossen.
[11] Der Fonds und seine Aktienklasse wurden am 25. März 2019 aufgelegt.
[12] Die Aktienklasse wurde am 18. April 2019 aufgelegt.

Erläuterung 15 Nettoinventarwert je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 13,44	10,51 GBP	11,28 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 13,09	10,36 GBP	11,28 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc[1]	-	JPY 1.669,47	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	USD 17,52	USD 13,36	USD 14,06
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 78,55	USD 60,84	USD 64,92
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	USD 16,83	USD 13,01	USD 13,88
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 84,28	USD 68,93	USD 76,51
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[2]	USD 19,74	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 59,29	USD 47,33	USD 52,67
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 16,72	CHF 13,20	CHF 14,39
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 16,12	EUR 12,70	EUR 13,76
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-dis	EUR 15,71	EUR 12,60	EUR 13,72
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 17,24	13,64 GBP	14,91 GBP
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 52,34	USD 40,60	USD 43,26
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[3]	-	USD 9,17	USD 13,02
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 14,93	USD 10,68	USD 12,00
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-acc	AUD 32,93	26,82 AUD	27,51 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (AUD) A-dis	31,01 AUD	26,56 AUD	27,84 AUD
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 19,35	CHF 16,17	CHF 17,12

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 15 Nettoinventarwert je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 14,81	EUR 12,31	EUR 12,95
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP 16,45	13,52 GBP	14,06 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 14,24	12,24 GBP	13,35 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 16,71	USD 13,51	USD 13,85
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	EUR 26,11	EUR 20,55	EUR 22,31
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	EUR 24,24	EUR 19,35	EUR 21,30
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	CHF 26,29	CHF 20,73	CHF 22,67
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 10,29	USD 9,09	USD 10,86
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[3]	-	EUR 19,89	EUR 23,88
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis[3]	-	EUR 20,81	EUR 22,05
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (GBP) A-dis	16,79 GBP	14,20 GBP	16,36 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 10,78	CHF 9,42	CHF 10,82
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 18,57	EUR 15,28	EUR 17,26
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 20,75	USD 16,56	USD 18,21
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 18,18	CHF 14,56	CHF 15,26
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 22,02	EUR 17,56	EUR 18,31
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[4]	-	GBP 12,01	12,65 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 24,31	USD 19,16	USD 19,70
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 17,18	CHF 14,08	CHF 15,46
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 20,42	EUR 16,72	EUR 18,24
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 12,14	10,07 GBP	11,09 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 23,91	USD 19,24	USD 20,70
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 19,86	CHF 14,84	CHF 15,93
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 23,81	EUR 17,75	EUR 18,90
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	GBP 17,15	12,85 GBP	13,69 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 28,33	USD 20,65	USD 21,58
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[3]	-	CHF 14,48	CHF 16,32

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 15 Nettoinventarwert je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[3]	-	EUR 17,24	EUR 19,31
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[3]	-	GBP 10,34	11,60 GBP
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[3]	-	USD 19,54	USD 21,61
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to CHF) A-acc	CHF 16,21	CHF 12,91	CHF 14,12
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to EUR) A-acc	EUR 16,72	EUR 13,29	EUR 14,43
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) (hedged to GBP) A-dis	17,14 GBP	13,71 GBP	14,88 GBP
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[5]	USD 22,37	USD 17,23	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	USD 21,71	USD 16,96	USD 18,08
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 10,14	CHF 8,15	CHF 8,86
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 9,85	CHF 8,06	CHF 8,86
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 10,68	EUR 8,53	EUR 9,19
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	10,79 GBP	8,78 GBP	9,46 GBP
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 11,56	USD 9,00	USD 9,48
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[6]	USD 13,48	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 11,55	CHF 9,26	CHF 10,31
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 11,22	CHF 9,17	CHF 10,31
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 12,30	EUR 9,81	EUR 10,81
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc[7]	13,00 GBP	10,35 GBP	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc[8]	JPY 1.315,63	JPY 1.046,14	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 13,67	USD 10,62	USD 11,44
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[6]	USD 12,05	-	-
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF 13,50	CHF 10,96	CHF 11,61
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-dis	CHF 12,90	CHF 10,76	CHF 11,61
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR 15,82	EUR 12,80	EUR 13,48
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc[7]	14,78 GBP	11,86 GBP	-
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	USD 15,78	USD 12,40	USD 12,68
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	USD 13,85	USD 11,03	USD 11,76
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[9]	USD 13,69	-	-
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[10]	-	USD 10,72	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 15 Nettoinventarwert je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc[11]	CHF 17,68	-	-
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc[11]	EUR 18,26	-	-
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis[11]	19,35 GBP	-	-
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-acc[12]	USD 21,06	-	-
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-dis[11]	USD 20,98	-	-

[1] Die Aktienklasse wurde am 2. Mai 2018 aufgelegt und am 30. April 2019 geschlossen.
[2] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.
[3] Der Teilfonds und seine Aktienklasse wurden am 30. April 2019 geschlossen.
[4] Die Aktienklasse wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.
[5] Die Aktienklasse wurde am 16. Oktober 2018 aufgelegt.
[6] Die Aktienklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.
[7] Die Aktienklasse wurde am 7. Juni 2018 aufgelegt.
[8] Die Aktienklasse wurde am 15. März 2018 aufgelegt.
[9] Die Aktienklasse wurde am 26. April 2019 aufgelegt.
[10] Die Aktienklasse wurde am 27. Juni 2018 aufgelegt und am 15. November 2019 geschlossen.
[11] Der Fonds und seine Aktienklasse wurden am 25. März 2019 aufgelegt.
[12] Die Aktienklasse wurde am 18. April 2019 aufgelegt.

Erläuterung 16 Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Ab dem 12. März 2019 lautet die Anschrift der Gesellschaft 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irland.

MFD Secretaries Limited löste mit Wirkung zum 12. März 2019 die State Street Fund Services (Ireland) als Sekretär der Gesellschaft ab.

Am 17. Juni 2019 wurden ein aktualisierter Verkaufsprospekt für die UBS (Irl) ETF plc und Nachträge zum Verkaufsprospekt für die einzelnen Teilfonds herausgegeben. Die durch diese Aktualisierung eingeführten wichtigsten Änderungen beziehen sich auf den Wechsel der Vertriebsgesellschaft zur UBS Asset Management Switzerland AG („die Schweizer Ausgliederung“), Angaben in Bezug auf indische Anleger, Aktualisierungen zur Berücksichtigung der Benchmark-Verordnung, Aktualisierung hinsichtlich der Risikofaktoren bei Anlagen in Russland und in anderen Schwellenländern, Aktualisierungen in Bezug auf das Datenschutzgesetz, eine Klarstellung der Formulierung in Bezug auf die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder, Aktualisierungen bei den Biografien der Verwaltungsratsmitglieder und der Verwaltungsgesellschaft sowie Aktualisierungen im „Anhang II – Anerkannte Märkte“.

Der Novationsvertrag zum Vertriebsvertrag vom 22. August 2014 zwischen der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., der UBS AG und der UBS Asset Management Switzerland AG wurde am 17. Juni 2019 herausgegeben.

Das Vermögensverwaltungsgeschäft der UBS in der Schweiz wurde von der UBS AG auf die UBS Asset Management Switzerland AG übertragen, die zur UBS-Gruppe gehört. Die Übertragung wurde am 17. Juni 2019 wirksam. UBS Asset Management Switzerland AG ist ein von der FINMA bewilligter Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen.

Mit Wirkung vom 11. September wurde Carne Global Financial Services Limited zum Geldwäschebeauftragten (Money Laundering Reporting Officer, „MLRO“) der UBS (Irl) ETF plc ernannt.

Am 18. Oktober 2019 wurden überarbeitete Prospektnachträge für den MSCI USA Value UCITS ETF, den DJ Global Select Dividend UCITS ETF, den MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF, den Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, den Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, den Global Gender Equality UCITS ETF und den Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF herausgegeben. Die Prospektnachträge wurden geändert, um die erforderlichen Anpassungen in Bezug auf Änderungen des Abschnitts Anlagebeschränkungen zu implementieren. Die besagten Anpassungen dienen dazu, die Kapitalbeteiligungsquote aus Gründen der deutschen Steuerberichterstattung aufzunehmen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 16 Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Der folgende Teilfonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelegt:

Teilfonds	Auflegungsdatum
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF	25. März 2019

Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelegt:

Teilfonds	Auflegungsdatum
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	7. Juni 2019
UBS (Irl) ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	26. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	25. Juni 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	25. Juni 2019
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	25. März 2019
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	25. März 2019
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-dis	25. März 2019
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	18. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	25. März 2019

Die folgenden Teilfonds wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 geschlossen:

Teilfonds	Schliessungs-termin
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF	15. November 2019

Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 geschlossen:

Teilfonds	Schliessungs-termin
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A- acc	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Solactive Global Oil Equities UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Cyclical UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI EMU Defensive UCITS ETF Klasse (EUR) A-dis	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield Klasse (hedged to EUR) A-acc	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield Klasse (hedged to GBP) A-dis	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF Klasse (USD) A-dis	30. April 2019
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (USD) A-dis	15. November 2019
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	18. Dezember 2019

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 16 Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Zum Ende des Geschäftsjahres sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

Erläuterung 17 Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Potenzielle Auswirkungen des Brexit

Am 23. Juni 2016 wurde gemäss dem European Referendum Act 2015 ein Referendum über die Mitgliedschaft des Vereinigten Königreichs in der EU abgehalten, bei dem sich die Mehrheit für einen Austritt aus der EU aussprach. Am 29. März 2017 machte die britische Regierung von ihrem Recht gemäss Artikel 50 des Vertrags über die Europäische Union Gebrauch, die EU innerhalb einer Frist von zwei Jahren zu verlassen. Diese Austrittsfrist wurde seitdem mehrfach verlängert. Bis Ende Januar 2020 haben Grossbritannien und die EU eine überarbeitete politische Absichtserklärung zum Austrittsabkommen erreicht und ratifiziert. Infolgedessen hat Grossbritannien die EU am 31. Januar 2020 verlassen.

Das Austrittsabkommen enthält eine Übergangsfrist bis zum 31. Dezember 2020 mit der Option, den Zeitraum bis zum 1. Juli 2020 um 1 bzw. 2 Jahre zu verlängern. In der Übergangsphase wird weiterhin EU-Recht für das Vereinigte Königreich so gelten, als wäre es noch Mitgliedstaat. Das Austrittsabkommen regelt nicht die zukünftigen wirtschaftlichen Beziehungen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich. Diese Verhandlungen haben erst im Februar 2020 begonnen. Es besteht nach wie vor Unsicherheit darüber, ob in dieser Hinsicht bis zum Ablauf der Übergangszeit eine Einigung gefunden werden kann und wie die Parameter dieses Abkommens aussehen könnten.

Während die mittel- bis langfristigen Folgen der Entscheidung, die EU zu verlassen, nach wie vor ungewiss sind, könnte es zu kurzfristigen Schwankungen kommen, die sich negativ auf die allgemeine Wirtschaftslage im Vereinigten Königreich und das Vertrauen von Unternehmen und Verbrauchern im bzw. gegenüber dem Vereinigten Königreich auswirken könnten, was wiederum negative Auswirkungen in anderen Teilen der EU und darüber hinaus haben könnte. Die längerfristigen Folgen können durch die Bedingungen künftiger Vereinbarungen des Vereinigten Königreichs mit den übrigen Mitgliedstaaten der EU beeinflusst werden. Unter anderem könnte die Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die EU zu verlassen, zu Instabilität auf den Devisenmärkten führen, einschliesslich Schwankungen im Wert des britischen Pfunds oder des Euros.

Eine Verschlechterung des Vertrauens von Unternehmen, Verbrauchern oder Anlegern könnte zu (i) einem Rückgang der Geschäftstätigkeit, (ii) höheren Ausfallraten und Wertminderungen und (iii) Marktwertverlusten in Handelsbeständen aufgrund von Änderungen der Bonität, der Aktienkurse und der Solvenz von Gegenparteien führen.

Es kann nicht garantiert werden, dass solche Angelegenheiten den Marktwert und/oder die Liquidität der Wertpapiere der Fonds am Sekundärmarkt und/oder die Fähigkeit der Fonds, ihren Verpflichtungen nachzukommen, nicht beeinträchtigen werden.

Potenzielle Auswirkungen des neuartigen Coronavirus

Das Auftreten von Epidemien kann je nach Ausmaß zu erhöhter kurzfristiger Marktvolatilität führen und sich allgemein negativ auf die Volkswirtschaften und Märkte der Welt auswirken. Die weltwirtschaftliche Lage kann durch großflächige Ausbrüche von Infektionskrankheiten oder ansteckenden Erkrankungen beeinträchtigt werden, und derartige Beeinträchtigungen können schwerwiegende negative Effekte auf die Gesellschaft und ihre potenziellen Erträge haben. Zum Beispiel kann sich die anhaltende Ausbreitung von COVID-19 (eine 2019 durch ein neuartiges Coronavirus verursachte Lungenkrankheit) ungünstig auf den Wert, die Ergebnisse und die Finanzlage mancher oder aller Fonds der Gesellschaft auswirken. Das Fortschreiten und die Folgen des aktuellen COVID-19-Ausbruchs sind noch unklar.

Es kann nicht garantiert werden, dass solche Angelegenheiten den Marktwert und/oder die Liquidität der Wertpapiere der Fonds am Sekundärmarkt und/oder die Fähigkeit der Fonds, ihren Verpflichtungen nachzukommen, nicht beeinträchtigen werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Erläuterung 17 Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Fondsaktivitäten

Vom 1. Januar 2020 bis zum 27. März 2020 beliefen sich verschiedene Rücknahmen im MSCI Australia UCITS ETF, im Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF und im MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF auf insgesamt 195.818.165 AUD, 10.595.123 USD bzw. 1.365.647.512 USD.

Die folgende Teilfonds sollen im Anschluss an des Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelegt werden:

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF

Nach Geschäftsjahresende sind keine sonstigen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft eingetreten.

Erläuterung 18 Genehmigungsdatum des Abschlusses

Der Halbjahresabschluss wurde am 10. März 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Der folgende Nachtrag zum Verkaufsprospekt vom 17. Juni 2019 enthält spezielle Informationen zu den Teilfonds und sollte zusammen mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden:

UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Value UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - S&P 500 UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Solactive Global Oil Equities UCITS ETF (vom 17. Juni 2019)[1],
UBS (Irl) ETF plc - MSCI Australia UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Cyclical UCITS ETF (vom 17. Juni 2019)[1],
UBS (Irl) ETF plc - MSCI EMU Defensive UCITS ETF (vom 17. Juni 2019)[1],
UBS (Irl) ETF plc - DJ Global Select Dividend UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF (vom 17. Juni 2019)[1],
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc - Global Gender Equality UCITS ETF (vom 18. Oktober 2019),
UBS (Irl) ETF plc - MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF (vom 17. Juni 2019),
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (vom 17. Juni 2019)[3].

[1] Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.
[2] Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.
[3] Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.

Die UBS Europe SE, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt, Deutschland, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“) übernommen.

Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Aktien der Teilfonds (die „Aktien“) können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gesandt werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschliesslich der Zahlung von Rücknahmeerlösen und potenziellen Ausschüttungen, können auf Anfrage über die deutsche Zahl- und Informationsstelle gezahlt werden.

Der Verkaufsprospekt zusammen mit den vorstehend aufgeführten Nachträgen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Statuten der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Website der Gesellschaft, http://www.ubs.com/etf, veröffentlicht und können während normaler Öffnungszeiten kostenlos in Papierform von der Geschäftsstelle der deutschen Zahl- und Informationsstelle bezogen werden. Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios steht in der Geschäftsstelle der deutschen Zahl- und Informationsstelle auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Aktien werden auf der Website der Gesellschaft http://www.ubs.com/de/de/asset_management/etfs/etf-private/etf_products/etf_product_overview.0.20.sc_asc.filters.funddomicile__ie.replication_methodology__physical.html in Deutsch veröffentlicht.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Ferner sind auch alle Mitteilungen an die Aktionäre kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich und werden auf der Website der Gesellschaft, www.ubs.com/etf, veröffentlicht.

Darüber hinaus werden in folgenden Fällen Informationen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland mittels eines dauerhaften Datenträgers (§167 KAGB) übermittelt:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien,
- Beendigung der Verwaltung des Teilfonds oder seine Liquidation,
- Änderungen an den Statuten, die von den zuvor geltenden Anlagegrundsätzen abweichen, die wesentliche Rechte von Anlegern beeinträchtigen oder die sich auf die Vergütung oder Erstattung von Aufwendungen beziehen, die aus dem Vermögenspool gezahlt werden oder erfolgen,
- Verschmelzung des Teilfonds mit einem oder mehreren anderen Teilfonds und
- Umwandlung des Teilfonds in einen Feederfonds oder Abwandlung eines Masterfonds.

Anhang 1 (ungeprüft)

Offenlegung Jahresbericht OGAW: UBS (Irl) ETF plc 31.12.2019

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat eine Vergütungspolitik (die „Politik“) verabschiedet, deren Ziele einerseits darin bestehen, sicherzustellen, dass sie den geltenden Rechtsnormen und Vorschriften und insbesondere den Bestimmungen entspricht, die festgelegt wurden von:

(i) dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz“) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“) in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung,

(ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), die in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung umgesetzt wurde,

(iii) den am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) und den ebenfalls am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken im Rahmen des AIFMD (ESMA/2016/579) und

(iv) dem am 1. Februar 2010 herausgegebenen CSSF-Rundschreiben 10/437 über Leitlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor,

(v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II),

(vi) der delegierten Verordnung 2017/565/EG der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II Stufe 2),

(vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 über Vergütungspolitik und -praxis (MiFID ESMA-Leitlinien);

und anderseits Konformität mit dem Rahmen für die Vergütungspolitik der UBS AG sicherstellen soll. Die Vergütungspolitik soll nicht zur Übernahme übermässiger Risiken ermutigen, Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sein und mit Geschäftsstrategie, Zielen und Werten der UBS Group in Einklang stehen.

Weitere Informationen über die Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG und dem Vergütungsbericht zu entnehmen.

Weitere Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die unter anderem beschreibt, wie Vergütungen und Leistungen ermittelt werden, finden Sie unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Die Politik unterliegt einer jährlichen Überprüfung durch die Kontrollfunktionen der Verwaltungsgesellschaft nach Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung. Sie wird vom Verwaltungsrat genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 20. September 2019. Es wurden keine wesentlichen Änderungen an der Politik vorgenommen.

Erfüllung der Anforderungen und Angaben zur Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Angaben zu ihrer Vergütungspolitik und den Praktiken für ihre ausgewiesenen Mitarbeiter zu erteilen.

Die Verwaltungsgesellschaft kommt den genannten Rechtsvorschriften in einer Weise und in dem Umfang nach, der ihrer Grösse, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Obwohl ein erheblicher Teil der verwalteten OGAW-Fonds und AIF weder auf komplexe noch auf risikoreiche Anlagen entfällt, geht die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in Anbetracht des Gesamtvolumens davon aus, dass der Verhältnismässigkeitsgrundsatz auf Gesellschaftsebene nicht unbedingt anwendbar ist, wohl aber auf der Ebene der ausgewiesenen Mitarbeiter.

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegung Jahresbericht OGAW: UBS (Irl) ETF plc 31.12.2019 (Fortsetzung)

Erfüllung der Anforderungen und Angaben zur Vergütung

Durch Anwendung des Verhältnismässigkeitsgrundsatzes für die ausgewiesenen Mitarbeiter finden die folgenden Anforderungen an die Auszahlungsprozesse für ausgewiesene Mitarbeiter keine Anwendung:

- Die Auszahlung der variablen Vergütung in Instrumenten betraf hauptsächlich die Teilfonds, für die sie tätig sind;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Wartezeiten;
- Einbindung von Ex-post-Risikofaktoren (d. h. Malus- oder Rückforderungsregelungen);

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeiters die vom Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Schwellenwerte überschreitet; die variable Vergütung richtet sich nach den vom Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Planregeln.

Angaben zur Vergütung

Die unten ausgewiesene Vergütung wurde aufgrund der Funktionen der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft im Verhältnis zum Nettovermögen des Teilfonds aus den Vermögenswerten aller Teilfonds berechnet, die von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. geführt wurden (AIF und OGAW-Fonds eingeschlossen).

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 betrug die von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. insgesamt an alle Mitarbeiter gezahlte anteilige Gesamtvergütung (fest und variabel) 326.143 EUR; davon waren 148.030 EUR variable Vergütung. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum im Durchschnitt 36 Mitarbeiter (Vollzeitäquivalente).

Die von der Verwaltungsgesellschaft insgesamt an die ausgewiesenen Mitarbeiter gezahlte anteilige Vergütung (fest und variabel) betrug 326.143 EUR. Davon waren 148.030 EUR variable Vergütung (36 Begünstigte).

Angaben zur Vergütung von Beauftragten

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 betrug die von dem delegierten Anlageverwalter insgesamt an ausgewiesene Mitarbeiter gezahlte Vergütung im Zusammenhang mit dem Fonds auf 326.143 EUR. Davon waren 148.030 EUR variable Vergütung (36 Begünstigte).

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt u. a. neue Offenlegungsvorschriften für die Abschlüsse der Gesellschaft ein, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden, wonach der Einsatz von Wertpapierfinanzierungstransaktionen und Total Return Swaps durch die Teilfonds anzugeben ist. Daher wurde dieser Anhang um zusätzliche Offenlegungen ergänzt.

Die nachstehende Tabelle enthält den Wert der entliehenen Wertpapiere als prozentualen Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds zum 31. Dezember 2019.

Teilfonds	Währung	Netto-inventar-wert	Entliehene Wert-papiere % des Nettover-mögens	Ausleihbare Wertpapiere insgesamt	Entliehene Wertpapiere % der Summe aller ausleih-baren Wertpapiere
MSCI USA UCITS ETF	USD	1.838.887.431	2,09 %	1.826.176.799	2,10 %
MSCI USA Value UCITS ETF	USD	536.275.499	1,91 %	534.068.260	1,92 %
MSCI World UCITS ETF	USD	139.572.188	6,26 %	138.767.091	6,29 %
S&P 500 UCITS ETF	USD	462.019.800	2,08 %	458.134.978	2,10 %
Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	USD	65.671.588	13,90 %	65.668.914	13,90 %
MSCI Australia UCITS ETF	AUD	376.100.389	1,12 %	375.533.269	1,12 %
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	EUR	1.700.356.644	1,49 %	1.693.084.095	1,49 %
MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	CHF	580.754.782	2,35 %	579.005.509	2,36 %
DJ Global Select Dividend UCITS ETF	USD	41.803.404	15,50 %	41.766.261	15,51 %
Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	USD	134.088.334	2,86 %	133.513.131	2,87 %
Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	USD	42.750.738	0,89 %	42.572.019	0,89 %
Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	USD	194.103.750	0,36 %	192.525.998	0,36 %
MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	USD	1.571.757.115	3,00 %	1.564.857.693	3,01 %

Für alle Teilfonds ist die Laufzeit der Entleihung der Wertpapiere offen, da es sich um Aktienpositionen handelt, die nicht einer vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Die nachstehende Tabelle enthält den Wert der entliehenen Wertpapiere und der zugehörigen entgegengenommenen Sachsicherheiten, aufgeschlüsselt nach Entleihern, zum 31. Dezember 2019. Weitere Einzelheiten zur Wiederverwendung von entgegengenommenen Sachsicherheiten sind Erläuterung 6 zu entnehmen.

Es wurden in Bezug auf Wertpapierleihen keine Zahlungsmittel als Sicherheiten entgegengenommen.

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Die Werte werden in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, und der Währung, in der die Sachsicherheiten entgegengenommen werden, ausgewiesen.

Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Entliehene Wertpapiere USD	Entgegen-genommene Sachsicherheiten USD
MSCI USA UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Grossbritannien	3.970.658	4.410.492
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	22.268.430	24.921.723
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	2.591.075	3.080.895
Societe Generale SA	Frankreich	9.540.685	10.664.930
Insgesamt		**38.370.848**	**43.078.040**
MSCI USA Value UCITS ETF			
Barclays Bank Plc	Grossbritannien	992.072	1.101.965
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	7.419.297	8.333.850
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	1.059.252	1.259.494
Societe Generale SA	Frankreich	759.289	848.761
Insgesamt		**10.229.910**	**11.544.070**
MSCI World UCITS ETF			
Bank of Nova Scotia	Kanada	171.053	185.956
Barclays Bank Plc	Grossbritannien	147.317	163.635
Barclays Capital Securities Limited	Grossbritannien	280.991	308.611
BNP Paribas Arbitrage SNC	Frankreich	310.356	329.271
Citigroup Global Markets Limited	Grossbritannien	73.894	79.226
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	1.289.653	1.443.272
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Grossbritannien	68.508	74.619
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	244.959	288.476
JP Morgan Securities Plc	Grossbritannien	867.317	937.003
Merrill Lynch International	Grossbritannien	3.008.199	3.165.594
Societe Generale SA	Frankreich	2.271.273	2.505.626
Insgesamt		**8.733.520**	**9.481.289**
S&P 500 UCITS ETF			
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	2.778.308	3.132.073
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	740.797	880.838
Societe Generale SA	Frankreich	6.094.730	6.812.916
Insgesamt		**9.613.835**	**10.825.827**
Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF			
JP Morgan Securities Plc	Grossbritannien	260.189	284.445
Merrill Lynch International	Grossbritannien	8.870.533	9.326.580
Insgesamt		**9.130.722**	**9.611.025**

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Entliehene Wertpapiere USD	Entgegen-genommene Sachsicherheiten USD
MSCI Australia UCITS ETF			
JP Morgan Securities Plc	Grossbritannien	3.081.530	3.368.814
Merrill Lynch International	Grossbritannien	66.714	70.144
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Grossbritannien	411.755	435.134
Societe Generale SA	Frankreich	2.443.145	2.643.631
Insgesamt		**6.003.144**	**6.517.723**
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF			
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	7.249.166	8.619.555
Societe Generale SA	Frankreich	15.258.951	17.057.021
Insgesamt		**22.508.117**	**25.676.576**
MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF			
Societe Generale SA	Frankreich	10.302.178	11.516.156
Insgesamt		**10.302.178**	**11.516.156**
DJ Global Select Dividend UCITS ETF			
BNP Paribas Arbitrage SNC	Frankreich	288.083	311.823
Citigroup Global Markets Limited	Grossbritannien	831.020	891.756
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	2.130.905	2.346.678
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Grossbritannien	296.705	320.895
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	15.134	17.995
ING Bank NV	Niederlande	254.176	275.422
JP Morgan Securities Plc	Grossbritannien	1.846.586	1.998.041
Macquarie Bank Limited	Australien	489.939	550.551
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Grossbritannien	325.941	349.948
Insgesamt		**6.478.489**	**7.063.109**
Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF			
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	3.300.239	3.690.079
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	533.295	634.110
Insgesamt		**3.833.534**	**4.324.189**
Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF			
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Irland	212.309	239.922
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Grossbritannien	15.508	17.287
Societe Generale SA	Frankreich	151.338	169.171
Insgesamt		**379.155**	**426.380**
Factor MSCI USA Quality UCITS ETF			
HSBC Bank Plc	Grossbritannien	699.003	831.143
Insgesamt		**699.003**	**831.143**

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Entliehene Wertpapiere USD	Entgegen-genommene Sachsicherheiten USD
MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF			
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Grossbritannien	929.335	1.035.936
Macquarie Bank Limited	Australien	756.573	850.171
Merrill Lynch International	Grossbritannien	25.632	27.820
Morgan Stanley & Co International Plc	Grossbritannien	91.750	97.494
Societe Generale SA	Frankreich	45.374.652	50.721.466
Insgesamt		**47.177.942**	**52.732.887**

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse des Fälligkeitsprofils (keine Laufzeiten unterhalb einer Woche) der entgegengenommenen Bar- und Sachsicherheiten, die zum 31. Dezember 2019 über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen von dem/den Teilfonds entgegengenommen wurden.

Wertpapierleihen gegen Sachsicherheiten

Fälligkeitsprofil	MSCI USA UCITS ETF USD	MSCI USA Value UCITS ETF USD	MSCI World UCITS ETF USD	S&P 500 UCITS ETF USD	Solative Global Pure Gold Miners UCITS ETF USD	MSCI Australia UCITS ETF USD
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	65.562	-	-	-	-
1 bis 3 Monate	359.650	129.606	235.876	-	-	5.004
3 Monate bis 1 Jahr	479.252	2.130	87.252	27.374	-	90.199
Mehr als 1 Jahr	13.443.673	3.739.814	4.074.743	1.480.090	4.812.449	1.879.406
Offene Transaktionen	28.795.465	7.606.958	5.083.418	9.318.363	4.798.576	4.543.114
Insgesamt	**43.078.040**	**11.544.070**	**9.481.289**	**10.825.827**	**9.611.025**	**6.517.723**

Wertpapierleihen gegen Sachsicherheiten

Fälligkeitsprofil	MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF USD	MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF USD	DJ Global Select Dividend UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF USD	Factor MSCI USA Quality UCITS ETF USD
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-	-	556	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	22.803	-	114	-
Mehr als 1 Jahr	3.638.324	-	2.947.055	1.438.840	82.216	344.804
Offene Transaktionen	22.038.252	11.516.156	4.093.251	2.885.349	343.494	486.339
Insgesamt	**25.676.576**	**11.516.156**	**7.063.109**	**4.324.189**	**426.380**	**831.143**

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Wertpapierleihen gegen Sachsicherheiten

Fälligkeitsprofil	MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF USD
Ein Tag bis eine Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	183.206
Offene Transaktionen	52.549.681
Insgesamt	**52.732.887**

Die Analyse der Fälligkeitsprofile von Schuldtiteln, die als Sicherheit entgegengenommen werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin, wohingegen Aktien und Zahlungsmittel, die als Sicherheit entgegengenommen werden, als offene Transaktionen ausgewiesen werden, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitstermin unterliegen.

Die nachstehende Tabelle führt die zehn grössten Emittenten nach Wert der von den Teilfonds über einen Titelabtretungsvertrag entgegengenommenen Sachsicherheiten für alle Wertpapierleihen zum 31. Dezember 2019 auf:

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
MSCI USA UCITS ETF	
United States Treasury	7.333.337
United Kingdom	5.632.120
French Republic	1.803.368
Just Eat Plc	1.009.955
Eni Spa	899.518
Amadeus It Group Sa	777.770
Linde Plc	742.816
China Mobile Ltd	568.911
Fidelity National Information Services Inc	555.356
Emerson Electric Co	539.775
Sonstige Emittenten	23.215.114
Insgesamt	**43.078.040**
MSCI USA Value UCITS ETF	
United States Treasury	2.564.883
United Kingdom	1.988.050
French Republic	685.013
Just Eat Plc	322.216
Amadeus It Group Sa	234.495
Linde Plc	198.577
Emerson Electric Co	165.490
Fidelity National Information Services Inc	148.464
Fortis Inc	141.086
Crh Plc	131.945
Sonstige Emittenten	4.963.851
Insgesamt	**11.544.070**

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
MSCI World UCITS ETF	
United States Treasury	1.156.084
French Republic	800.105
Kingdom of Belgium	670.350
United Kingdom	603.756
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	449.422
Kingdom of the Netherlands	412.198
Canadian When Issued Government Bond	252.107
Canada	180.050
Canadian When Issued Government Bond	175.820
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	170.209
Sonstige Emittenten	4.611.188
Insgesamt	**9.481.289**
S&P 500 UCITS ETF	
United States Treasury	1.051.950
United Kingdom	860.984
Eni Spa	547.583
French Republic	357.701
China Mobile Ltd	354.277
National Australia Bank Ltd	306.390
Bhp Group Plc	299.227
Enel Spa	227.815
Iberdrola Sa	213.258
Crh Plc	212.373
Sonstige Emittenten	6.394.269
Insgesamt	**10.825.827**

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	
United States Treasury	1.861.926
Kingdom of Belgium	1.541.181
French Republic	1.376.210
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	886.747
Kingdom of the Netherlands	880.610
Canadian When Issued Government Bond	727.452
Canadian When Issued Government Bond	536.882
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	490.387
Canada	439.801
Kingdom Of Belgium Government Bond Coupon Strip	326.763
Sonstige Emittenten	543.066
Insgesamt	**9.611.025**
MSCI Australia UCITS ETF	
United Kingdom	695.369
French Republic	456.402
Hsbc Holdings Plc	451.814
Woolworths Group Ltd	448.460
Republic of Germany	379.477
Toyota Motor Corp	337.143
Pfizer Inc	264.128
Northern Star Resources Ltd	203.775
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	198.461
Amadeus It Group Sa	187.798
Sonstige Emittenten	2.894.896
Insgesamt	**6.517.723**
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	
United Kingdom	2.008.329
French Republic	1.869.397
Eni Spa	1.347.669
United States Treasury	1.241.206
Crh Plc	1.120.195
China Mobile Ltd	940.965
National Australia Bank Ltd	767.088
Bhp Group Plc	711.793
Enel Spa	570.365
Iberdrola Sa	533.918
Sonstige Emittenten	14.565.651
Insgesamt	**25.676.576**

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	
Eni Spa	909.887
China Mobile Ltd	586.319
National Australia Bank Ltd	517.905
Bhp Group Plc	480.571
Enel Spa	385.085
Iberdrola Sa	360.478
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	347.598
Telstra Corp Ltd	330.009
Fiat Chrysler Automobiles Nv	299.899
Ing Groep Nv	261.989
Sonstige Emittenten	7.036.416
Insgesamt	**11.516.156**
DJ Global Select Dividend UCITS ETF	
United Kingdom	1.137.831
French Republic	794.580
United States Treasury	651.097
Republic of Germany	416.856
Kingdom of the Netherlands	341.361
Kingdom of Belgium	314.470
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	277.052
Toyota Motor Corp	141.536
Kanada	127.351
Eni Spa	114.169
Sonstige Emittenten	2.746.806
Insgesamt	**7.063.109**
Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	
United States Treasury	1.102.626
United Kingdom	869.708
French Republic	302.035
Just Eat Plc	151.260
Amadeus It Group Sa	117.998
Linde Plc	115.507
Fidelity National Information Services Inc	86.357
Emerson Electric Co	81.586
Fortis Inc	66.883
West Fraser Timber Co Ltd	58.470
Sonstige Emittenten	1.371.759
Insgesamt	**4.324.189**

Anhang 1 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	
United States Treasury	74.689
United Kingdom	51.260
Eni Spa	14.133
French Republic	13.374
China Mobile Ltd	8.963
Just Eat Plc	8.546
Bhp Group Plc	8.290
National Australia Bank Ltd	7.608
Enel Spa	5.897
Amadeus It Group Sa	5.547
Sonstige Emittenten	228.073
Insgesamt	**426.380**
Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	
United Kingdom	193.654
French Republic	180.257
United States Treasury	119.684
Crh Plc	76.255
Daikin Industries Ltd	40.610
Recruit Holdings Co Ltd	35.393
Wpp Plc	21.876
Fanuc Corp	20.583
Nomura Holdings Inc	12.526
Mitsubishi Materials Corp	10.374
Sonstige Emittenten	119.931
Insgesamt	**831.143**

Emittent der Sachsicherheit	Kurswert in USD
MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	
Eni Spa	4.007.485
China Mobile Ltd	2.603.344
National Australia Bank Ltd	2.404.184
Bhp Group Plc	2.116.616
Iberdrola Sa	1.711.437
Enel Spa	1.710.439
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.530.951
Telstra Corp Ltd	1.516.986
Fiat Chrysler Automobiles Nv	1.320.866
Ing Groep Nv	1.153.897
Sonstige Emittenten	32.656.682
Insgesamt	**52.732.887**

Die nachstehende Tabelle enthält den Wert der entliehenen Wertpapiere und der zugehörigen entgegengenommenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den entleihenden Gegenparteien, zum 31. Dezember 2019.

	Wertpapierleihen in USD		
Teilfonds	**Bank of New York* USD**	**JP Morgan Chase Bank* USD**	**Insgesamt USD**
MSCI USA UCITS ETF	15.075.422	28.002.618	43.078.040
MSCI USA Value UCITS ETF	1.950.726	9.593.344	11.544.070
MSCI World UCITS ETF	6.143.467	3.337.822	9.481.289
S&P 500 UCITS ETF	6.812.915	4.012.912	10.825.827
Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF	9.326.580	284.445	9.611.025
MSCI Australia UCITS ETF	3.148.909	3.368.814	6.517.723
MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	17.057.021	8.619.555	25.676.576
MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF	11.516.156	-	11.516.156
DJ Global Select Dividend UCITS ETF	625.370	6.437.739	7.063.109
Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	-	4.324.189	4.324.189
Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	169.171	257.209	426.380
Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	-	831.143	831.143
MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF	50.846.780	1.886.107	52.732.887
Insgesamt	**122.672.517**	**70.955.897**	**193.628.414**

* Die Gesellschaft hält Sicherheiten auf Grundlage bilateraler Vereinbarungen (State Street Bank and Trust) und über Tri-Party-Vermittler (Bank of New York und JP Morgan Chase Bank). Im Falle der Vermittler Bank of New York und JP Morgan Chase Bank delegiert State Street Bank and Trust einige der Sicherheitenverwaltungspflichten an diese Tri-Party-Vermittler. Die Verwahrstelle hat in allen Fällen die Sicherheitenverwaltungspflichten an State Street Bank and Trust delegiert. Es ist State Street Bank and Trust wiederum erlaubt, Verantwortlichkeiten an die Tri-Party-Vermittler weiterzudelegieren, wenn sie es für zweckmässig hält.

Anhang 2 (ungeprüft)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	32.119.478
Apple	31.853.845
Amazon.com	26.219.303
Facebook	15.156.606
Johnson & Johnson	12.655.066
JPMorgan Chase	12.561.272
Alphabet - Class C	12.482.209
Alphabet - Class A	11.743.208
Exxon Mobil	10.950.106
Procter & Gamble	9.872.270
Visa	9.847.911
Berkshire Hathaway	9.706.103
Bank of America	8.803.414
AT&T	8.448.467
Verizon Communications	8.291.092
Home Depot	8.215.615
UnitedHealth Group	8.132.507
Walt Disney	7.974.063
Chevron	7.936.987
Intel	7.673.467

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple	27.109.556
Microsoft	23.759.092
Amazon.com	17.801.052
Facebook	10.711.356
JPMorgan Chase	9.725.074
Johnson & Johnson	8.988.407
Alphabet - Class C	8.923.503
Alphabet - Class A	8.086.671
Visa	7.703.037
Exxon Mobil	7.382.501
Walt Disney	7.176.022
Procter & Gamble	7.132.885
Bank of America	6.753.196
Home Depot	6.460.667
Berkshire Hathaway	6.295.200
Cisco Systems	6.281.366
Wells Fargo	6.101.937
AT&T	5.924.063
Merck	5.910.006
Intel	5.690.360

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA Value UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Walt Disney	11.374.790
Berkshire Hathaway	11.178.570
JPMorgan Chase	5.397.987
Johnson & Johnson	5.147.476
Exxon Mobil	4.426.915
Procter & Gamble	4.259.298
Bank Of America	3.753.464
Honeywell International	3.705.443
Verizon Communications	3.502.917
AT&T	3.492.298
Intel	3.298.841
Chevron	3.152.442
Merck	3.087.610
Cisco Systems	3.018.117
Pfizer	2.958.610
Wells Fargo	2.946.795
Coca-Cola	2.920.725
3M	2.853.705
Bristol-Myers Squibb	2.792.168
Caterpillar	2.703.863
PepsiCo	2.543.234
Cigna	2.540.655
Fidelity National Information Services	2.531.884
Comcast	2.500.126

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Oracle	8.747.190
JPMorgan Chase	7.923.743
Johnson & Johnson	7.298.729
Exxon Mobil	6.342.010
Union Pacific	6.112.292
Bank Of America	5.892.372
Procter & Gamble	5.671.861
Cisco Systems	5.274.247
Intel	4.909.650
Wells Fargo	4.791.665
Verizon Communications	4.765.889
Pfizer	4.722.726
AT&T	4.670.245
Chevron	4.527.570
Merck	4.500.548
Coca-Cola	3.921.108
Citigroup	3.802.000
Broadcom	3.586.128
Comcast	3.573.383
PepsiCo	3.548.308
Abbott Laboratories	3.297.411
Walt Disney	3.143.226
Wal-Mart Stores	3.066.093
Caterpillar	2.943.980

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI World UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	1.026.011
Apple	972.664
Amazon.com	859.084
Facebook	475.717
Alphabet - Class C	398.870
Alphabet - Class A	394.212
Johnson & Johnson	374.129
JPMorgan Chase	359.351
Exxon Mobil	338.615
Nestle SA	324.621
Procter & Gamble	315.550
Berkshire Hathaway	310.993
Visa	307.392
Verizon Communications	269.693
AT&T	266.307
Chevron	264.662
Walt Disney	244.539
Mastercard	239.809
UnitedHealth Group	238.262
Merck	236.021

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple	163.592
Wells Fargo	71.358
Walt Disney	68.477
Microsoft	62.236
Nestle SA	37.705
Allianz	37.384
Procter & Gamble	36.135
Carnival (US listed)	35.722
Merck	35.600
Medtronic	35.573
Linde	35.149
BASF	34.521
Nintendo	31.082
Banco Santander	25.363
Eaton	25.161
Abbott Laboratories	24.593
Pembina Pipeline	24.312
Amazon.com	24.268
ASML Holding NV	23.908
Bank of Montreal	23.874

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

S&P 500 UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	6.307.046
Apple	5.330.338
Amazon.com	4.984.478
Facebook	2.856.681
Berkshire Hathaway	2.664.863
Johnson & Johnson	2.408.353
JPMorgan Chase	2.259.979
Alphabet - Class A	2.206.538
Alphabet - Class C	2.097.602
Exxon Mobil	1.915.536
Procter & Gamble	1.868.179
Visa	1.838.862
Walt Disney	1.642.980
Verizon Communications	1.554.257
Home Depot	1.517.220
Cisco Systems	1.502.941
Intel	1.486.320
Merck	1.481.578
UnitedHealth Group	1.468.956
Chevron	1.457.299

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft	6.760.785
Apple	6.673.181
Amazon.com	5.047.364
Facebook	2.934.870
JPMorgan Chase	2.716.537
Berkshire Hathaway	2.707.575
Johnson & Johnson	2.594.566
Alphabet - Class C	2.376.435
Alphabet - Class A	2.266.912
Walt Disney	2.078.799
Visa	2.061.056
Bank of America	2.015.884
Exxon Mobil	1.980.460
Procter & Gamble	1.937.743
Cisco Systems	1.753.979
Intel	1.728.390
Home Depot	1.692.171
Wells Fargo	1.682.001
Verizon Communications	1.656.045
Pfizer	1.642.623

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Solactive Global Oil Equities UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten USD
Tullow Oil	474.474
Hess	469.098
Apache	468.541
Continental Resources	455.691
Concho Resources	424.964
Encana	408.845
Centennial Resource Development	333.491
Oasis Petroleum	134.097
Whitecap Resources	95.984
Matador Resources	73.588
Unit	70.813
Whiting Petroleum	43.670
Parsley Energy	36.102
Canadian Natural Resources	27.427
ConocoPhillips	25.706
Parex Resources	23.237
Devon Energy	22.834
Andarko Peteroleum	21.888
EOG Resources	21.609
QEP Resources	21.398

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Solactive Global Oil Equities UCITS ETF* (Fortsetzung)

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Encana	796.183
Parex Resources	739.995
Andarko Peteroleum	650.109
ConocoPhillips	643.355
Noble Energy	610.745
Pioneer Natural Resources	608.998
Canadian Natural Resources	590.080
Marathon Oil	582.686
EOG Resources	568.206
QEP Resources	565.056
Devon Energy	536.284
WPX Energy	519.625
Gran Tierra Energy	515.099
Whitecap Resources	509.011
Hess	507.727
Tullow Oil	494.936
Enerplus	490.158
Matador Resources	489.563
MEG Energy	485.973
Parsley Energy	482.862
Oasis Petroleum	479.288
Apache	475.226
Continental Resources	471.012
Whiting Petroleum	447.033
TORC Oil & Gas	443.157
Concho Resources	434.018
Unit	411.936
SM Energy Co	411.348
Newfield Exploration	406.569
Centennial Resource Development	353.737

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Solactive Global Pure Gold Miners UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Saracen Mineral Holdings	3.079.258
St Barbara	2.300.466
IAMGOLD	2.284.753
Regis Resources	2.222.172
Northern Star Resources	1.842.720
Newmont Mining	1.794.643
Pretium Resources	1.777.516
B2Gold	1.665.415
Centamin	1.626.248
AngloGold Ashanti	1.473.006
Alamos Gold	1.464.001
Gold Fields	1.461.976
Kirkland Lake Gold	1.407.636
Kinross Gold	1.387.206
Endeavour Mining	1.379.311
Zhaojin Mining Industry	1.331.769
Agnico Eagle Mines	1.308.234
Detour Gold	1.291.250
Harmony Gold Mining	1.239.960
Polyus (UK listed)	1.170.219
Semafo	1.129.436
Koza Altin Isletmeleri	521.275

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
AngloGold Ashanti	2.185.989
Kirkland Lake Gold	1.646.001
Gold Fields	1.628.291
Detour Gold	1.524.340
Pretium Resources	1.277.320
Eldorado Gold	1.053.933
Acacia Mining	941.741
Alamos Gold	929.115
Kinross Gold	871.347
Northern Star Resources	803.994
St Barbara	793.961
Regis Resources	730.564
Agnico Eagle Mines	701.818
B2Gold	627.329
Zhaojin Mining Industry	475.716
Polyus (UK listed)	428.595
Centamin	412.572
Endeavour Mining	400.363
Newmont Mining	383.722
Semafo	340.050
IAMGOLD	312.437
Polyus (Germany listed)	312.191
Harmony Gold Mining	292.746

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI Australia UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten AUD
Commonwealth Bank of Australia	41.420.660
BHP Group	33.214.965
Westpac Banking	29.275.662
CSL	29.135.790
Australia & New Zealand Banking Group	23.410.079
National Australia Bank	23.240.273
Woolworths Group	13.043.904
Wesfarmers	12.725.304
Macquarie Group	12.486.833
Transurban Group	11.062.444
Rio Tinto	10.784.957
Woodside Petroleum	9.743.976
Newcrest Mining	6.812.321
Goodman Group	6.656.642
Scentre Group	6.195.691
Brambles	5.532.197
Suncorp Group	5.410.013
Insurance Australia Group	5.394.628
Aristocrat Leisure	4.859.978
QBE Insurance Group	4.812.755
South32	4.725.680
Coles Group	4.641.328
ASX	4.460.691
AGL Energy	4.280.403

Portfolioverkäufe	Erlöse AUD
Commonwealth Bank of Australia	19.531.871
CSL	15.054.177
BHP Group	14.999.822
Westpac Banking	13.330.443
Australia & New Zealand Banking Group	10.948.431
National Australia Bank	10.574.220
Woolworths	6.953.120
Wesfarmers	6.422.757
Macquarie Group	5.871.136
Transurban Group	5.596.597
Amcor	4.819.151
Rio Tinto	4.805.032
Woodside Petroleum	4.463.885
Newcrest Mining	3.801.381
Goodman Group	3.658.298
Brambles	2.696.271
Scentre Group	2.582.222
Suncorp Group	2.487.922
ASX	2.429.048
Insurance Australia Group	2.414.510
Aristocrat Leisure	2.412.955
QBE Insurance Group	2.364.963
Dexus	2.198.147
Coles Group	2.135.328

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR
Microsoft	24.329.054
Apple	23.826.339
Amazon.com	19.697.465
Facebook	11.004.415
Johnson & Johnson	9.437.079
JPMorgan Chase	9.306.160
Alphabet - Class C	9.064.617
Alphabet - Class A	8.457.055
Exxon Mobil	7.872.066
Berkshire Hathaway	7.561.096
Visa	7.372.431
Procter & Gamble	7.123.990
Bank of America	6.634.480
UnitedHealth Group	6.218.596
Verizon Communications	6.131.312
AT&T	6.103.979
Mastercard	6.062.818
Walt Disney	6.046.481
Pfizer	6.004.638
Cisco Systems	5.979.971

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple	30.945.598
Microsoft	26.888.218
Amazon.com	20.738.190
Facebook	12.059.031
JPMorgan Chase	11.697.318
Alphabet - Class C	10.697.034
Johnson & Johnson	10.692.795
Alphabet - Class A	9.815.782
Exxon Mobil	8.620.480
Visa	8.602.551
Bank of America	8.540.698
Berkshire Hathaway	8.047.133
Procter & Gamble	7.756.099
Walt Disney	7.532.926
Pfizer	7.385.029
Cisco Systems	7.351.572
Wells Fargo	7.265.081
UnitedHealth Group	7.180.465
Intel	7.170.078
Home Depot	6.966.837

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten CHF
Microsoft	6.798.677
Apple	6.664.630
Amazon.com	5.501.766
Facebook	3.289.793
JPMorgan Chase	2.706.552
Johnson & Johnson	2.579.432
Alphabet - Class A	2.553.705
Alphabet - Class C	2.501.259
Exxon Mobil	2.245.351
Visa	2.212.865
Berkshire Hathaway	2.107.506
Procter & Gamble	2.062.768
Verizon Communications	1.790.818
Bank of America	1.756.848
Intel	1.659.816
AT&T	1.652.307
Cisco Systems	1.605.904
Chevron	1.598.393
UnitedHealth Group	1.584.085
Home Depot	1.583.747

Portfolioverkäufe	Erlöse CHF
Apple	26.601.293
Microsoft	24.429.293
Amazon.com	19.520.517
Facebook	11.206.770
JPMorgan Chase	10.725.799
Alphabet - Class C	10.059.003
Johnson & Johnson	9.961.785
Alphabet - Class A	9.707.009
Exxon Mobil	8.390.593
Visa	7.856.171
Bank of America	7.649.898
Berkshire Hathaway	7.434.775
Procter & Gamble	7.178.510
Verizon Communications	6.795.563
Intel	6.700.022
UnitedHealth Group	6.673.013
Pfizer	6.641.905
Wells Fargo	6.573.432
AT&T	6.503.818
Home Depot	6.213.321

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

DJ Global Select Dividend UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Intesa Sanpaolo	612.936
Azimut Holding	574.420
Crest Nicholson Holdings	563.718
Societe Generale	538.137
CSR	531.294
TUI	526.671
Standard Life Aberdeen	512.825
British American Tobacco	494.813
WPP	483.031
UnipolSai Assicurazioni	447.626
Laurentian Bank of Canada	445.968
Tokai Tokyo Financial Holdings	433.511
Danske Bank	422.308
Invesco	420.092
Altria Group	412.633
Credit Agricole	411.977
ITV	406.628
Macy's	380.256
BE Semiconductor Industries	377.625
Kindred Group	360.464
Dixons Carphone	272.380
BNP Paribas	269.151
GameStop	267.066
Swedbank	263.629
VTech Holdings	249.206
National Australia Bank	234.569
Nordea Bank	234.205
Aareal Bank	232.294
JB Hi-Fi	228.307
Wesfarmers	226.502
Harvey Norman Holdings	218.773
PacWest Bancorp	215.086

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

DJ Global Select Dividend UCITS ETF (Fortsetzung)

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Element Fleet Management	673.491
Guess?	534.658
SES	440.806
Telstra	387.011
Tate & Lyle	376.895
FirstEnergy	374.297
AstraZeneca	368.743
Norbord	350.043
Macquarie Group	348.261
GameStop	340.343
Tryg	331.786
Fortescue Metals Group	320.312
Casino Guichard Perrachon	305.855
CenterPoint Energy	305.166
Metso	284.598
Chevron	275.713
New World Development	273.445
CNP Assurances	251.216
StarHub	248.609
Kohl's	246.997
CI Financial	196.459
Tupperware Brands	194.420
United Utilities Group	187.220
EDP - Energias de Portugal	179.325
Southern	168.051
Spark New Zealand	158.777
Emera	155.273
Red Electrica	154.563
Galliford Try	145.175
CenturyLink	141.759
Naturgy Energy Group	135.324
ENI	125.796

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI EMU Cyclical UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten EUR
EssilorLuxottica	78.590
Adyen	17.162
Deutsche Telekom	13.811
Telefonica	11.842
Covivio	9.820
Vivendi	7.682
Orange	7.482
Allianz	5.196
Banco Santander (Spain listed)	5.186
Unibail-Rodamco-Westfield (Netherlands listed)	3.904
ING Groep	3.595
BNP Paribas	2.983
Publicis Groupe	2.835
Koninklijke KPN	2.691
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.502
Telecom Italia (voting rights)	2.344
HeidelbergCement	2.309
AXA	2.147
Stora Enso	2.135
Aroundtown	2.057

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
SAP	421.256
Vonovia	340.198
Unibail-Rodamco-Westfield (Netherlands listed)	328.507
Deutsche Telekom	300.981
BASF	296.052
ASML Holding	288.429
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	260.386
Air Liquide	227.745
Deutsche Wohnen	225.289
Telefonica	210.340
Siemens	182.985
Allianz	170.035
Orange	167.901
Airbus	161.747
Vivendi	160.972
Daimler	140.470
Banco Santander (Spain listed)	136.412
NXP Semiconductors	121.314
Amadeus IT Group	121.166
adidas	116.653
CRH	109.978
Kering	108.493
Vinci	104.513
Klepierre	98.959
Safran	97.629
BNP Paribas	97.287

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI EMU Defensive UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten EUR
Total	365.079
Sanofi	243.750
Bayer	187.792
Iberdrola	139.916
Enel	130.820
Unilever (Netherlands listed)	125.440
Eni	115.441
L'Oreal	95.668
Anheuser-Busch InBev	91.454
Koninklijke Philips	89.249
Engie	69.976
Danone	69.254
E.ON	63.378
Repsol	62.044
Fresenius	57.297
Pernod Ricard	54.943
Koninklijke Ahold Delhaize	44.089
Fresenius Medical Care	40.898
Heineken	39.009
Merck (Germany listed)	34.147
Neste	33.864
RWE	32.539
Veolia Environnement	30.405
Snam	28.988

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Total	1.423.206
Sanofi	819.537
Iberdrola	601.450
Enel	556.986
Unilever (Netherlands listed)	545.293
Bayer	532.486
Eni	465.069
L'Oreal	403.475
Anheuser-Busch InBev	393.743
Koninklijke Philips	320.766
Engie	296.487
Danone	290.056
E.ON	260.153
Repsol	252.363
Pernod Ricard	219.839
Fresenius	197.673
Koninklijke Ahold Delhaize	181.682
Heineken	162.653
Fresenius Medical Care	148.836
RWE	143.484
Neste	135.769
Veolia Environnement	134.285
Snam	121.098
Merck (Germany listed)	116.245

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten GBP
AstraZeneca	9.759.415
Unilever	9.641.754
BP	9.266.274
GlaxoSmithKline	9.205.215
Rio Tinto	8.618.365
Reckitt Benckiser Group	7.919.411
Prudential	6.890.668
Vodafone Group	6.795.784
RELX	6.216.786
National Grid	5.246.307
Barclays	4.758.510
Anglo American	3.634.898
London Stock Exchange Group	3.435.664
Standard Chartered	3.227.431
Royal Bank of Scotland Group	2.949.625
BT Group	2.852.474
Aviva	2.807.220
Legal & General Group	2.762.987
WPP	2.122.823
SSE	2.122.808
Ferguson	2.057.168
3i Group	1.862.873

Portfolioverkäufe	Erlöse GBP
AstraZeneca	3.319.550
Unilever	1.779.374
GlaxoSmithKline	1.768.889
Ashtead Group	1.395.064
M&G	1.217.732
Rio Tinto	1.101.684
Bunzl	1.043.378
BP	967.026
Rightmove	740.332
Randgold Resources	732.562
Reckitt Benckiser Group	731.558
Prudential	690.797
Vodafone Group	677.652
RELX	618.788
National Grid	599.019
Man Group	588.073
Whitbread	540.084
Barclays	499.019
BBA Aviation	406.376
Anglo American	384.406
Standard Chartered	359.354
BT Group	313.922

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Duke Energy	1.132.984
Dominion Energy	1.062.184
Equity LifeStyle Properties	1.050.381
Fidelity National Information Services	1.048.864
DTE Energy	1.045.707
Sun Communities	1.035.728
AGNC Investment	987.275
CMS Energy	919.375
Exelon	905.612
Coca-Cola	879.247
Fiserv	875.494
Alliant Energy	870.200
L3Harris Technologies	861.936
NextEra Energy	858.633
Atmos Energy	858.252
Yum! Brands	853.833
Chubb	849.540
OGE Energy	843.061
Republic Services	841.069
American Electric Power	829.490

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Fiserv	1.068.027
Fidelity National Information Services	989.691
MSCI	877.625
Aramark	863.883
Intuit	849.407
Leggett & Platt	842.222
Boston Scientific	831.007
L3Harris Technologies	827.671
UnitedHealth Group	817.228
Edison International	802.321
Dominion Energy	787.239
Visa	772.981
Marsh & McLennan	766.938
Coca-Cola	763.668
International Flavors & Fragrances	760.602
Procter & Gamble	733.983
AGNC Investment	731.447
United Parcel Service	714.256
United Technologies	707.850
Mastercard	676.610

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Berkshire Hathaway	1.872.650
Verizon Communications	1.864.460
Exxon Mobil	925.257
Apple	760.675
Intel	739.171
Gilead Sciences	726.370
UnitedHealth Group	707.488
DowDuPont	661.106
Pfizer	642.106
Altria Group	506.823
Cisco Systems	432.556
Wal-Mart Stores	417.655
Walt Disney	387.160
Dow	377.006
Walgreens Boots Alliance	352.586
International Business Machines	340.550
Biogen	326.659
US Bancorp	323.784
FedEx	311.416
Johnson Controls International	310.851
Phillips 66	288.508
Medtronic	261.805
United Technologies	257.371

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Berkshire Hathaway	1.705.403
Apple	1.410.534
Comcast	1.364.914
US Bancorp	1.059.713
United Technologies	879.693
Intel	818.378
CVS Health	725.234
Exxon Mobil	658.313
Wal-Mart Stores	614.158
DuPont de Nemours	591.959
Walt Disney	516.412
International Business Machines	497.784
QUALCOMM	495.025
Cisco Systems	481.919
Dow	415.784
Cigna	413.293
Target	391.731
Kroger	388.726
Phillips 66	341.417
Oracle	334.362
SunTrust Banks	326.249
UnitedHealth Group	318.295
Pfizer	315.927
Medtronic	306.913
Regions Financial	304.971
Synchrony Financial	284.656
Viacom	267.213

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Johnson & Johnson	8.403.990
Microsoft	7.914.408
Apple	7.675.351
Mastercard	7.252.960
Visa	7.229.677
Facebook	6.557.893
Merck	5.564.554
Procter & Gamble	5.557.004
Oracle	5.123.826
Intel	5.081.992
Cisco Systems	5.026.415
PepsiCo	4.743.669
Walt Disney	3.807.606
Alphabet - Class C	3.799.399
Alphabet - Class A	3.657.511
Texas Instruments	3.382.330
Accenture	3.137.858
Nike	3.078.394
Eli Lilly	3.038.692
Amgen	3.030.640
Adobe Systems	2.865.117
Bristol-Myers Squibb	2.720.778
International Business Machines	2.636.562
3M	2.548.152
Booking Holdings	2.537.702
Union Pacific	2.495.031
Costco Wholesale	2.423.842
NVIDIA	2.315.886
Altria Group	2.246.405
Intuitive Surgical	2.100.890
Automatic Data Processing	2.037.054
TJX	2.022.952

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (Fortsetzung)

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Facebook	17.875.356
Microsoft	10.856.590
Apple	10.779.314
Walt Disney	9.148.458
Mastercard	7.477.661
Visa	7.446.833
Johnson & Johnson	7.204.239
Procter & Gamble	5.360.516
Lockheed Martin	5.304.649
Starbucks	5.199.373
Intel	5.038.269
Honeywell International	4.954.254
Cisco Systems	4.930.582
Alphabet - Class C	4.489.151
Alphabet - Class A	4.270.836
PepsiCo	4.021.302
Accenture	3.355.812
Amgen	3.262.173
Texas Instruments	3.117.309
NVIDIA	2.985.184
International Business Machines	2.938.122
Nike	2.900.492
Lowe's	2.868.282
Adobe Systems	2.777.127
Union Pacific	2.537.073
Altria Group	2.462.550
3M	2.416.598
Costco Wholesale	2.405.503
Eli Lilly	2.385.544
Oracle	2.341.209
Automatic Data Processing	2.203.114

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten USD
JPMorgan Chase	79.726
Citigroup	60.136
Amgen	57.778
Procter & Gamble	56.488
Wells Fargo	56.100
Boeing	49.505
Pfizer	47.167
Home Depot	46.539
Merck (US listed)	43.754
Coca-Cola	37.223
Wal-Mart Stores	33.319
PepsiCo	30.053
McDonald's	30.008
Union Pacific	27.571
Altria Group	25.500
ConocoPhillips	25.414
Texas Instruments	25.193
Walgreens Boots Alliance	25.070
International Business Machines	22.558
Starbucks	21.543
Philip Morris International	20.521
3M	20.053
Phillips 66	19.136
Goldman Sachs Group	19.050
Cigna	18.533
Lowe's	16.861
US Bancorp	16.561

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF* (Fortsetzung)

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
JPMorgan Chase	582.960
Procter & Gamble	457.669
Citigroup	450.811
Amgen	392.374
Wells Fargo	376.418
Boeing	361.376
Home Depot	356.758
Merck (US listed)	334.789
Pfizer	332.194
Coca-Cola	266.750
Wal-Mart Stores	243.392
PepsiCo	228.232
McDonald's	215.629
Altria Group	210.608
Union Pacific	207.208
Starbucks	187.636
International Business Machines	179.322
Texas Instruments	166.919
Philip Morris International	163.705
ConocoPhillips	157.184
3M	138.736
Lowe's	136.947
Goldman Sachs Group	134.879
Phillips 66	134.383
US Bancorp	129.575
CSX	128.483
Walgreens Boots Alliance	126.970
Mondelez International	119.369

* Der Teilfonds wurde am 30. April 2019 geschlossen.

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA Select Factor Mix UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Cisco Systems	19.231.506
Apple	18.197.504
Intel	15.418.205
PepsiCo	13.343.621
Visa	12.712.914
AT&T	12.485.119
Mastercard	11.996.312
Oracle	11.689.422
Berkshire Hathaway	11.641.291
Microsoft	11.016.114
Procter & Gamble	10.558.007
Bank of America	10.177.888
Costco Wholesale	9.873.529
NextEra Energy	9.740.374
Medtronic	9.300.488
Walt Disney	8.570.451
Exxon Mobil	7.654.756
Merck	7.624.403
Johnson & Johnson	7.596.995
Broadcom	7.264.862

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Walt Disney	17.493.280
Facebook	13.297.715
Amazon.com	12.008.583
Apple	10.224.100
Comcast	10.216.680
Honeywell International	8.327.922
Berkshire Hathaway	6.112.145
Microsoft	5.970.841
Cisco Systems	5.783.282
US Bancorp	5.569.957
Procter & Gamble	5.507.493
QUALCOMM	5.332.648
Boeing	5.191.342
PayPal Holdings	4.803.350
Abbott Laboratories	4.785.238
Wal-Mart Stores	4.784.016
Broadcom	4.661.066
Union Pacific	4.490.622
UnitedHealth Group	4.222.107
United Technologies	4.162.736

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	39.471.951
Home Depot	21.991.855
Procter & Gamble	19.670.039
Walt Disney	17.881.380
Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.521.138
Roche Holding	14.058.995
Adobe Systems	13.484.805
PepsiCo	12.497.665
McDonald's	10.260.837
salesforce.com	9.459.610
ASML Holding	9.427.901
SAP	8.679.586
Amgen	8.462.741
Total	8.441.420
Accenture	8.310.370
Nike	7.940.488
NVIDIA	7.642.203
Linde	7.173.508
Allianz	7.049.539
CSL	6.996.326

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
UBS MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF – Class (USD) A-dis	35.338.513
Microsoft	13.047.099
Intel	9.212.071
International Business Machines	5.407.016
Procter & Gamble	3.943.473
Enbridge	3.416.504
Home Depot	3.354.726
Walt Disney	3.229.360
Roche Holding	2.817.259
Intuit	2.760.536
PepsiCo	2.621.171
McDonald's	2.284.956
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.980.693
Air Products & Chemicals	1.900.805
Amgen	1.829.301
Kering	1.764.639
Accenture	1.752.077
Applied Materials	1.720.810
Nike	1.720.778
SAP	1.700.082

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	15.512.567
Apple	8.356.105
Alphabet - Class C	7.358.368
Alphabet - Class A	7.098.276
Amazon.com	5.508.332
Nestle	4.518.546
Procter & Gamble	4.503.090
Home Depot	4.299.741
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.126.843
Facebook	4.034.723
Alibaba Group Holding	3.402.494
Chevron	3.322.576
Tencent Holdings	3.010.684
JPMorgan Chase	3.001.592
PepsiCo	2.812.897
Johnson & Johnson	2.693.825
Intel	2.500.038
Amgen	2.374.434
Visa	2.344.824
Samsung Electronics	2.303.301

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF - Class (USD) A-dis	23.200.461
Intel	2.893.745
Caterpillar	819.154
Apple	740.266
Commonwealth Bank of Australia	666.844
Microsoft	546.229
Netflix	504.969
American Tower	469.900
UnitedHealth Group	467.059
Mastercard	463.024
Visa	449.489
Verizon Communications	447.225
AT&T	410.904
EssilorLuxottica	394.427
Australia & New Zealand Banking Group	392.763
Bristol-Myers Squibb	345.899
Oracle	308.746
Zoetis	284.419
HP	269.567
Toyota Motor	260.159

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Global Gender Equality UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	3.315.463
Tiffany	2.904.431
State Street	2.385.252
AbbVie	2.365.586
Cardinal Health	2.360.498
SAP	2.359.913
Bristol-Myers Squibb	2.355.815
Vodafone Group	2.354.854
ASX	2.354.557
BillerudKorsnas	2.354.498
Allergan	2.352.446
Marriott International	2.346.445
Hilton Worldwide Holdings	2.343.963
Canadian Imperial Bank of Commerce	2.342.235
Northern Trust	2.341.672
PNC Financial Services Group	2.340.743
Storebrand ASA	2.339.365
Adobe Systems	2.338.111
Royal Bank of Canada	2.337.218
BHP Group	2.336.096
General Mills	2.335.486
Johnson & Johnson	2.332.930
Moody's	2.332.291
AT&T	2.329.920
Accenture	2.328.612
Medtronic	2.327.212
Leidos Holdings	2.325.098
Equinor	2.324.783
Schroders	2.321.929
Nike	2.320.456
Repsol	2.320.344
Comerica	2.319.439
Gilead Sciences	2.315.587
Ingersoll-Rand	2.315.187
Danone	2.310.816
BlackRock	2.309.272
DNB	2.308.984
Voya Financial	2.307.910
Red Electrica	2.304.986
Exelon	2.300.673
Coca-Cola	2.300.598
Cofinimmo	2.296.415
Baxter International	2.295.827
American International Group	2.290.058
Telstra	2.289.215
Yum! Brands	2.287.698
Kimberly-Clark	2.286.391
Medibank	2.284.533
Moneysupermarket.com Group	2.281.726
Schibsted ASA	2.273.921
eBay	2.268.023
Coca-Cola HBC	2.267.235

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Global Gender Equality UCITS ETF (Fortsetzung)

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Hershey	2.991.275
Biogen	2.968.016
Enel	2.899.726
Iberdrola	2.882.019
Intel	2.878.366
Bank of America	2.834.897
Welltower	2.824.124
American Water Works	2.771.501
Campbell Soup	2.564.660
Proximus	2.518.760
Comcast	2.508.654
Woolworths	2.504.413
Linde	2.405.982
Mastercard	2.402.123
Koninklijke KPN	2.397.513
Microsoft	2.393.230
Texas Instruments	2.375.198
3i Group	2.352.098
REA Group	2.328.366
Engie	2.320.142
Intuit	2.280.694
ResMed	2.270.355
Commonwealth Bank of Australia	2.221.035
Allstate	2.191.444
Colgate-Palmolive	2.181.895
Xerox	2.152.207
T Rowe Price Group	2.066.219
MetLife	2.038.542
Telia	1.985.022
FMC	1.977.500
Alphabet - Class A	1.965.934
Merck	1.965.383
Xylem	1.961.407
International Business Machines	1.954.567
Toronto-Dominion Bank	1.939.836
Wells Fargo	1.933.548
Intesa Sanpaolo	1.908.265
Molson Coors Brewing	1.871.903
salesforce.com	1.840.412
Vicinity Centres	1.818.307
Telenet Group Holding	1.815.067
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.786.498
Bank of New York Mellon	1.770.646
Whitbread	1.716.594
Exxon Mobil	1.693.690
Caltex Australia	1.675.817
JPMorgan Chase	1.668.321
CNP Assurances	1.572.844

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI World Select Factor Mix UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten USD
PepsiCo	143.842
Cisco Systems	134.756
Bank Of America	119.918
Intel	95.272
Broadcom	84.292
Oracle	60.550
BHP Group	52.190
Verizon Communications	46.916
AIA Group	45.469
SAP	45.272
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	44.640
Biogen	42.628
Honeywell International	41.646
Tokio Marine Holdings	40.791
Diageo	38.513
Texas Instruments	38.395
Iberdrola	37.841
Danaher	37.348
Enbridge	36.559
Nintendo	35.712

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple	938.206
Microsoft	685.562
Procter & Gamble	376.311
Intel	363.676
Cisco Systems	344.912
Visa	312.179
Walt Disney	289.176
Mastercard	282.365
Exxon Mobil	278.820
Amazon.Com	264.708
Facebook	216.460
Merck	215.707
Walmart	214.896
Nestle	214.454
JPMorgan Chase	200.868
Roche Holding	199.870
Pfizer	199.841
Costco Wholesale	181.979
Comcast	179.265
International Business Machines	178.879

* Der Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

Anhang 2 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für das Geschäftsjahr die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe hervor, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

S&P 500 ESG UCITS ETF*

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft	20.381.246
Apple	18.166.247
Amazon.com	14.596.482
JPMorgan Chase	7.130.273
Alphabet - Class A	6.958.416
Alphabet - Class C	6.954.128
Exxon Mobil	5.862.053
Visa	5.835.693
Procter & Gamble	5.647.002
AT&T	4.986.691
Bank of America	4.857.529
Walt Disney	4.743.809
Verizon Communications	4.682.749
Mastercard	4.661.239
UnitedHealth Group	4.570.524
Home Depot	4.532.443
Johnson & Johnson	4.430.536
Chevron	4.414.740
Intel	4.247.918
Cisco Systems	4.230.265
Merck	4.123.728
Pfizer	4.102.729
Coca-Cola	3.943.203
Comcast	3.850.703
PepsiCo	3.585.877

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Johnson & Johnson	4.286.657
Apple	3.418.484
Microsoft	3.050.878
Amazon.com	2.063.057
JPMorgan Chase	1.219.275
3M	1.197.595
Alphabet - Class C	1.048.960
Alphabet - Class A	1.016.546
Bank of America	980.631
Visa	889.590
Procter & Gamble	881.585
Exxon Mobil	800.221
AT&T	756.918
Mastercard	712.590
Home Depot	703.625
Verizon Communications	702.160
Walt Disney	688.583
UnitedHealth Group	678.112
Intel	664.675
DuPont de Nemours	659.796
Chevron	622.312

* Der Teilfonds wurde am 25. März 2019 aufgelegt.